

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

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ARA DÖNEM
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	Sayfa
ÖZET BİLANÇO	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-37
NOT 1 Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	6
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7-11
NOT 3 Bölümlere Göre Raporlama	11
NOT 4 Nakit ve Nakit Benzerleri	12
NOT 5 Finansal Yatırımlar	12
NOT 6 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	13
NOT 7 İlişkili Taraf Açıklamaları	14-16
NOT 8 Finansal Borçlar	16-17
NOT 9 Ticari Alacak ve Borçlar	17-19
NOT 10 Stoklar	19
NOT 11 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	20
NOT 12 Maddi Duran Varlıklar	21-23
NOT 13 Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler	24
NOT 14 Taahhütler	25
NOT 15 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	26
NOT 16 Satışlar ve Satışların Maliyeti	27
NOT 17 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri	28
NOT 18 Niteliklerine Göre Giderler	29
NOT 19 Gelir Vergileri (Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)	30-32
NOT 20 Pay Başına Kazanç	33
NOT 21 Ödenen Temettü	33
NOT 22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	34-36
NOT 23 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	37

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİYLE ÖZET BİLANÇO

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	30 Haziran 2014	Yeniden Düzenlenmiş (Not 2.1) 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		208.629.746	112.728.256
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.125.405	913.412
Ticari Alacaklar	9	156.957.625	54.859.682
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	<i>5.653.251</i>	<i>2.896.685</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>151.304.374</i>	<i>51.962.997</i>
Diğer Alacaklar		817.057	130.650
Stoklar	10	33.303.963	36.382.047
Peşin Ödenmiş Giderler	11	4.693.384	5.039.402
Diğer Dönen Varlıklar		11.732.312	15.403.063
Duran Varlıklar		246.989.805	250.029.657
Finansal Yatırımlar	5	787.500	787.500
Ticari Alacaklar		3.880.246	628.658
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7	3.880.246	-
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		-	<i>628.658</i>
Diğer Alacaklar		24.853	46.658
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar	6	1.007.019	914.549
Maddi Duran Varlıklar	12	236.642.841	246.000.473
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		45.520	45.404
Peşin Ödenmiş Giderler		17.782	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	4.584.044	1.606.415
TOPLAM VARLIKLAR		455.619.551	362.757.913

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2014 TARİHİYLE ÖZET BİLANÇO**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot	30 Haziran	Yeniden
	Referansları	2014	Düzenlenmiş
			(Not 2.1)
			31 Aralık
			2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		275.706.008	170.879.321
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	82.759.820	60.323.682
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	10.000.000	7.439.654
Ticari Borçlar	9	80.027.927	66.115.597
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	<i>30.413.409</i>	<i>22.938.896</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>49.614.518</i>	<i>43.176.701</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		1.745.819	1.619.657
Diğer Borçlar		11.039.487	12.755.415
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	<i>10.129.090</i>	<i>6.569.334</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>910.397</i>	<i>6.186.081</i>
Ertelenmiş Gelirler	11	86.021.537	21.226.067
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		1.154.048	1.033.126
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	529.260	349.193
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.428.110	16.930
Uzun Vadeli Yükümlülükler		120.136.700	117.932.590
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	109.767.035	111.390.211
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		6.489.419	6.542.379
Ertelenmiş Gelirler	11	3.880.246	-
ÖZKAYNAKLAR		59.776.843	73.946.002
Ödenmiş Sermaye	15	10.000.000	10.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	23.141.114	23.141.114
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak</i>			
<i>Diğer Kapsamlı Gelirler</i>			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları		70.497.914	74.107.914
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		4.450.612	4.403.638
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		(34.604.740)	(3.094.015)
Net Dönem Karı/Zararı		(13.708.057)	(34.612.649)
TOPLAM KAYNAKLAR		455.619.551	362.757.913

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
	Referansları		
Hasılat	16	101.729.137	73.769.189
Satışların Maliyeti (-)	16	(97.859.300)	(81.898.075)
BRÜT (ZARAR) / KAR		3.869.837	(8.128.886)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(4.630.963)	(2.948.820)
Pazarlama Giderleri (-)	17	(6.708.550)	(3.914.189)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		732.473	3.442.572
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(3.393.065)	(2.026.098)
ESAS FAALİYET ZARARI		(10.130.268)	(13.575.421)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		109.316	1.312
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	6	92.470	(55.900)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(9.928.482)	(13.630.009)
Finansman Gelirleri		3.319.517	1.776.143
Finansman Giderleri (-)		(10.076.721)	(12.198.104)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(16.685.686)	(24.051.970)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	19	2.977.629	(571.792)
DÖNEM ZARARI		(13.708.057)	(24.623.762)
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar:</i>			
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(13.708.057)	(24.623.762)

