

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

**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2019 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	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-11
DİPNOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	11
DİPNOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	12
DİPNOT 5	FİNANSAL YATIRIMLAR	12
DİPNOT 6	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	12
DİPNOT 7	FİNANSAL BORÇLAR	13-14
DİPNOT 8	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	14-15
DİPNOT 9	STOKLAR	15
DİPNOT 10	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	16
DİPNOT 11	MADDİ DURAN VARLIKLAR	16-17
DİPNOT 12	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	17
DİPNOT 13	TAAHHÜTLER	18
DİPNOT 14	ÖZ KAYNAKLAR	19
DİPNOT 15	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	20
DİPNOT 16	GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ	21
DİPNOT 17	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	22
DİPNOT 18	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	22-24
DİPNOT 19	PAY BAŞINA KAZANÇ	24
DİPNOT 20	ÖDENEN TEMETTÜ	24
DİPNOT 21	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	25-26
DİPNOT 22	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	27-30
DİPNOT 23	BİLANÇO SONRASI OLAYLAR	30
DİPNOT 24	İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	30

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Haziran 2019	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	15.776.298	1.435.256
Ticari alacaklar			
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	17.257.139	16.257.808
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	161.196.019	235.493.487
<i>Diğer alacaklar</i>			
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		9.184.100	6.262.529
Stoklar	9	58.963.605	62.082.876
Peşin ödenmiş giderler	10	13.291.510	5.442.664
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar		73.594	20.637
Diğer dönen varlıklar		13.216.644	19.715.840
Toplam dönen varlıklar		288.958.909	346.711.097
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	1.234.805	1.146.605
Ticari alacaklar			
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		4.560.148	
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	1.102.428	1.069.390
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		480.183	485.339
Maddi duran varlıklar	11	547.756.577	547.106.454
Maddi olmayan duran varlıklar		833.285	986.111
Ertelenmiş vergi varlığı	18.b	52.773.130	47.479.116
Toplam duran varlıklar		608.740.556	598.273.015
Toplam varlıklar		897.699.465	944.984.112

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası(“TL”) olarak gösterilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot referansları	Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Haziran 2019	Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	199.903.912	178.506.488
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	32.868.870	32.211.151
<i>Ticari borçlar</i>			
İlişkili taraflara ticari borçlar	21	66.360.389	61.241.463
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	93.033.247	97.028.287
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		4.734.763	2.748.717
<i>Diğer borçlar</i>			
İlişkili taraflara diğer borçlar	21	45.549.487	40.714.568
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		17.120.111	9.984.847
Ertelenmiş gelirler	10	68.215.584	132.856.257
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		2.976.631	3.053.755
Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	1.043.673	1.037.258
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		6.470.186	7.001.664
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		538.276.853	566.384.455
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	135.057.377	139.320.021
Diğer borçlar			
İlişkili taraflara diğer borçlar		30.234.844	30.234.844
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		7.643.319	7.769.474
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		172.935.540	177.324.339
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	3.345	3.345
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		(2.839.877)	(2.850.327)
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		384.159.456	375.769.985
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14.d	4.497.588	4.497.588
Geçmiş yıllar zararları		(226.486.477)	(168.879.271)
Net dönem zararı		(23.188.167)	(57.607.206)
Toplam özkaynaklar		186.487.072	201.275.318
Toplam kaynaklar		897.699.465	944.984.112

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 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 2019	Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2018
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	15	216.119.915	197.046.079
Satışların maliyeti (-)	15	(164.395.938)	(154.327.977)
Brüt kar		51.723.977	42.718.102
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(9.482.819)	(10.904.710)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(8.071.647)	(7.031.139)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		6.456.914	17.627.503
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(7.944.108)	(16.658.258)
Faaliyet karı		32.682.317	25.751.498
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		--	--
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(5.156)	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarındaki paylar	6	33.038	(34.897)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		32.710.199	25.716.601
Finansman giderleri , net		(61.950.994)	(59.766.231)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı		(29.240.795)	(34.049.630)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri		6.052.628	5.663.200
Ertelenmiş vergi geliri	18.b	6.052.628	5.663.200
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı		(23.188.167)	(28.386.430)
Dönem zararının dağılımı			
Ana ortaklık payları		(23.188.167)	(28.386.430)
Pay başına kazanç / (kayıp) – TL	19	(0,009)	(0,010)
Net dönem zararı		(23.188.167)	(28.386.430)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
- Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		13.063	1.112.371
- Vergi etkisi		(2.613)	(222.474)
- Yeniden değerlendirme fonundaki değişiklikler		8.389.471	31.669.148
Diğer kapsamlı gelir / (gider), (vergi sonrası)			
Kazanç		8.399.921	32.559.045
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		(14.788.246)	4.172.615

