

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

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

FINANSAL TABLOLAR HAKKINDA BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, özkaynaklar değişim tablosunu ve nakit akış tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi bu finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS (bkz. Not 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2013 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378. Maddesine göre, pay senetleri borsada işlem gören şirketlerde, yönetim kurulu, şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla, uzman bir komite kurmak, sistemi çalıştırmak ve geliştirmekle yükümlüdür. Aynı kanunun 398. Maddesinin 4. fıkrasına göre, denetçinin, yönetim kurulunun şirketi tehdit eden veya edebilecek nitelikteki riskleri zamanında teşhis edebilmek ve risk yönetimini gerçekleştirebilmek için 378 inci maddede öngörülen sistemi ve yetkili komiteyi kurup kurmadığını, böyle bir sistem varsa bunun yapısı ile komitenin uygulamalarını açıklayan, esasları KGK tarafından belirlenecek, ayrı bir rapor düzenleyerek, denetim raporuyla birlikte, yönetim kuruluna sunması gerekmektedir. Denetimimiz, bu riskleri yönetmek için Şirket Yönetimi'nin, gerçekleştirdiği faaliyetlerin operasyonel etkinliği ve yeterliliğini değerlendirmeyi kapsamamaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla KGK tarafından henüz bu raporun esasları hakkında bir açıklama yapılmamıştır. Dolayısıyla bu konuya ilişkin ayrı bir rapor hazırlanmamıştır. Bununla birlikte, Şirket, söz konusu komiteyi 10 Ekim 2013 tarihinde kurmuş olup, komite iki üyeden oluşmaktadır. Komite kurulduğu tarihten rapor tarihine kadar Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla yönelik bir defa toplanmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihinde sonra eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2012 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 25 Nisan 2013 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

İstanbul, 3 Mart 2014

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Saim Üstündağ, SMMM
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER	Sayfa
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-54
NOT 1 Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	6
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7-22
NOT 3 Bölümlere Göre Raporlama	23
NOT 4 Nakit ve nakit Benzerleri	23
NOT 5 Finansal Yatırımlar	24
NOT 6 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen İş Yatırımlar	24-25
NOT 7 İlişkili Taraf Açıklamaları	25-27
NOT 8 Finansal Borçlar	27-28
NOT 9 Ticari Alacak ve Borçlar	28-29
NOT 10 Diğer Alacak ve Borçlar	30
NOT 11 Stoklar	30
NOT 12 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	31
NOT 13 Maddi Duran Varlıklar	32-34
NOT 14 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	35
NOT 15 Devlet Teşvik ve Yardımları	35
NOT 16 Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Borçlar	36
NOT 17 Taahhütler	37
NOT 18 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	38-39
NOT 19 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	39
NOT 20 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	39-40
NOT 21 Satışlar ve Satışların Maliyeti	40-41
NOT 22 Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama ve Satış Giderleri	42
NOT 23 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	43
NOT 24 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	43
NOT 25 Finansman Giderleri	43
NOT 26 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	44
NOT 27 Gelir Vergileri (Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)	44-47
NOT 28 Pay Başına Kazanç	47
NOT 29 Pay Bazlı Ödemeler	47
NOT 30 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	48-53
NOT 31 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	54
NOT 32 Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar	54

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	31 Aralık	Yeniden
	Referansları	2013	Düzenlenmiş
			(Not 2.1)
VARLIKLAR			31 Aralık
			2012
Dönen Varlıklar		112.728.256	84.471.522
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	913.412	137.959
Ticari Alacaklar	9	54.859.682	45.240.975
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	2.896.685	1.144.510
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		51.962.997	44.096.465
Diğer Alacaklar	10	130.650	2.160.359
Stoklar	11	36.382.047	22.339.542
Peşin Ödenmiş Giderler	12	5.039.402	6.014.926
Diğer Dönen Varlıklar	19	15.403.063	8.577.761
Duran Varlıklar		246.419.657	185.739.307
Finansal Yatırımlar	5	787.500	8.774.721
Ticari Alacaklar	9	628.658	50.100
Diğer Alacaklar	10	46.658	35.739
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar	6	914.549	1.142.031
Maddi Duran Varlıklar	13	242.200.473	174.373.883
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	45.404	53.640
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	1.796.415	1.309.193
TOPLAM VARLIKLAR		359.147.913	270.210.829