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Toplam
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı		
1 Ocak 2014 tarihi itibariyle bakiye - raporlanan	10.000.000	23.141.114	4.403.638	70.497.914	(3.094.015)	(34.612.649)		70.336.002
Düzeltilmeler (Not 2.1)	-	-	-	3.610.000	-	-		3.610.000
1 Ocak 2014 tarihi itibariyle bakiye - yeniden düzenlenmiş	10.000.000	23.141.114	4.403.638	74.107.914	(3.094.015)	(34.612.649)		73.946.002
Sermaye arttırımı	-	-	-	-	-	-		-
Geçmiş yıllar karına transfer	-	-	-	(3.610.000)	(31.002.649)	34.612.649		-
Geçmiş yıllar karlarından transfer	-	-	46.974	-	(46.974)	-		-
Dağıtılan temettü	21	-	-	-	(461.102)	-		(461.102)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	(13.708.057)		(13.708.057)
30 Haziran 2014 tarihi itibariyle bakiye	10.000.000	23.141.114	4.450.612	70.497.914	(34.604.740)	(13.708.057)		59.776.843
Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		Toplam
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı		
1 Ocak 2013 tarihi itibariyle bakiye - raporlanan	1.905.120	32.381.968	3.376.956	-	10.266.758	(17.046.438)		30.884.364
Düzeltilmeler (Not 2.1)	-	-	-	-	1.693.386	2.320.788		4.014.174
1 Ocak 2013 tarihi itibariyle bakiye - yeniden düzenlenmiş	1.905.120	32.381.968	3.376.956	-	11.960.144	(14.725.650)		34.898.538
Geçmiş yıllar karına transfer	-	-	-	-	(14.725.650)	14.725.650		-
Geçmiş yıllar karlarından transfer	-	-	46.974	-	(46.974)	-		-
Dağıtılan temettü	-	-	-	-	(447.801)	-		(447.801)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	(24.623.762)		(24.623.762)
30 Haziran 2013 tarihi itibariyle bakiye	1.905.120	32.381.968	3.423.930	-	(3.260.281)	(24.623.762)		9.826.975

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot referansları	1 Ocak-30 Haziran 2014	1 Ocak-30 Haziran 2013
Dönem Zararı		(13.708.057)	(24.623.762)
<i>Dönem Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</i>			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	12	9.274.212	8.791.088
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım kar/zararı	6	(92.470)	55.900
- Değer Düşüklüğü/ İptali ile İlgili Düzeltmeler	10	1.710.244	34.590
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		2.040.076	867.738
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		10.262.901	614.694
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		(1.560.443)	-
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	19	(2.977.629)	571.792
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		-	(1.157.948)
		<u>4.948.834</u>	<u>(14.845.908)</u>
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Stoklardaki Artışla İlgili Düzeltmeler		2.992.830	(4.527.185)
- Ticari Alacaklardaki Artışla İlgili Düzeltmeler		(106.542.887)	6.246.903
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		3.334.385	(27.247.003)
- Ticari Borçlardaki Artışla İlgili Düzeltmeler		15.533.159	28.061.648
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artışla İlgili Düzeltmeler		65.616.884	4.124.351
		<u>(14.116.795)</u>	<u>(8.187.194)</u>
Faaliyetlerden (Kullanılan) / Elde Edilen Nakit Akışları		(1.792.047)	(266.361)
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları		<u>(15.908.842)</u>	<u>(8.453.555)</u>
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(2.754.711)	(4.529.393)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	12	3.800.047	75.416
Alınan Faiz		47.472	3.382
		<u>1.092.808</u>	<u>(4.450.595)</u>
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri, net	8	60.644.699	44.595.062
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(39.349.592)	(30.599.304)
Ödenen Temettüleri	21	(461.102)	(447.801)
Ödenen Faiz		(5.805.978)	(618.076)
		<u>15.028.027</u>	<u>12.929.881</u>
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		211.993	25.731
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		913.412	137.959
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		1.125.405	163.690

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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 ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Göl Yatırım Holding A.Ş. (Göl Yatırım)	5.807.508	58,07	5.807.508	58,07
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Göлтаş Çimento)	1.516.667	15,17	1.516.667	15,17
Diğer Ortaklar (*)	2.675.825	26,76	2.675.825	26,76
	<u>10.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>10.000.000</u>	<u>100,00</u>

(*) 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 2014		31 Aralık 2013	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Orkav Orman ve Tarım Hammadde Üretim San. ve Tic. A.Ş. (Orkav)	Orman ürünleri üretimi ve satışı	500.000	25,00	500.000	25,00

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Orkav'ın henüz ödenmemiş sermaye taahhüdü bulunmamaktadır.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı sırasıyla 345 ve 332 kişidir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 31 Temmuz 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı maddi duran varlıklar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket’in finansal tabloları sunum ve fonksiyonel para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in 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.

Şirket geçmiş yıl finansal tablolarında aşağıdaki düzeltmeleri yapmıştır:

2013 yılı finansal durum tablosunda içerisinde gösterilen kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler içerisindeki 70.497.914 TL tutarındaki “Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları” yeniden düzenlemiştir. Bu düzenlemeler öncesi 2013 yılı finansal durum tablosunda 1.796.415 TL olan toplam ertelenmiş vergi varlığı düzenleme sonrasında 1.606.415 TL olarak finansal durum tablosunda yer almıştır. Bu düzeltmelerin 2013 yılı kar veya zarar tablosunda herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

İştirakler

İştirak Şirket'in önemli derecede etkide bulunduğu işletmedir. Önemli derecede etkinlik, bir işletmenin finansal ve operasyonel politikalarına ilişkin kararlarına münferiden veya müştereken kontrol yetkisi olmaksızın katılma gücünün olmasıdır.