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 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		Toplam özkaynaklar
				Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/ kayıpları	Tanımlanmış fayda planı yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		Geçmiş yıllar karı / (zararı)	Net dönem zararı	
1 Ocak 2019 itibariyle bakiye	27.200.000	23.141.114	3.435	375.769.985	(2.850.327)	4.497.588	(168.879.271)	(57.607.206)	201.275.318
Geçmiş yıllar karına transfer	--	--	--	--	--	--	(57.607.206)	57.607.206	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	--	8.389.471	10.450	--	--	(23.188.167)	(14.788.246)
30 Haziran 2019 itibariyle bakiye	27.200.000	23.141.114	3.435	384.159.456	(2.839.877)	4.497.588	(226.486.477)	(23.188.167)	186.487.072
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

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 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 2019	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2018
Faaliyetlerden doğan nakit akımları	Dipnot referansları		
A. İŞLETMET FAALİYETLERİNDEN NET NAKİT AKIŞLARI			
Net dönem karı / (zararı)		(23.188.167)	(28.386.430)
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler			
Amortisman ve İfta Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17	10.823.113	2.219.669
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	6	(33.038)	34.897
Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		156.615	--
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		466.977	367.173
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler			
İzin Karşılığı		382.610	304.133
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(459.734)	(21.781)
Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		--	90.770
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(488.843)	(54.742)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		45.085.647	23.458.724
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		4.106.109	16.269.565
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Gelir		(1.714.068)	(17.015.585)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(2.118.872)	26.244.818
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18	(6.052.628)	(5.663.200)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet zararı / (karı)		26.965.721	(17.848.011)
İşletme sermayesindeki değişimler			
Ticari Alacaklardaki Artışla İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	21	1.109.140	(62.171)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	71.451.388	7.876.138
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(2.921.571)	(1.086.388)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	9	3.033.398	(3.583.084)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(7.848.846)	(2.605.422)
Ticari Borçlardaki Artışla İlgili Düzeltmeler:			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	21	5.118.926	7.097.193
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	8	(7.281.082)	(8.728.003)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		1.986.046	(86.928)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		4.445.145	1.924.502
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	(64.640.673)	(1.610.732)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler			
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		6.499.196	(6.348.724)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(525.063)	8.520.574
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		37.391.725	19.154.966
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(582.682)	(318.519)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(50.343)	240
		36.758.700	18.836.687
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal yatırımlardaki değişim		(88.199)	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.169.783)	(1.125.214)
Alınan faiz		488.842	54.742
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları		(1.769.140)	(1.070.472)
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri			
Kredilerden Nakit Girişler	7	19.602.210	(2.356.166)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	--
Ödenen faiz		(34.150.296)	(18.067.617)
İlişkili Taraflardan Alınan Diğer Borçlardaki (Azalış)/Artış		(6.100.432)	500.429
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		(20.648.518)	(19.923.354)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		14.341.042	(2.157.139)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.435.256	3.855.647
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	4	15.776.298	1.698.508

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı	
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
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 2019		31 Aralık 2018	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Orkav Orman ve Tarım Hammadde Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Orkav"	Orman ürünleri üretimi ve satışı	1.000.000	24,98	1.000.000	24,98

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 işlemle birlikte Orkav'da Şirket'in iştirak oranı %24,98 inmiştir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı 412 (31 Aralık 2018: 417) 'dir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişkitedeki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır.

Şirket, 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 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, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Finansal 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 30 Temmuz 2019 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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 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 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren yıla ait özet finansal tablolar, finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 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.