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	31 Aralık	Yeniden
	Referansları	2013	Düzenlenmiş
			(Not 2.1)
			31 Aralık
			2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		170.879.321	142.398.579
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	60.323.682	32.518.350
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	7.439.654	19.598.109
Ticari Borçlar	9	66.115.597	59.449.866
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	22.938.896	11.777.715
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		43.176.701	47.672.151
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	1.619.657	822.465
Diğer Borçlar	10	12.755.415	8.614.561
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	6.569.334	6.518.542
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		6.186.081	2.096.019
Ertelenmiş Gelirler	12	21.226.067	20.089.921
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	1.033.126	1.100.562
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	349.193	153.955
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	16.930	50.790
Uzun Vadeli Yükümlülükler		117.932.590	92.913.712
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	111.390.211	85.947.550
Diğer Borçlar	10	-	16.931
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	6.542.379	6.949.231
ÖZKAYNAKLAR		70.336.002	34.898.538
Ödenmiş Sermaye	20	10.000.000	1.905.120
Sermaye Düzeltme Farkları	20	23.141.114	23.141.114
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak</i>			
<i>Diğer Kapsamlı Gelirler</i>			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	26	70.497.914	-
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	20	4.403.638	4.356.664
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		(3.094.015)	20.221.290
Net Dönem Karı/Zararı		(34.612.649)	(14.725.650)
TOPLAM KAYNAKLAR		359.147.913	270.210.829

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİBAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
	Referansları		
Hasılat	21	136.227.518	114.188.159
Satışların Maliyeti (-)	21	(153.006.779)	(111.204.479)
BRÜT (ZARAR) / KAR		(16.779.261)	2.983.680
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(5.962.835)	(6.885.697)
Pazarlama Giderleri (-)	22	(8.477.810)	(7.085.423)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	16.582.012	2.599.891
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(1.834.000)	(1.655.331)
ESAS FAALİYET ZARARI		(16.471.894)	(10.042.880)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	14.912.238	60.543
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	6	(227.482)	122.444
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(1.787.138)	(9.859.893)
Finansman Giderleri (-)	25	(37.552.562)	(4.092.161)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(39.339.700)	(13.952.054)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	27	4.727.051	(773.596)
DÖNEM ZARARI		(34.612.649)	(14.725.650)
Diğer Kapsamlı Gelirler		70.497.914	-
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar:</i>			
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	26	74.737.743	-
Maddi Duran Varlıklar Değer Artışı Vergi Etkisi (-)	26	(4.239.829)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		35.885.265	(14.725.650)
Pay Başına Kayıp		(0,182)	(0,077)
Sulandırılmış Pay Başına Kayıp		(0,182)	(0,077)

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapı Sahlı 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)	-	(9.240.854)	979.708	-	9.954.532	2.320.788	4.014.174
1 Ocak 2013 tarihi itibariyle bakiye - yeniden düzenlenmiş	1.905.120	23.141.114	4.356.664	-	20.221.290	(14.725.650)	34.898.538
Sermaye arttırımı	20 8.094.880	-	-	-	(8.094.880)	-	-
Geçmiş yıllar karına transfer	-	-	-	-	(14.725.650)	14.725.650	-
Geçmiş yıllar karlarından transfer	-	-	46.974	-	(46.974)	-	-
Dağıtılan temettü	29 -	-	-	-	(447.801)	-	(447.801)
Yeniden değerleme değer atışı	-	-	-	70.497.914	-	-	70.497.914
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	(34.612.649)	(34.612.649)
31 Aralık 2013 tarihi itibariyle bakiye	10.000.000	23.141.114	4.403.638	70.497.914	(3.094.015)	(34.612.649)	70.336.002

Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapı Sahlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Karlar		Toplam
				Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı	
1 Ocak 2012 tarihi itibariyle bakiye - raporlanan	1.905.120	32.381.968	3.329.979	-	20.055.747	(9.272.250)	48.400.564
Düzeltilmeler (Not 2.1)	-	(9.240.854)	979.708	-	8.261.146	1.693.386	1.693.386
1 Ocak 2012 tarihi itibariyle bakiye - yeniden düzenlenmiş	1.905.120	23.141.114	4.309.687	-	28.316.893	(7.578.864)	50.093.950
Geçmiş yıllar karına transfer	-	-	-	-	(7.578.864)	7.578.864	-
Geçmiş yıllar karlarından transfer	-	-	46.977	-	(46.977)	-	-
Dağıtılan temettü	29 -	-	-	-	(469.762)	-	(469.762)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	(14.725.650)	(14.725.650)
31 Aralık 2012 tarihi itibariyle bakiye	1.905.120	23.141.114	4.356.664	-	20.221.290	(14.725.650)	34.898.538