Ekteki özet finansal tablolarda iştiraklerin faaliyet sonuçları ile varlık ve yükümlülükleri özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir. Özkaynak yöntemine göre bilançoda iştirakler, maliyet bedelinin iştirakin veya iş ortaklığının net varlıklarındaki alım sonrası dönemde oluşan değişimdeki Şirket'in payı kadar düzeltilmesi sonucu bulunan tutardan, iştirakte veya iş ortaklığında oluşan herhangi bir değer düşüklüğünün düşülmesi neticesinde elde edilen tutar üzerinden gösterilir. İştirakin Şirket'in iştirakteki payını (özünde Şirket'in iştirakteki net yatırımının bir parçasını oluşturan herhangi bir uzun vadeli yatırımı da içeren) aşan zararları kayıtlara alınmaz. İlave zarar ayrılması ancak Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan yükümlülüğe maruz kalmış olması ya da iştirak adına ödemeler yapmış olması halinde söz konusudur.

TMS 39 standardında yer alan kurallar, Şirket'in bir iştirakteki yatırımı ile ilgili bir değer düşüklüğü karşılığının muhasebeleştirilmesinin gerekli olup, olmadığı belirlemek amacıyla uygulanır. Değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda, iştirak yatırımının geri kazanılabilir tutarı (kullanım değeri ile gerçeğe uygun değerinden satış maliyetlerinin düşülmesi sonucu bulunan tutardan büyük olanı) ile defter değeri karşılaştırılarak yatırımın tüm defter değeri TMS 36'ya göre değer düşüklüğü açısından tek bir varlık gibi test edilir. İştirakteki yatırımın geri kazanılabilir tutarının sonradan artması durumunda, söz konusu değer düşüklüğü zararı TMS 36 uyarınca iptal edilir.

Şirket'in Antalya Serbest Bölgesi'ndeki şubesinin kayıtları ayrı tutulmaktadır. İlişikteki 30 Haziran 2014 tarihli özet finansal tablolar Serbest Bölge şubesinin finansal tablolarının Şirket finansal tablolarıyla konsolide edilmesi suretiyle hazırlanmıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, Şirket cari dönemde maddi duran varlıklar muhasebe politikasında değişikliğe giderek, arsa ve binalarını yeniden değerlendirme yöntemi ile muhasebeleştirmiştir (Not: 12).

Ayrıca, Şirket cari yıl içerisinde standartlardaki değişikliklerin etkileri nedeniyle muhasebe politikalarında bir takım değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin detayı Not 2.4'de verilmiştir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10'a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, konsolide finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

TMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları

TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36'nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

TMS 39 (Değişiklikler) Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı

TMS 39'da yapılan bu değişiklikte, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirket, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi boyunca muhasebe politikalarının uygulanması sırasında 31 Aralık 2013 tarihli Şirket finansal tablo dipnotlarında açıklanmış olan kararları uygulamaya devam etmiştir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, detayları Not 2.4'de açıklanan yeni ve revize standartların etkileri dışında, 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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.

30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde yurtdışı satış tutarlarının bölge bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Bölgelere göre yurt dışı satışlar	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Avrupa	8.158.662	5.414.837
Asya	7.554.922	5.618.133
Diğer	1.207.878	533.618
	<u>16.921.462</u>	<u>11.566.588</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kasa	4.154	3.417
Bankadaki nakit		
Vadesiz mevduat - TL	1.054.960	699.908
Vadesiz mevduat - ABD Doları	23	2.286
Vadesiz mevduat - AVRO	66.268	197.653
Diğer		10.148
	<u>1.125.405</u>	<u>913.412</u>

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli veya bloke mevduatı bulunmamaktadır.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla:

İştirakler	İştirak Oranı	İştirak tutarı	Dönem Karı veya (Zararı)	Net Dönem Karı veya (Zararı)
Enat (*)	10,00%	<u>787.500</u>	(5.435)	(5.435)
		<u>787.500</u>		

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla:

İştirakler	İştirak Oranı	İştirak tutarı	Dönem Karı veya (Zararı)	Net Dönem Karı veya (Zararı)
Enat (*)	10,00%	<u>787.500</u>	(16.984)	(16.984)
		<u>787.500</u>		

(*) SPK düzenlemelerine tabi olmadığı için brüt ve net dönem kar tutarları Vergi Usul Kanunu kapsamında hazırlanmış olan mali tablolardan alınmıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

6. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in önemli iştiraki ile ilgili özet finansal bilgileri aşağıda açıklanmıştır. Bu özet finansal bilgiler iştiraklerin TMS'ye uygun olarak hazırlanan ve özkaynak yöntemi için Şirket tarafından düzenlenen finansal tablolardaki tutarları göstermektedir.

İştirakler	İştirak Oranı%	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Orkav	25,00	1.007.019	914.549
		<u>1.007.019</u>	<u>914.549</u>

İştirakin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	30 Haziran 2013
Dönem başı - 1 Ocak	914.549	1.142.031
Orkav karından / zararından alınan pay	92.470	(55.900)
Kapanış bakiyesi	<u>1.007.019</u>	<u>1.086.131</u>

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

	Aktif Toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Karı /(Zararı)
30 Haziran 2014	9.958.600	6.021.645	3.936.955	3.458.893	369.880
31 Aralık 2013	8.658.196	5.000.017	3.658.179	2.046.666	(909.926)

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Orkav'a ilişkin ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmemiş geçici farklar bulunmamaktadır. Ayrıca söz konusu iştirak bakımından vergisel muafiyetler, istisnalar vb. sebeplerle geçici farkların doğmuyor olması durumu da söz konusu değildir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Kısa vadeli	Uzun vadeli	Kısa vadeli	Uzun vadeli
	Ticari	Ticari	Ticari	Ticari
Orkav	4.337.518	-	2.776.394	-
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş.	1.190.136	3.880.246	-	-
OZF Fidancılık	74.498	-	75.149	-
Elmataş	51.099	-	45.142	-
	<u>5.653.251</u>	<u>3.880.246</u>	<u>2.896.685</u>	<u>-</u>