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 16 Kiralamalar

KGK Nisan 2018'de "TFRS 16 – Kiralamalar" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilanço'ya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştirdiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirmede ve özü itibarı ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulanmaktadır. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 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

i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, "TMS 12 Gelir Vergileri"nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir. Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- (a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmediklerini;
- (b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- (c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- (d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

KGK Ocak 2019'da aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS Standartları'nın 2015-2017 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmelerini yayınlamıştır:

- TFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar — TFRS 3'teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. TFRS 11'deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştirdiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.
 - TMS 12 Gelir Vergileri — Değişiklikler, temettülere (kar dağıtımı) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirmektedir.
 - TMS 23 Borçlanma Maliyetleri — Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.
- Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)

KGK Ocak 2019'de TMS 19 Değişiklikler "Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme"yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 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 (Devamı)

ii) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (Devamı)

Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için TFRS 9 Finansal Araçlar'da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

TFRS 9'u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebilmektedirler.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanmaktadır. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulamaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 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.

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 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 (Devamı)

iii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 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.

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

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır

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 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Avrupa	38.694.934	31.148.270
Asya	15.883.498	14.056.446
Diğer	14.440.370	1.973.617
	69.018.802	47.178.333

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	19.248	18.502
Bankalar		
Vadesiz mevduat-TL	15.474.024	131.627
Vadesiz mevduat-ABD Doları	146.109	545.707
Vadesiz mevduat-Euro	63.263	669.929
Diğer	73.654	69.491
	15.776.298	1.435.256

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli veya bloke mevduatı bulunmamaktadır.

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

	İştirak Oranı		Tutar	
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Endüstriyel Ağaç Tasarımı Sanayi ve Anonim Şirketi	%10,00	%10,00	1.234.800	1.146.600
Göлтаş Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%0,0001	%0,0001	5	5
			1.234.805	1.146.605

DİPNOT 6 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

İştirakler	2019 İştirak Oranı%	30 Haziran 2019	2018 İştirak Oranı%	31 Aralık 2018
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	%24,98	1.102.428	%24,98	1.069.390
		1.102.428		1.069.390
İştirakin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir			1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Dönem Başı, 01.01			1.069.390	1.157.995
Orkav karından / (zararından) alınan pay			33.038	(34.897)
			1.102.428	1.123.098

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 2019	16.902.964	12.493.246	4.409.712	4.519.819	132.152
31 Aralık 2018	19.177.587	14.900.023	4.277.560	6.509.884	284.548

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

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

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli borçlanmalar	194.462.901	171.411.577
Kısa vadeli finansal kiralama borçları	845.366	2.315.529
Kredi kartı borçları	4.595.645	4.779.382
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	199.903.912	178.506.488
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	32.868.870	32.211.151
Uzun vadeli banka kredileri	130.144.304	135.020.129
Uzun vadeli finansal kiralama borçları	4.913.073	4.299.892
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	135.057.377	139.320.021
	367.830.159	350.037.660

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019			
Orijinal para birimi	Ortalama faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Euro	7,75	42.358.925	57.655.237
Euro	7,75	15.085.864	34.563.979
Euro	7,75	10.067.210	11.618.537
TL	Rotatif/Spot	110.666.613	19.212.117
USD	Rotatif/Spot	40.285.700	--
TL	21,95	8.867.459	7.094.434
Toplam		227.331.771	130.144.304

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018			
Orijinal para birimi	Ortalama faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun vadeli
Euro	7,75%	16.900.193	74.555.430
Euro	7,75%	5.059.959	14.037.556
Euro	7,75%	1.735.681	4.815.202
Euro	Rotatif /Spot	60.744.965	--
		110.666.61	
TL	Rotatif /Spot	3	28.004.167
TL	21,95%	8.515.317	13.607.774
		203.622.72	135.020.12
		8	9

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Birinci yılda ödenecekler	227.331.771	203.622.728
İkinci yılda ödenecekler	92.219.216	32.753.189
Üçüncü yılda ödenecekler	30.830.654	101.163.032
Dördüncü yılda ödenecekler	7.094.434	1.103.908
	357.476.075	338.642.857

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Birinci yılda ödenecekler	1.282.784	2.685.070
İkinci ve sonraki yılda ödenecekler	7.071.242	6.984.962
Gelecek dönemlerde ödenecek faizler (-)	(2.595.587)	(3.054.611)
	5.758.439	6.615.421

DİPNOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Cari Hesap Alacakları		
- Üçüncü şahıslar	30.941.664	68.323.603
- İlişkili Taraflar	17.257.139	16.257.808
Alacak senetleri		
- Üçüncü şahıslar	140.057.870	176.816.784
- İlişkili Taraflar	--	--
	188.256.673	261.398.195
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(9.803.515)	(9.646.900)
	178.453.158	251.751.295

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacakların tahsil süresi sırasıyla ortalama 86 gün ve 83 gündür. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hâsılât söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır.