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİBAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2013 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-31 Aralık 2013	1 Ocak-31 Aralık 2012
Dönem Zararı		(34.612.649)	(14.725.650)
<i>Dönem Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</i>			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	13 - 14	17.569.484	7.402.786
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım kar/zararı	6	227.482	(122.444)
- Değer Düşüklüğü/ İptali ile İlgili Düzeltmeler	9 - 11	537.229	388.130
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		2.177.512	2.009.373
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		9.159.729	3.281.701
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		4.074.629	1.381.052
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	27	(4.727.051)	773.596
- Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar	24	(68.087)	(60.361)
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler	24	(14.842.839)	-
		(20.504.561)	328.183
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Stoklardaki Artışla İlgili Düzeltmeler		(14.074.762)	(7.299.690)
- Ticari Alacaklardaki Artışla İlgili Düzeltmeler		(11.889.201)	(12.113.203)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(3.830.988)	4.927.298
- Ticari Borçlardaki Artışla İlgili Düzeltmeler		8.844.127	1.726.064
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artışla İlgili Düzeltmeler		6.023.401	13.671.141
		(35.431.984)	1.239.793
Faaliyetlerden (Kullanılan) / Elde Edilen Nakit Akışları		(2.456.562)	(1.065.159)
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları		(37.888.546)	174.634
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Başka İşletmelerin Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri	8	23.092.560	-
Başka İşletmelerin Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	5	(262.500)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13 - 14	(9.133.150)	(24.418.985)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13 - 14	252.215	95.120
Alınan Faiz		27.352	67.057
		13.976.477	(24.256.808)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri, net	8	33.379.965	29.906.027
Ödenen Temettüleri	19	(447.801)	(469.762)
Ödenen Faiz		(8.244.642)	(5.352.223)
		24.687.522	24.084.042
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		775.453	1.868
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		137.959	136.091
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		913.412	137.959

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
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	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Göl Yatırım Holding A.Ş. (Göl Yatırım)	5.807.508	58,07	1.106.400	58,07
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Göлтаş Çimento)	1.516.667	15,17	288.943	15,17
Diğer Ortaklar (*)	2.675.825	26,76	509.777	26,76
	<u>10.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>1.905.120</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	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Orkav Orman ve Tarım Hammadde Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Orkav)	Orman ürünleri üretimi ve satışı	500.000	25,00	500.000	25,00

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Orkav'ın henüz ödenmemiş sermaye taahhüdü bulunmamaktadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı sırasıyla 332 ve 290 kişidir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 3 Mart 2014 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
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 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") 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.

Cari dönemde Şirket SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli açıklanan formatına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Karşılaştırmalı bilgilerde yapılan değişiklikler aşağıdaki şekildedir.

- 2012 yılında Şirket, finansal durum tablosunda 5.237.674 TL tutarındaki "Stoklar için verilen avansları" ticari alacaklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı "Peşin Ödenen Giderler" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, finansal durum tablosunda 946.683 TL tutarındaki "Alınan çekleri" nakit ve nakit benzerleri içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı "Ticari alacaklar" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, finansal durum tablosunda 414.384 TL tutarındaki "Verilen çekleri" nakit ve nakit benzerleri içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı "Ticari borçlar" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, finansal durum tablosunda 650.588 TL tutarındaki "Gelecek aylara ait giderleri" diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı "Peşin Ödenen Giderler" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, finansal durum tablosunda 126.664 TL tutarındaki "İş avanslarını" diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı "Peşin Ödenen Giderler" altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, finansal durum tablosunda 1.037.635 TL tutarındaki "Özel maliyetleri" maddi olmayan duran varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı "Maddi duran varlıklar" altında sınıflamıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
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)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (devamı)