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Göltaş Enerji (*)	27.055.742	5.925.689	19.599.906	5.750.889
Göltaş Hazır Beton	2.752.811	1.000.000	2.470.396	-
Göltaş Çimento	344.474	1.997.005	-	-
Göl Yatırım (**)	224.074	1.206.396	244.626	818.445
Elma-Su	36.308	-	19.573	-
Elmataş	-	-	604.395	-
	<u>30.413.409</u>	<u>10.129.090</u>	<u>22.938.896</u>	<u>6.569.334</u>

(*)30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ticari ve ticari olmayan Göltaş Enerji bakiyesi 4.480.454 TL tutarında adet ve vade farkı içermektedir. (31 Aralık 2013: 2.914.321 TL)

(**) 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 1.206.396 TL (31 Aralık 2013: 818.445) tutarındaki ortaklara olan ticari olmayan borç, ödenmemiş temettü borcunu temsil etmektedir. Şirket'in Akbank'tan kullandığı krediler ile ilişkili olarak, Şirket temettü dağıtımını proje finansmanı kredisi kapsamında yapmaktadır.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Şirket ilişkili taraflarla yaptığı işlemler neticesinde aşağıda belirtilen gelirleri elde etmiş ve muhtelif giderlere katlanmıştır. İlişkili taraflarla olan işlemlerin şirket bazında detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2014					
	Alımlar			Satışlar		
	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer
Göлтаş Enerji	5.982.238	-	1.566.133	-	-	26.987
Göлтаş Çimento	3.215	-	31.604	42.017	-	233.217
Orkav	1.262.356	295.788	-	46.780	-	233.160
Göлтаş Hazır Beton	242.260	-	148.382	-	-	1.844
Elma-Su	-	51.865	-	-	-	1.844
Elmataş	7.665	10.791	-	345	236	42.915
OZF Fidancılık	-	-	-	-	-	2.227
Göl Yatırım	-	-	229.643	3.418	-	21.480
	<u>7.497.734</u>	<u>358.444</u>	<u>1.975.762</u>	<u>92.560</u>	<u>236</u>	<u>563.674</u>

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2013					
	Alımlar			Satışlar		
	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer
Göлтаş Enerji	4.740.672	-	71.247	-	-	-
Göлтаş Çimento	532.707	-	-	3.019	16.701	181.925
Orkav	321.572	346.427	-	-	5.805	34.802
Göлтаş Hazır Beton	120.850	-	-	-	-	-
Elma-Su	-	48.333	7.975	3.663	-	20.995
Elmataş	-	-	-	5.163	-	15.648
OZF Fidancılık	-	-	-	-	5.805	5.480
Göl Yatırım	-	-	121.184	-	-	1.458
	<u>5.715.801</u>	<u>394.760</u>	<u>200.406</u>	<u>11.845</u>	<u>28.311</u>	<u>260.308</u>

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ticari olmayan alacaklara uygulanan faiz oranı olarak Merkez Bankası'nca yayımlanan ortalama mevduat faiz oranıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst yönetim kadrosuna ve yönetim kuruluna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla üst yönetim kadrosuna ve yönetim kurulu üyelerine ait ücretler ve sağlanan menfaatler aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	1.222.897	1.019.593
	<u>1.222.897</u>	<u>1.019.593</u>

(*) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar maaş, prim ve temettülerden oluşmaktadır.

8. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla finansal borç detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Borçlanmalar	81.494.826	58.110.841
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	510.220	494.508
Kredi Kartı Borçları	754.774	1.718.333
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	<u>82.759.820</u>	<u>60.323.682</u>
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	10.000.000	7.439.654
Uzun Vadeli Banka Kredileri	106.911.694	109.481.190
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları	2.855.341	1.909.021
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar	<u>109.767.035</u>	<u>111.390.211</u>
	<u>202.526.855</u>	<u>179.153.547</u>

Şirket'in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Orijinal para birimi	Ortalama faiz oranı	30 Haziran 2014	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro (*)	EuroLIBOR+4,25	44.644.100	103.471.932
TL	Rotatif	40.229.260	3.439.762
USD (*)	%3,81	6.621.466	-
		<u>91.494.826</u>	<u>106.911.694</u>

(*) İthalat finansmanı kredilerini de kapsamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Orijinal para birimi	Ortalama faiz oranı	31 Aralık 2013	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	EuroLIBOR+4,25	1.241.048	105.955.614
Avro	EuroLIBOR+5,00	1.649.384	-
TL	Rotatif	33.107.661	3.525.576
USD	%4,00	23.296.800	-
Avro	%3,90	6.255.602	-
		<u>65.550.495</u>	<u>109.481.190</u>

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Anapara	
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Birinci yılda ödenecekler	91.494.826	65.550.495
İkinci yılda ödenecekler	19.193.973	19.529.055
Üçüncü yılda ödenecekler	19.193.973	19.529.055
Dördüncü yılda ödenecekler	19.193.973	19.529.055
Beşinci ve sonraki yıllarda ödenecekler	49.329.775	50.894.025
	<u>198.406.520</u>	<u>175.031.685</u>

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	30 Haziran	31 Aralık
Kısa vadeli ticari alacaklar	2014	2013
Alacak senetleri	85.793.632	33.622.175
Ticari alacaklar	71.172.075	20.220.054
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7)	5.543.497	2.896.685
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(3.448.612)	(1.186.964)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(2.317.258)	(692.268)
	<u>156.743.334</u>	<u>54.859.682</u>