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	Döviz Cinsi	TL Karşılığı	
		30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan teminat mektupları	EUR	--	--
	TL	850.000	880.000
		850.000	880.000

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 2019 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 2019	1 Ocak - 31 Aralık 2018
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu		
Açılış bakiyesi	9.646.900	10.002.754
Cari dönemde ayrılan ek karşılıklar	156.615	34.640
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar	--	(390.494)
Kapanış bakiyesi	9.803.515	9.646.900

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Cari hesap borçları		
- Üçüncü şahıslar	43.736.096	56.974.621
- İlişkili taraflar	66.457.850	61.241.463
Borç senetleri		
- Üçüncü şahıslar	54.416.991	43.033.099
- İlişkili taraflar		
	164.610.937	161.249.183
Ertelenmiş finansman geliri (-)		
- Üçüncü şahıslar	(5.119.840)	(2.979.433)
- İlişkili taraflar	(97.461)	--
	159.393.636	158.269.750

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 %24 (31 Aralık 2018 - TL için % 16) 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in borçlarını ödeme vadesi ortalama 102 ve 123 gündür.

DİPNOT 9 – STOKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlk madde malzeme	35.413.162	39.718.939
Yarı mamüller	802.281	642.187
Mamüller	24.394.372	23.358.668
Diğer stoklar	399.728	323.147
	61.009.543	64.042.941
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(2.045.938)	(1.960.065)
	58.963.605	62.082.876

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Stok alımı için verilen sipariş avansları	5.085.336	2.554.473
Gelecek aylara ait giderler	8.206.174	2.888.191
	13.291.510	5.442.664

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alınan sipariş avansları (*)	68.215.584	132.856.257
	68.215.584	132.856.257

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

DİPNOT 11– MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2019	İlaveler	Yeniden Değerleme	Transferler	30 Haziran 2019
Maliyet					
Arsa ve araziler	171.115.000	--	--	--	171.115.000
Yer altı ve yerüstü düzenleri	5.982.697	--	--	--	5.982.697
Binalar	60.155.000	2.499	7.557.501	--	67.715.000
Makina ve teçhizatlar	307.751.176	1.382.960	--	--	309.134.136
Taşıtlar	2.326.840	--	--	--	2.326.840
Demirbaşlar	6.322.713	124.381	--	--	6.447.094
Finansal kiralama araçları	10.695.518	--	--	--	10.695.518
Özel maliyetler	1.343.315	--	--	--	1.343.315
Yapılmakta olan yatırımlar	5.148.383	592.547	--	--	5.740.930
	570.840.642	2.102.387	7.557.501	--	580.500.530
Birikmiş amortisman					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	(3.548.422)	(136.801)	--	--	(3.685.223)
Binalar	--	(1.587.970)	1.587.970	--	--
Makina ve teçhizatlar	(7.496.226)	(7.742.167)	--	--	(15.238.393)
Taşıtlar	(2.086.016)	(66.842)	--	--	(2.152.858)
Demirbaşlar	(5.167.262)	(145.492)	--	--	(5.312.754)
Finansal kiralama araçları	(4.315.889)	(888.644)	--	--	(5.204.533)
Özel maliyetler	(1.120.373)	(29.819)	--	--	(1.150.192)
	(23.734.188)	(10.597.735)	1.587.970	--	(32.743.953)
Net defter değeri	547.106.454				547.756.577

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11– MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	01 Ocak 2018	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
Maliyet					
Arsa ve araziler	142.075.775	--	--	--	142.075.775
Yer altı ve yer üstü 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 yer üstü 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

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren dönem itibarıyla sabit kıymet girişlerinde aktifleştirilen kur farkları bulunmamaktadır (30 Haziran 2018: 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılığı	1.043.673	1.037.258
	1.043.673	1.037.258

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 1.043.673 TL tutarındaki dava karşılığı Şirket personellerinin açtığı ve devam eden davalardan kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2018: 1.037.258 TL).