- 2012 yılında Şirket, finansal durum tablosunda 14.776 TL tutarındaki “Gelecek yıllara ait giderleri” diğer duran varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı “Uzun vadeli peşin ödenen giderler” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, finansal durum tablosunda 513.643 TL tutarındaki “Personele borçları” diğer kısa vadeli borçlar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı “Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlar” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, finansal durum tablosunda 308.822 TL tutarındaki “Ödenecek sosyal güvenlik kesintilerini” diğer kısa vadeli borçlar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı “Çalışanlara sağlanan fayda kapsamında borçlar” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, finansal durum tablosunda 20.089.921 TL tutarındaki “Alınan avansları” diğer kısa vadeli borçlar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı “Ertelenmiş gelirler” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, finansal durum tablosunda 1.002.597 TL tutarındaki “Kullanılmamış izin karşılıklarını” diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı “Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, finansal durum tablosunda 153.955 TL tutarındaki “Personel dava karşılıklarını” diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı “Diğer karşılıklar” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, kar veya zarar tablosunda 60.543 TL tutarındaki “sabit kıymet satış gelirleri”ni “Diğer faaliyetlerden gelirler” içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı “Yatırım faaliyetlerinden gelirler” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, kar veya zarar tablosunda 1.382.394 TL tutarındaki “Reeskont faiz giderleri”ni “Finansman Giderler” içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı “Esas faaliyetlerden diğer giderler” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, kar veya zarar tablosunda 1.236.255 TL tutarındaki “Reeskont faiz gelirini”ni “Finansman Gelirleri” içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı “Esas faaliyetlerden diğer gelirler” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, kar veya zarar tablosunda 7.767.242 TL tutarındaki “Çalışmayan kısım giderlerini” “Diğer faaliyetlerden giderler” içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı “Satışların maliyeti” altında sınıflamıştır.
- 2012 yılında Şirket, kar veya zarar tablosunda kredilerin değerlemesinden kaynaklanan 2.790.438 TL tutarındaki “Kambiyo gelirleri”ni “Finansal Gelirler” içerisinde ve 4.186.266 TL tutarındaki “Kambiyo giderleri”ni “Finansal Giderler” içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı “Finansman Giderler” altında netleştirerek sınıflamıştır.

Ayrıca, Şirket geçmiş yıl finansal tablolarında aşağıdaki düzeltmeleri yapmıştır:

2012 yılı finansal durum tablosunda diğer kısa vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilen 2.655.890 TL tutarındaki “Kredi faiz tahakkuklarını” kar zarar tablosuyla ilişkilendirerek yeniden düzenlemiştir. Şirket 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı için hesapladığı 499.616 (31 Aralık 2011: 701.715 TL) tutarındaki ertelenmiş vergi yükümlülüğünü yeniden düzenleyerek 1.389.846 (31 Aralık 2011: 991.672 TL) tutarında ertelenmiş vergi varlığı olarak kayıtlarına almıştır. Bu düzenlemeler öncesi 2012 yılı finansal durum tablosunda 49.091 TL olan toplam ertelenmiş vergi yükümlülüğü (31 Aralık 2011: 389.403 TL toplam ertelenmiş vergi varlığı) düzenlemeler sonrasında 1.309.193 TL (31 Aralık 2011: 2.082.789 TL) ertelenmiş vergi varlığı olarak finansal durum tablosunda yer almıştır. Bu düzeltmelerin 2012 yılı kar veya zarar tablosundaki toplam net etkisi 2.320.788 TL’dir. (2011: 1.693.386 TL).

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
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)

2012 yılı finansal durum tablosunda “Sermaye düzeltme farkları” hesabında yer alan 979.708 TL yasal yedeklerine ilişkin enflasyon farklarını “Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler”e, 8.261.146 TL statü ve olağanüstü yedeklere ilişkin enflasyon farklarına ilişkin enflasyon farklarını da “Geçmiş yıllar kar/zararları”na sınıflamıştır. Yapılan bu sınıflamanın 2012 yılı kar veya zar tablosu üzerinde bir etkisi olmamıştır.

2012 yılında Şirket, özel maliyetleri ve 2012 yılında finansal kiralama yoluyla alınan araçları “Maddi olmayan duran varlıklar”da sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu varlıkları ve bu varlıklara ilişkin birikmiş amortismanları “Maddi duran varlıklar” altına sınıflamıştır (Not: 13).