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hâsılât söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Şirket satışlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama % 10,25 (31 Aralık 2013: % 10,25) 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. 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ticari alacakların tahsil süresi sırasıyla ortalama 188 gün ve 126 gündür.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	Döviz cinsi	TL Karşılığı	
		30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Alınan teminat çekleri	TL	6.763.005	9.593.005
	AVRO	346.662	346.662
	ABD Doları	786.160	786.160
Alınan teminat senetleri	TL	330.500	330.500
	AVRO	35.066	35.066
Alınan teminat mektupları	TL	200.000	100.000
		<u>8.461.393</u>	<u>11.191.393</u>

Şirket sorunlu hale gelen ticari 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 içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
<u>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</u>		
Açılış bakiyesi	692.268	187.296
Dönem gideri (Not 17)	1.624.990	-
Tahsilatlar	-	-
Kapanış bakiyesi	<u>2.317.258</u>	<u>187.296</u>
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<u>Uzun vadeli ticari alacaklar</u>		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7)	3.880.246	-
	<u>3.880.246</u>	<u>-</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

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

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	36.060.968	35.697.133
Borç senetleri	15.149.140	9.220.850
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 7)	30.413.409	22.938.896
Gider tahakkukları	25.239	437.114
Ertelenmiş finansman giderleri	(1.620.829)	(2.178.396)
	80.027.927	66.115.597

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 % 10,25 (31 Aralık 2013: % 10,25) 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 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in borçlarını ödeme vadesi sırasıyla ortalama 135 ve 156 gündür.

10. STOKLAR

Şirket'in stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	17.929.102	17.073.526
Yarı mamüller	699.759	358.954
Mamüller	14.611.980	18.909.818
Diğer stoklar	148.376	72.006
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(85.254)	(32.257)
	33.303.963	36.382.047

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	3.342.214	3.806.041
Gelecek aylara ait giderler	1.351.170	1.208.630
İş avansları	-	24.731
	4.693.384	5.039.402
Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	84.831.401	21.226.067
Ertelemiş gelirler	1.080.382	
	85.911.783	21.226.067
Uzun Vadeli Ertelemiş Gelirler		
Ertelemiş gelirler	3.880.246	-
	3.880.246	-

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

<u>Maliyet Değeri</u>	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Finansal kiralama araçlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	77.800.000	3.714.712	34.390.263	197.639.756	3.609.452	4.712.182	2.111.721	1.037.635	1.331.840	326.347.561
Alımlar	-	10.710	130.365	32.900	22.490	309.117	1.436.314	-	1.771.964	3.713.860
Yeniden değerlendirme değeri artışı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	(3.800.000)	-	-	-	(351.132)	-	-	-	-	(4.151.132)
Transfer	-	159.396	-	1.195.920	-	-	-	-	(1.355.316)	-
30 Haziran 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	74.000.000	3.884.818	34.520.628	198.868.576	3.280.810	5.021.299	3.548.035	1.037.635	1.748.488	325.910.289
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.765.180)	(8.390.263)	(60.571.802)	(3.196.159)	(4.149.224)	(355.274)	(919.186)	-	(80.347.088)
Dönem gideri	-	(69.942)	(333.846)	(8.397.038)	(88.467)	(106.449)	(272.956)	(2.747)	-	(9.271.445)
Çıkışlar	-	-	-	-	351.085	-	-	-	-	351.085
30 Haziran 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.835.122)	(8.724.109)	(68.968.840)	(2.933.541)	(4.255.673)	(628.230)	(921.933)	-	(89.267.448)
30 Haziran 2014 itibarıyla net defter değeri	74.000.000	1.049.696	25.796.519	129.899.736	347.269	765.626	2.919.805	115.702	1.748.488	236.642.841

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren dönem itibarıyla sabit kıymet girişlerinde aktifleştirilen kur farkları ve faiz giderleri bulunmamaktadır.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 907.795 TL'dir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

<u>Maliyet Değeri</u>	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Finansal kiralama araçlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	1.556.363	3.583.322	31.037.317	191.219.122	3.496.160	4.555.830	445.615	1.037.635	70.635	237.001.999
Alımlar	1.058.840	-	-	149.527	100.097	124.724	760.554	-	3.096.205	5.289.947
Çıkışlar	-	-	-	(17.988)	(128.922)	-	-	-	-	(146.910)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış	2.615.203	3.583.322	31.037.317	191.350.661	3.467.335	4.680.554	1.206.169	1.037.635	3.166.840	242.145.036
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.646.095)	(7.748.966)	(44.653.881)	(3.025.254)	(3.930.808)	(14.509)	(873.918)	-	(62.893.431)
Dönem gideri	-	(65.668)	(335.342)	(7.992.020)	(109.339)	(105.533)	(129.419)	(50.596)	-	(8.787.917)
Çıkışlar	-	-	-	17.988	53.506	-	-	-	-	71.494
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış	-	(2.711.763)	(8.084.308)	(52.627.913)	(3.081.087)	(4.036.341)	(143.928)	(924.514)	-	(71.609.854)
30 Haziran 2013 itibarıyla net defter	2.615.203	871.559	22.953.009	138.722.748	386.248	644.213	1.062.241	113.121	3.166.840	170.535.182