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13–TAAHHÜTLER

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş (*)				
a) Teminatlar				
-TL	35.308.997	35.308.997	40.460.455	40.460.455
-EURO	16.530.600	108.287.001	12.310.000	74.204.680
-USD	10.000.000	57.551.000	--	--
b) İpotekler				
-EURO	90.000.000	589.563.000	90.000.000	542.520.000
b) Rehin				
-TL	130.079.500	130.079.500	130.079.500	130.079.500
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		920.789.498		787.264.635

(*) 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 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
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 2019 tarihi itibarı ile Şirket'in kayıtlı sermayesi 100.000.000 TL'dir

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 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 2019	31 Aralık 2018
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	23.141.114	23.141.114
	23.141.114	23.141.114

c) Paylara ilişkin primler / iskontolar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Paylara ilişkin primler / iskontolar	3.435	3.435
	3.435	3.435

d) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
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 2019 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 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Yurtiçi satış gelirleri	147.964.481	152.030.234
Yurtdışı satış gelirleri	69.018.803	47.178.333
Diğer satış gelirleri	32.499	--
Satıştan iade ve indirimler (-)	(895.868)	(2.162.488)
Satış gelirleri, net	216.119.915	197.046.079
 Satışların maliyeti (-)	 (164.395.938)	 (154.327.977)
Brüt Kar	51.723.977	42.718.102
	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
İlk madde ve malzeme giderleri	120.952.684	130.257.372
Direkt işçilik giderleri	5.909.595	4.911.079
Genel üretim giderleri	38.729.457	27.397.100
Amortisman giderleri	10.746.916	2.126.047
Elektrik giderleri	10.356.707	8.614.677
Sarf malzeme kullanımları	7.510.580	7.277.430
İşçilik giderleri	6.296.984	6.600.028
Doğalgaz giderleri	127.097	166.074
Sigorta giderleri	573.344	537.998
Bakım, onarım giderleri	976.360	701.039
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	686.581	475.366
Yemek giderleri	204.163	203.223
Personel servis hizmetleri	99.532	77.266
Diğer giderler	1.151.193	617.952
Yarı mamül kullanımı	(160.094)	157.906
Dönem başı stok (+)	642.187	778.628
Dönem sonu stok (-)	(802.281)	(620.722)
Üretilen mamül maliyeti	165.431.642	162.723.457
Mamül stoklarındaki değişim	(1.035.704)	(8.395.480)
Dönem başı stok (+)	23.358.668	10.635.838
Dönem sonu stok (-)	(24.394.372)	(19.031.318)
Satışların toplam maliyeti	164.395.938	154.327.977

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 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 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
İhracat ve dağıtım giderleri	4.105.878	4.622.310
Personel giderleri	2.727.289	2.639.780
Nakliye ve hammaliye giderleri	1.093.259	2.092.471
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	354.911	273.769
Kira giderleri	284.581	301.034
Numune giderleri	124.709	314.247
İlan ve reklam giderleri	117.897	107.786
Amortisman ve itfa giderleri	18.602	31.748
Sarf malzeme kullanımları	505	116.484
Diğer	655.188	405.081
	9.482.819	10.904.710

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Personel giderleri	3.700.680	3.470.349
Danışmanlık giderleri	1.456.749	970.070
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	791.014	581.594
Ofis giderleri	703.006	589.880
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	439.003	357.228
Bakım, onarım giderleri	81.251	136.817
Sarf malzeme kullanımları	58.227	49.443
Amortisman giderleri	53.075	62.651
Diğer	788.642	813.107
	8.071.647	7.031.139

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 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 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
İlk madde ve malzeme giderleri	120.952.684	130.257.372
Elektrik giderleri	10.909.408	8.614.677
Amortisman giderleri	10.823.113	2.219.669
İşçilik giderleri	9.610.275	6.600.028
Sarf malzeme kullanımları	7.569.313	7.443.357
Personel giderleri	6.427.970	11.021.209
İhracat, navlun ve liman giderleri	4.105.878	4.622.310
Stoklardaki değişim	3.033.398	(8.237.574)
Danışmanlık giderleri	1.456.749	970.070
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	1.145.924	855.363
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.125.584	832.595
Nakliye ve hamaliye giderleri	1.093.259	2.092.471
Bakım, onarım giderleri	976.360	701.039
Sigorta giderleri	573.344	537.998
Doğalgaz giderleri	127.097	166.074
Diğer	2.020.048	3.567.168
	181.950.404	172.263.826