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 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.

Yapılan yatırım iştirak olma özelliğini kaybettiğinde ya da satış amaçlı elde tutulan duran varlık olarak sınıflandırıldığında, Şirket özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirmeyi sona erdirir. Eğer Şirket iştirak veya iş ortaklığındaki payının tamamını elden çıkarmayıp kalan payı finansal varlık olarak sınıflandırır, kalan payını o günkü gerçeğe uygun değeri ile gösterir ve kalan payın gerçeğe uygun değeri, TMS 39 uyarınca başlangıçta muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değer olarak kabul edilir. İştirak özkaynak yönteminin sona erdiği günkü kayıtlı değeri ile kalan payın gerçeğe uygun değeri ve iştirak satılan paylardan elde edilen kazanç arasındaki fark iştirak elden çıkarılmasından kaynaklanan kar/zarar olarak muhasebeleştirilir. Şirket, iştirakteki yatırıma ilişkin daha önce diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirildiği tüm tutarları yatırım yapılan işletmenin varlık ya da borçlarını doğrudan elden çıkarması ile aynı esaslara uygun olarak muhasebeleştirir. Bu kapsamda iştirake veya iş ortaklığına ilişkin diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen tüm tutarlar, Şirket’in iştiraki üzerindeki önemli etkiyi kaybetmesi durumunda özkaynak yönteminin sona ermesiyle özkaynaklardan kar/zarara aktarılır.

Şirket’in Antalya Serbest Bölgesi’ndeki şubesinin kayıtları ayrı tutulmaktadır. İlişikteki 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolar Serbest Bölge şubesinin finansal tablolarının Şirket finansal tablolarıyla edilmesi suretiyle hazırlanmıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
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: 13).

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

TMS'de yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ve finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmuştur.

TMS 1 (Değişiklikler) Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu

TMS 1 (Değişiklikler) *Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu* 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Söz konusu değişiklikler, kapsamlı gelir tablosu ile gelir tablosunu yeniden tanımlamaktadır. TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca 'kapsamlı gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu' olarak değiştirilmiştir. TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun tek bir tabloda ya da birbirini izleyen iki ayrı tabloda sunumuna izin veren açıklamalar aynı kalmıştır. Ancak TMS 1'de yapılan değişiklikler uyarınca diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacak olup söz konusu değişiklikler, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin vergi öncesi ya da vergi düşüldükten sonra sunumu ile ilgili açıklamaları değiştirmemiştir. Bu değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmıştır. Diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, standardın gerektirdiği değişikliği yansıtmak amacıyla yeniden düzenlenmiştir. Yukarıda bahsi geçen sunum ile ilgili değişiklikler haricinde, TMS 1'deki değişikliklerin uygulanmasının kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir ve toplam kapsamlı gelir üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri

TFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. TFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve TMS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, TFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda TFRS 7 *Finansal Araçlar: Açıklamalar* standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, TFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelmiştir.

Şirket, bu değişiklikler kapsamında Maddi Duran Varlıklar notunda gerekli açıklamaları eklemiştir. Bu yeni standardın uygulanmasının ilave bilgiler verilmesinin dışında finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
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 (devamı)

2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar

TMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece TMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir. Buna ek olarak, TMS 19'un bir önceki baskısında açıklanan plan varlıklarından elde edilecek tahmini getiriler ile plan varlıklarına ilişkin faiz gideri yerine tanımlanmış net fayda yükümlülüğüne ya da varlığına uygulanan indirim oranı sonucu hesaplanan 'net bir faiz' tutarı kullanılmıştır. TMS 19'a yapılan değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmalıdır.

Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak TFRS 10, TFRS 11, TFRS 12, TMS 27 (2011) ve TMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

TFRS 10, TMS 27 *Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar* standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. TFRS 10'un yayımlanmasıyla SIC-12 *Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler* yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca TFRS 10, üç unsur içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde TFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

TFRS 11, TMS 31 *İş Ortaklıklarındaki Paylar* standardının yerine getirilmiştir. TFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. TFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 *Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları* yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. TFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın TMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler. Buna ek olarak, TFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, TMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

TFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. TFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

TFRS 10, 11 ve 12'de yapılan değişiklikler, bu standartların ilk kez uygulanması sırasında bazı geçiş kurallarına açıklama getirmek amacıyla Haziran 2012 tarihinde yayınlanmıştır.