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 907.795 TL'dir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik Ömrü</u>
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	5-50 yıl
Binalar	8-50 yıl
Tesis, makina ve cihazlar	4-50 yıl
Taşıtlar	2-25 yıl
Demirbaşlar	2-30 yıl
Özel maliyetler	5-25 yıl

Şirket'in arsa ve binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

Şirket'in sahip olduğu arsa ve binalar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülmüş tutar olan yeniden değerlendirme tutarlarıyla gösterilmiştir. 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in mülkiyetinde bulunan arsa ve binaların gerçeğe uygun değeri, Şirket'ten bağımsız bir değerlendirme şirketi olan De-Ga Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. De-Ga Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti vermektir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir. Binaların gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde piyasa katılımcısının benzer varlıkları inşa etmesi için üstleneceği maliyetleri ve eskime yaşını yansıtan maliyet yaklaşımı kullanılmıştır. Mevcut dönemde farklı bir değerlendirme tekniği kullanılmamıştır.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu arsa ve binalara ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2013	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Arsa	77.800.000	-	77.800.000	-
Binalar	26.000.000	-	26.000.000	-

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılığı	529.260	349.193
	<u>529.260</u>	<u>349.193</u>

- 30 Haziran 2014 itibariyle 529.260 TL tutarındaki dava karşılığı cari yıl içerisinde Şirket personelinin açtığı ve devam eden davalardan kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2013: 349.193 TL).
- Şirket, Rekabet Kurumu'nun 19 Aralık 2005 tarih ve 05-85/1182-335 sayılı karar ile verdiği 333.610 TL para cezasını ödemiş ve ilgili karara karşı Danıştay nezdinde dava açmış olup, dava 2009 yılı içerisinde Şirket aleyhine sonuçlanmıştır. Şirket, Danıştay İdari Dava Daireleri Genel Kurulu'na temyize başvurmuştur. Şirket yönetimi, konu hakkındaki bilirkişinin, temyiz kararının Şirket lehine sonuçlanacağını beklemektedir.
- Şirket'in Isparta Belediye Başkanlığı'na açılan davalarının toplam tutarı 523.257 TL olup, devam eden davalar Danıştay aşamasındadır. Yerel mahkemelerce Şirket lehine karar verilmiş olup müspet sonuca ulaşmıştır. Bu nedenle karşılık ayrılmamıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

14. TAAHHÜTLER

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2014			31 Aralık 2013		
		Döviz Cinsi	Orijinal Döviz Tutarı	TL Cinsinden Tutar	Döviz Cinsi	Orijinal Döviz Tutarı	TL Cinsinden Tutar
	Toplam			414.169.198			330.881.080
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	a. Teminatlar	TL	23.898.198	23.898.198	TL	7.072.080	7.072.080
	b. İpotek	AVRO	90.000.000	260.271.000	AVRO	66.000.000	193.809.000
	c. Rehin	TL	130.000.000	130.000.000	TL	130.000.000	130.000.000
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar □ Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutar			-	-		-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			-	-		-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Toplam			98.209.333			105.999.679
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (**)	a. Teminatlar	TL	59.070.000	59.070.000	TL	65.070.000	65.070.000
		AVRO	247.000	714.299	AVRO	247.000	725.316
		ABD Doları	13.488.000	28.640.419	ABD Doları	13.488.000	28.787.438
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (***)	a. Teminatlar	TL	2.018.000	2.018.000	TL	2.518.000	2.518.000
		AVRO	850.000	2.458.115	AVRO	850.000	2.496.025
		ABD Doları	2.500.000	5.308.500	ABD Doları	3.000.000	6.402.900
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			-	-		-	-

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Teminatlar, Şirket'in satıcılara ve diğer ilgili resmi kurum ve kuruluşlara verilen teminatlardan oluşmaktadır. Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin, Şirket'in özkaynaklara oranı 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla %152'dir (31 Aralık 2013: %139).

(*) Şirketin, Akbank T.A.Ş. tan almış olduğu 43.000.000 Avro ve 4.000.000 Avro toplam 47.000.000 tutarındaki yatırım kredilerine ilişkin olarak 66.000.000 Avro bedelinde Isparta Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkuller üzerinde banka lehine birinci derece 60.000.000 Avro, ikinci derece 6.000.000 Avro ve üçüncü derece 24.000.000 Avro ipotegi ifade etmektedir.

(**) Şirket ortağı Göltaş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş lehine kefil olunan banka genel kredi sözleşmelerinin toplam tutarı olup tamamı kullanılmamaktadır.

(***) Şirketin ilişkili şirketleri Göltaş Enerji, Orkav, Elmataş, Elmasu lehine kefil olunan banka genel kredi sözleşmelerinin toplam tutarı olup tamamı kullanılmamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ortaklar	30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Göl Yatırım Holding A.Ş.	58,07	5.807.508	58,07	5.807.508
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15,17	1.516.667	15,17	1.516.667
Diğер Ortaklar (*)	26,76	2.675.825	26,76	2.675.825
	<u>100,00</u>	<u>10.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>10.000.000</u>

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in çıkarılmış sermayesi pay yapısı, her biri 0,01 TL itibari değeri 1.000.000.000 paya bölünmüş olup 10.000.000 TL'dir.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayenin enflasyon farkları hesabından oluşmakta olup 23.141.114 TL tutarındadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	3.310.372	3.263.398
Enflasyon etkisi	1.140.240	1.140.240
	<u>4.450.612</u>	<u>4.403.638</u>