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 2019 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 2019 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 2019 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 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 2019 tarihi itibarı ile Şirket'in, kullanımında bir süre sınırı olmayan ve gelecekte faydalanacağı 75.973.596 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 2019 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 30		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		Net	
	Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Arsa, bina ve makinaların yeniden değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar	--	--	24.918.019	24.162.019	(24.918.019)	(24.162.019)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.528.664	1.553.895			1.528.664	1.553.895
Ertelenmiş finansman Geliri	--	--	1.145.857	655.475	(1.145.857)	(655.475)
Ertelenmiş finansman gideri	450.106	431.214	--	--	450.106	431.214
Yatırım Teşviği Kapsamında						
Faydalanılacak İndirim	75.973.596	69.802.911	--	--	75.973.596	69.802.911
Diğer gelir ve gider tahakkukları	884.640	508.590	--	--	884.640	508.590
	78.837.006	72.296.610	26.063.876	24.817.494	52.773.130	47.479.116

Ertelenen vergi yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018
Dönem başı ertelenen vergi yükümlülüğü, net	47.479.115	38.146.010
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	6.052.628	5.663.200
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(758.613)	(8.139.761)
Dönem sonu ertelenen vergi yükümlülüğü, net	52.773.130	35.669.449

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 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 2019	30 Haziran 2018
Net dönem zararı	(23.188.167)	(28.386.430)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	2.720.000.000	2.720.000.000
Pay başına zarar	(0,009)	(0,010)

DİPNOT 20 – ÖDENEN TEMETTÜ

Şirketin 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla temettü ödemesi bulunmamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2019	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Diğer borçlar	Uzun Vadeli Diğer Borçlar (**)
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	10.604.352	993.303	--	--
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	50.173	3.950.022	2.950.000	--
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	49.902	8.726.044	--	--
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	2.832	264.999	1.441.069	1.465.010
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göltaş Enerji" (*)	32.643	47.315.332	40.871.194	28.769.834
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	4.749.960	3.330.204	--	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	--	18.923	--	--
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	1.767.277	1.761.562	--	--
Diğer hissedarlar	--	--	287.224	--
Ertelenmiş finansman gideri / geliri	17.257.139	66.360.389	45.549.487	30.234.844

31 Aralık 2018	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Diğer borçlar	Uzun Vadeli Diğer Borçlar
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	12.780.580	3.258	--	--
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	--	3.874.607	21.818	--
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	--	6.876.138	16.740.205	--
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	338.781	--	--	1.465.010
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. " Göltaş Enerji"	--	50.327.401	17.561.417	28.769.834
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	2.752.627	43.858	6.322.400	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	2.936	1.009	--	--
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	382.884	115.192	--	--
Diğer hissedarlar	--	--	68.728	--
16.257.808	61.241.463	40.714.568	30.234.844	

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari olmayan borçlara uygulanan faiz oranı Merkez Bankası'na yayınlanan ortalama mevduat faiz oranıdır.

(**) Uzun vadeli diğer borçlar finansman borçlarından oluşmaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak-30 Haziran 2019			1 Ocak-30 Haziran 2018		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Alımlar						
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göltaş Enerji"	10.516.401	--	8.424.326	9.023.523	--	3.768.951
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	1.709.015	72.778	--	574.004	37.056	--
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	76.986	--	248.411	54.480	--	381.957
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	--	--	1.880.188	--	--	946.678
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	--	813.060	--	402.229	121.233
Puccinelli Elmaş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmaş"	8.115	--	16.774	19.159	11.649	--
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	366	--	849.408	826	8.221	--
Eğitim Taahhüt ve Ticaret A.Ş. "Ettaş"	--	--	--	--	--	2.250
Ettaş A.Ş.	--	14.400	2.880	--	--	--
	12.310.883	87.178	12.235.047	9.671.992	459.155	5.221.069
	1 Ocak-30 Haziran 2019			1 Ocak-30 Haziran 2018		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Satışlar						
Göltaş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göltaş Enerji"	--	--	90.343	--	--	27.579
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	1.837	--	20.467	6.018	16.125	1.988
Göltaş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Hazır Beton"	--	--	52.240	--	--	45.080
Puccinelli Elmaş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmaş"	1.314.055	--	3.873	1.003.307	1.570	1.988
Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göltaş Çimento"	1.288	--	39.426	3.090	--	35.548
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	--	2.400	--	--	1.988
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	6.038.477	--	28.748	155.038	7.814	1.988
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	--	--	--	--	--	1.988
Eğitim Taahhüt ve Ticaret A.Ş. "Ettaş"	--	--	--	438	--	--
	7.355.657	--	237.497	1.167.891	25.509	118.147

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.540.596 TL'dir (30 Haziran 2018: 1.240.417 TL).

