

**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 özkaynaklar |
| 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 |

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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 | | |
| <i>Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i> | | -- | 1.314.573 |
| Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler | | 345.483 | 320.842 |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler | | | |
| <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler</i> | | 128.366 | 117.974 |
| <i>İzin Karşılığı</i> | | | |
| <i>Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler</i> | | 209.618 | 294.115 |
| <i>Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler</i> | 12 | 136.012 | 8.346 |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | | | |
| <i>Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler</i> | | (17.512) | (127.232) |
| <i>Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler</i> | | 17.763.956 | 15.998.538 |
| Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş 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 İle 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 | | | |
| <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i> | 21 | (860.217) | (546.290) |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)</i> | 8 | 7.629.367 | (2.142.508) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler | | | |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)</i> | | 547.724 | (1.213.670) |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle 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: | | | |
| <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i> | 21 | 8.497.756 | 6.879.404 |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)</i> | 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 | | | |
| <i>İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)</i> | | 3.868.378 | 2.354.893 |
| Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış) | 10 | (12.321.592) | 9.091.171 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler | | | |
| <i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)</i> | | 1.395.375 | (4.499.907) |
| <i>Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)</i> | | (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 | | | |
| <i>Kredilerden Nakit Girişler</i> | 7 | -- | 281.648 |
| <i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i> | | (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 artıklarının entegre 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 (“KGGK”) 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 esasına 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 değerleriyle 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 hasılatla 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 Gereçekleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

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)

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;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- 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 muhasebeleştiği 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 gerekmediğine 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 yayınlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini 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 Sanayi Hammadde 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:

| Toplam finansal kiralama borçları | 30 Haziran 2017 | 31 Aralık 2016 |
|---|------------------|------------------|
| 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 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Süpheli 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. Arttırılan 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 satılmayan 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 ulaşılıncaya 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 ulaşılıncaya 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. "Elmasu" | -- | 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. "Elması" | 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. "Elması" | -- | 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.