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

16. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
Yurtiçi satışlar	84.964.999	63.645.857
Yurtdışı satışlar	16.921.462	11.566.588
Diğer satışlar	-	10.934
Satış iade ve indirimleri (-)	(157.324)	(1.454.190)
Satış gelirleri, net	101.729.137	73.769.189
Satışların maliyeti (-)	(97.859.300)	(81.898.075)
Brüt (Zarar) / Kar	3.869.837	(8.128.886)

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
Üretim Maliyeti		
A- İlk Madde ve Malzeme Giderleri	64.921.432	56.370.807
B- Direkt İşçilik Giderleri	2.225.459	3.762.476
C- Genel Üretim Giderleri	26.755.376	24.393.706
Amortisman giderleri	9.183.820	8.586.741
Elektrik giderleri	5.069.803	4.746.243
Sarf malzeme kullanımları	4.175.515	5.736.029
İşçilik giderleri	3.685.602	2.432.030
Doğalgaz giderleri	1.741.776	20.052
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	995.963	1.438.373
Bakım, onarım giderleri	580.260	478.077
Sigorta giderleri	469.996	222.459
Yemek giderleri	297.241	181.945
Güvenlik giderleri	164.598	112.140
Personel servis giderleri	108.065	86.753
Diğer giderler	282.737	352.864
D- Yarı Mamul Kullanımı	(340.805)	(346.485)
1. Dönem Başı Stok (+)	358.954	97.443
3. Dönem Sonu Stok (-)	(699.759)	(443.928)
Üretilen Mamul Maliyeti	93.561.462	84.180.504
E- Mamul Stoklarında Değişim	4.297.838	(2.282.429)
1. Dönem Başı Stok (+)	18.909.818	7.526.875
2. Dönem Sonu Stok (-)	(14.611.980)	(9.809.304)
SATIŞLARIN TOPLAM MALİYETİ	97.859.300	81.898.075

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

17. PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
İhracat giderleri	2.694.219	1.379.008
Personel giderleri	1.434.921	1.123.722
Nakliye ve hamaliye giderleri	1.148.091	363.719
Sarf malzeme kullanımları	480.335	284.283
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	168.542	98.171
Kira giderleri	103.195	105.377
Amortisman giderleri	72.514	97.886
Numune giderleri	7.345	42.436
İlan ve reklam giderleri	5.474	70.734
Diğer	593.914	348.853
	<u>6.708.550</u>	<u>3.914.189</u>

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
Personel giderleri	2.002.969	2.330.996
Şüpheli alacak karşılıkları (Not 9)	1.624.990	-
Danışmanlık giderleri	218.852	139.523
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	192.447	111.444
Dava karşılık giderleri	180.067	54.511
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	148.967	122.418
Sarf malzeme kullanımları	27.096	11.906
Amortisman giderleri	17.878	42.541
Diğer giderler	217.697	135.481
	<u>4.630.963</u>	<u>2.948.820</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
İlk madde ve malzeme giderleri	64.921.432	56.370.807
Finansman giderleri	10.076.721	12.198.104
Amortisman giderleri	9.274.212	8.727.168
Personel giderleri	5.771.414	7.303.947
Elektrik giderleri	5.069.803	4.746.243
Sarf malzeme kullanımları	4.682.946	6.012.166
İşçilik giderleri	3.685.602	2.432.030
İhracat, navlun ve liman giderleri	2.694.219	1.379.008
Doğalgaz giderleri	1.741.776	20.052
Şüpheli alacak karşılıkları	1.624.990	-
Nakliye ve hamaliye giderleri	1.148.091	363.719
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.188.410	1.549.817
Bakım, onarım giderleri	580.260	478.077
Sigorta giderleri	469.996	222.459
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	317.509	122.418
Danışmanlık giderleri	218.852	139.523
Dava karşılık giderleri	180.067	54.511
Stoklardaki değişim	3.957.033	(2.628.914)
Diğer	5.065.266	3.494.151
	<u>122.668.599</u>	<u>102.985.286</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

19. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2014 yılı için %20’dir (2013: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz.

Şirketler üçer aylık finansal karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. gününe kadar beyan edip 17. 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. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

31 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan, 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun (5024 sayılı Kanun), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Anılan yasa hükmüne göre enflasyon düzeltmesi yapılabilmesi son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFE artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir.

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. günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

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

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

19. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı))

Şirket'in 30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihleri itibarıyla vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar /(zarar)	(16.790.223)	(24.051.970)
Etkin vergi oranı	20%	20%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	3.358.045	4.810.394
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(111.132)	(40.348)
- kurumlar vergisinden muaf gelirler etkisi	-	407.486
- ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasabeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	(1.432.581)	(5.622.886)
- özkaynaktan pay alma muhasebesi	18.494	(11.180)
- diğer	1.165.710	1.028.326
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>2.998.536</u>	<u>571.792</u>

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, varlıkların ve borçların Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanan ilişikteki finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadır.

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Şirket için %20'dir (2012: %20).

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>		
Diğer gelir ve gider tahakkukları	837.746	(147.088)
Maddi olmayan duran varlıklar	(232.086)	218.680
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	243.520	(198.286)
Maddi duran varlıklar	(4.880.889)	(5.297.114)
Şüpheli alacak karşılığı	463.452	138.454
Kıdem tazminatı karşılığı	1.297.884	1.308.476
Stok değer düşüklüğü karşılığı	17.051	6.451
Aktifleştirilen finansman giderleri	6.837.366	5.576.842
	<u>4.584.044</u>	<u>1.606.415</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

19. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı))

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(1.606.415)	(1.309.193)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(2.998.536)	571.792
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	4.429.829	-
	<u>(175.122)</u>	<u>(737.401)</u>

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.