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2019 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

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 2019 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)

30 Haziran 2019	ABD\$	EURO	TL Eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	8.712.953	6.502.973	92.742.941
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	25.388	9.658	209.377
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	-
3. Diğer	332.507	689.467	6.430.103
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	9.070.848	7.202.098	99.382.421
5. Ticari Alacaklar	--	--	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	718.837	4.708.886
7. Diğer	--	--	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	718.837	4.708.886
9. Toplam Varlıklar (4+8)	9.070.848	7.920.935	104.091.307
10. Ticari Borçlar	10.781.157	7.151.123	108.891.498
11. Finansal Yükümlülükler	7.000.000	10.306.074	107.797.699
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	87.129	570.756
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	17.781.157	17.544.326	217.259.953
14. Ticari Borçlar	--	--	-
15. Finansal Yükümlülükler	--	15.851.398	103.837.753
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	15.851.398	103.837.753
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	17.781.157	33.395.724	321.097.706
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)	(8.710.309)	(25.474.789)	(217.006.399)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(9.042.816)	(26.795.964)	(227.574.632)
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 2019 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 2018	ABD\$	EURO	TL eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	2.891.493	2.455.104	30.011.222
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dahil)	18.451	20.057	217.972
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	-
3. Diğer	8.700	597.275	3.646.144
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	2.918.644	3.072.436	33.875.338
5. Ticari Alacaklar	--	--	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	3.675	119.116	737.365
7. Diğer	--	--	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	3.675	119.116	737.365
9. Toplam Varlıklar (4+8)	2.922.319	3.191.552	34.612.703
10. Ticari Borçlar	5.989.724	3.979.667	55.500.772
11. Finansal Yükümlülükler	2.000.000	10.963.784	76.611.490
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	341.021	2.055.675
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	7.989.724	15.284.472	134.167.936
14. Ticari Borçlar	--	--	-
15. Finansal Yükümlülükler	--	15.980.237	96.328.869
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	15.980.237	96.328.869
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	7.989.724	31.264.709	230.496.805
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)	(5.067.405)	(28.073.157)	(195.884.101)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(5.079.780)	(28.448.527)	(198.211.935)
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 2019 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 2019				
	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	(5.012.870)	5.012.870	(5.012.870)	5.012.870
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(5.012.870)	5.012.870	(5.012.870)	5.012.870
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(16.687.770)	16.687.770	(16.687.770)	16.687.770
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(16.687.770)	16.687.770	(16.687.770)	16.687.770
TOPLAM	(21.700.640)	21.700.640	(21.700.640)	21.700.640

31 Aralık 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	(2.665.911)	2.665.911	(2.665.911)	2.665.911
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(2.665.911)	2.665.911	(2.665.911)	2.665.911
Euro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;				
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	(16.922.499)	16.922.499	(16.922.499)	16.922.499
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(16.922.499)	16.922.499	(16.922.499)	16.922.499
TOPLAM	(19.588.410)	19.588.410	(19.588.410)	19.588.410

DİPNOT 23 – BİLANÇO SONRASI OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

DİPNOT 24 – İŞLETMENİN SÜREKLİLİĞİNE İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

2017 yılının ikinci yarısından itibaren artan operasyonel karlılıkları, 2018 yılında daha da iyi marjlara yükselmiş olup, 2019 yılının ilk yarısında iç pazardaki daralmaya rağmen seviyesini koruyabilmiştir. Şirket'in öngörülerine göre, ilerleyen yıllarda da maliyet düşürücü verimlilik artırıcı yatırımlara devam edileceği, maliyet değişimlerinin satış fiyatlarına yansıtılacağı, iç piyasadaki daralmanın ihracat satışlarındaki artışla ikame edileceği, ve bunlara bağlı olarak Ebitda marjının korunacağı (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.

Şirketin Akbank T.A.Ş.'ye olan yatırım kredilerinin tamamı 27.12.2018 tarihli Şirket ve Banka tarafından alınan karar doğrultusunda hazırlanan protokol ile 15.600.000 Euro + 51.700.000 TL kredilere dönüştürülmüştür. Kredi taksitleri ve faizleri vadelerinde ödenmektedir.