Geçiş kuralları ile ilgili olan değişikliklerle birlikte bu beş standart, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Bu tarih öncesinde tüm bu standartların birlikte uygulanması şartıyla erken uygulanmasına izin verilir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
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 (devamı)

2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar

TFRS 7'deki değişiklikler uyarınca işletmelerin uygulamada olan bir ana netleştirme sözleşmesi ya da benzer bir sözleşme kapsamındaki finansal araçlar ile ilgili netleştirme hakkı ve ilgili sözleşmelere ilişkin bilgileri (örneğin; teminat gönderme hükümleri) açıklaması gerekir.

Mayıs 2012'de yayımlanan Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi

- TMS 16 (Değişiklikler) *Maddi Duran Varlıklar*;
- TMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Araçlar: Sunum ve*
- TMS 34 (Değişiklikler) *Ara Dönem Finansal Raporlama*

TMS 16 (Değişiklikler)

TMS 16'daki değişiklikler, yedek parçaların, donanım ve hizmet donanımlarının TMS 16 uyarınca maddi duran varlık tanımını karşılamaları durumunda maddi duran varlık olarak sınıflandırılması gerektiği konusuna açıklık getirir. Aksi takdirde bu tür varlıklar stok olarak sınıflandırılmalıdır. TMS 16'daki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 (Değişiklikler)

TMS 32'deki değişiklikler, özkaynak araçları sahiplerine yapılan dağıtımlar ve özkaynak işlemleri maliyetleri ile ilgili gelir vergisinin TMS 12 *Gelir Vergisi* standardı uyarınca muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtir. TMS 32'deki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 34 (Değişiklikler)

TMS 34'teki değişiklikler, belirli bir raporlanabilir bölüme ilişkin toplam varlık ve yükümlülüklerin, ancak bu toplam varlık veya yükümlülük tutarlarının (veya her ikisinin) işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak sunulması ve en son yıllık finansal tablolara göre bu tutarlarda önemli bir değişiklik olması durumunda dipnotlarda açıklanması gerektiğini belirtir. TMS 34'teki değişikliklerin konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yorum 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

TFRS Yorum 20 *Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri* 'nde yer alan açıklamalar maden üretimi sırasında oluşan yerüstü maden faaliyetleri ile ilgili atık temizleme maliyetleri (üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri) için geçerlidir. İlgili yorum uyarınca madene erişimi sağlayan bu atık temizleme faaliyetine (dekapaj) ilişkin maliyetler belirli kurallara uyulması şartıyla duran varlık olarak (dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlık) muhasebeleştirilir. Devam eden olağan işletme dekapaj faaliyetleri ile ilişkili maliyetler ise TMS 2 *Stoklar* standardı uyarınca muhasebeleştirilir. Dekapaj faaliyetleri ile ilgili varlıklar mevcut bir varlığın iyileştirilmesi ya da ilavesi olarak muhasebeleştirilir ve mevcut varlığın oluşturduğu kısmın özelliklerine bağlı olarak maddi duran ya da maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılır.

TFRS Yorum 20 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. TFRS Yorum 20'yi ilk defa uygulayan işletmeler için özel geçiş hükümleri bulunmaktadır. Ancak, sunulan en erken dönemde ya da bu tarih sonrasında oluşan üretim aşamasındaki hafriyat (dekapaj) maliyetleri için TFRS Yorum 20'de belirtilen açıklamalar uygulanmalıdır. Bu tür faaliyetler gerçekleştirilmediğinden TFRS Yorum 20'nin Şirket'in konsolide finansal tabloları üzerinde herhangi bir etkisi olmamıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
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 (devamı)

2013 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) Finansal Tabloların Sunumu

(Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak)

Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak yayımlanan TMS 1'deki değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TMS 1 standardı uyarınca muhasebe politikasında geriye dönük olarak değişiklik yapan ya da geriye dönük olarak finansal tablolarını yeniden düzenleyen ya da sınıflandıran bir işletmenin bir önceki dönemin başı için de finansal durum tablosunu (üçüncü bir finansal durum tablosu) sunması gerekir. TMS 1'deki değişiklikler uyarınca bir işletmenin sadece geriye dönük uygulamanın, yeniden düzenlemenin ya da yeniden sınıflandırma işleminin üçüncü finansal durum tablosunu oluşturan bilgiler üzerinde önemli etkisinin olması durumunda üçüncü finansal durum tablosu sunması gerekir ve ilgili dipnotların üçüncü finansal durum tablosuyla birlikte sunulması zorunlu değildir.