Şirket kullanılan finansal zararlardan yararlanılabilecek düzeyde bir finansal karın oluşma olasılığını değerlendirirken,

- Kullanılmayan finansal zararlardan yararlanılabilecek kadar finansal kar yaratacak düzeyde vergilendirilebilir geçici farklara sahip olup olmadığı,
- Kullanılmayan finansal zararların kullanım süreleri dolmadan önce, finansal kara sahip olunmasının muhtemel olup olmadığı,
- Kullanılmayan finansal zararların nedenlerinin belirlenebilir olması ve bunun tekrarlanmasının beklenip beklenmediği,
- Kullanılmayan finansal zararların kullanılabileceği dönemde finansal kar yaratacak vergi planlama fırsatlarının Şirket açısından mümkün olup olmadığı

hususlarını dikkate alarak 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla 7.162.904 TL kadarlık kısmı mahsup edilebilir geçmiş yıl zararı olmak üzere toplam 39.764.243 TL tutarındaki finansal zararından ertelenmiş vergi varlığı hesaplamıştır.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla mahsup edilebilir geçmiş yıl zararlarının yıllar itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Yıl</u>	<u>30 Haziran 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>Son kullanım yılı</u>
2011	792.463	792.463	2016
2012	17.469.091	17.469.091	2017
2013	14.339.785	14.339.785	2018
2014	7.162.904	-	2019
	<u>39.764.243</u>	<u>32.601.339</u>	

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

20. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Pay başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal kayıtlar üzerinden yedek akçe ayrılması, Tebliğ uyarınca düzeltilmiş finansal tablolarda bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabılır kardan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan tutardan karşılanamıyorsa yasal kayıtlardaki net dağıtılabılır tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir.

30 Haziran 2014 ve 30 Haziran 2013 tarihleri itibarıyla hesaplama aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
Cari dönem zararı	(13.791.687)	(24.623.762)
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	1.000.000.000	190.520.000
Pay başına zarar	(0,014)	(0,129)

21. ÖDENEN TEMETTÜ

25 Nisan 2014 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısı kararına istinaden, Şirket'in 2013 faaliyet yılı finansal tablolarında kar oluşmamış olmakla birlikte paydaşlara her yıl düzenli kar dağıtım politikası benimsendiğinden birikmiş yedeklerden 461.102 TL tutarında nakit olarak kar dağıtılmasına karar verilmiştir.

17 Mayıs 2013 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısı kararına istinaden, Şirket'in 2012 faaliyet yılı finansal tablolarında kar oluşmamış olmakla birlikte paydaşlara her yıl düzenli kar dağıtım politikası benimsendiğinden birikmiş yedeklerden 447.801 TL tutarında nakit olarak kar dağıtılmasına karar verilmiştir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Döviz pozisyonu tablosu

Kur riski, bir finansal aracın değerinin yabancı para kurlarındaki değişimin etkisiyle dalgalanması riskidir. Aşağıdaki tablolar 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

	30 Haziran 2014		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	1.743.301	468.186	259.053
2a. Parasal Finansal Varlıklar	1.017.926	156.899	236.788
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	114.361	18.900	25.668
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	2.875.588	643.985	521.509
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	2.875.588	643.985	521.509
10. Ticari Borçlar	856.781	18.653	282.573
11. Finansal Yükümlülükler	51.265.566	3.118.332	15.437.636
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	523.244	173.121	53.819
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	52.645.591	3.310.106	15.774.028
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	103.471.932	-	35.779.914
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.197.314	89.891	1.039.607
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(331.207)	(12.143)	(105.613)
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	106.338.039	77.748	36.713.908
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	158.983.630	3.387.854	52.487.936
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(156.108.042)	(2.743.869)	(51.966.427)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(156.553.610)	(2.774.912)	(52.097.708)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Döviz pozisyonu tablosu (devamı)**

	31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	3.632.836	750.702	691.508
2a. Parasal Finansal Varlıklar	199.939	1.071	67.309
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	28.386	13.300	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	3.861.161	765.073	758.817
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	3.861.161	765.073	758.817
10. Ticari Borçlar	7.659.294	18.653	2.594.750
11. Finansal Yükümlülükler	32.442.833	2.930.985	8.917.838
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	40.102.127	2.949.638	11.512.588
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	105.955.614	-	36.082.280
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.731.021	113.210	847.743
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	344.533	18.508	103.876
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	109.031.168	131.718	37.033.899
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	149.133.295	3.081.356	48.546.487
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18-	(145.272.134)	(2.316.283)	(47.787.670)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(144.955.987)	(2.311.075)	(47.683.794)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla aşağıda detayı verilen döviz türleri karşısında Türk Lirasında olası % 10'luk bir değer değişimi Şirket'in karını aşağıda verilen tutarlarda azaltacaktır. Bu analiz özellikle faiz oranları gibi değişkenlerin sabit kalacağı varsayımına dayanmaktadır.

30 Haziran 2014

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(582.633)	582.633
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(582.633)	582.633
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(15.028.171)	15.028.171
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(15.028.171)	15.028.171

31 Aralık 2013

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(494.364)	494.364
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(494.364)	494.364
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(14.032.849)	14.032.849
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(14.032.849)	14.032.849

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2014 TARİHİNDE SONA EREN
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.