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	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</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 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

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.

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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
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 (devamı)

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

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 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 değişiklik, 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.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır.

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, vadeli olarak gerçekleştirilen satışlarda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; satış bedelinin nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır. Satış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Hasılat olarak kayıtlara alınan tutarların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda, ayrılan şüpheli alacak karşılığı, hasılat tutarının düzeltilmesi suretiyle değil, bir gider olarak finansal tablolara alınır.

Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Stoklar

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar diğer dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direkt işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Stoklar Şirket'in maliyet hesaplama yöntemi olan "Aylık Ağırlıklı Ortalama Maliyet" yöntemiyle uyumlu olarak hesaplanmış olup hammadde, malzeme, işçilik ve genel giderlerin uygun bir payını kapsamaktadır.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Maliyetlerin kullanım veya satış sonucu elde edilecek tutardan yüksek olması durumunda, stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

Vadeli stok alımları için, söz konusu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyata indirgenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyat arasındaki fark, ilgili dönem boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan araziler ve binalar yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerinden defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi ve binaların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda gelir tablosuna kaydedilir.

İdari amaçlı ya da hali hazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortisman tabii tutulurlar.

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı gelir tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen binalar satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Arazi ve arsalar amortisman tabii tutulmazlar. Makine ve ekipmanlar, demirbaşlar ve özel maliyetler maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların, maliyet veya değerlenmiş tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak aşağıda tahmin edilen ekonomik ömürleri üzerinden amortisman tabii tutulur:

Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri	% 2,00 - %20,00
Binalar	% 2,00 - %12,50
Tesis Makine ve Cihazlar	% 2,00 - %25,00
Taşıt Araç ve Gereçleri	% 4,00 - %50,00
Döşeme ve Demirbaşlar	% 3,33 - %50,00

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maddi duran varlıkların hurda değeri her yıl sonunda gözden geçirilir ve uygunsa ileriye dönük düzeltilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortisman tabii tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabii tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Yapılmakta olan yatırımlar maliyet değerleri ile gösterilir. Bu maliyet, yatırım maliyeti ve diğer direkt maliyetleri içerir. Yapılmakta olan yatırımlar kullanıma hazır hale gelip ilgili varlık hesaplarına aktarılmadıkları sürece amortisman tabii değillerdir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Bu çerçevede, eğitim faaliyetlerine ilişkin harcamalar, reklam ve promosyon faaliyetlerine ilişkin harcamalar, kısmen veya tamamen yeniden organizasyona ilişkin harcamalar ve maddi varlıkların maliyetine dahil edilebilenler hariç başlangıç faaliyetlerine ilişkin harcamalar gerçekleştiği anda gider olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Maddi olmayan duran varlıklar itfa ve tükenme payı ve varsa kalıcı değer kayıpları düşüldükten sonraki net değeri ile ifade edilmişlerdir. İtfa ve tükenme payı, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar kullanım sürelerine göre 4 - 50 yıl içinde itfa edilmektedir.

Maddi olmayan varlık için yapılan ödeme taksitlendirilirse, bu varlığın elde etme maliyeti peşin fiyatına eşit olarak belirlenir. Bu durumda, toplam ödeme tutarı ile peşin fiyatı arasındaki fark, aktifleştirmeye izin verilen durumlar hariç, borçlanma dönemi boyunca faiz gideri olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Varlıklarda değer düşüklüğü

İtfaya tabii olan varlıklar için defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır. Değer düşüklüğüne tabii olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıkların söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde kayıtlara gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkili harcamalar düşüldükten sonra alınır.

Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan ticari işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket'in finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Şirket'in hep birlikte yönettiği ve kısa vadede oluşan karların hemen realize edildiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların, gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar/zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal Araçlar (devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Kur Değişiminin Etkileri

İşletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizle endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Yeni Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları dışında kalan kur farkları oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler.

Pay başına kazanç

Gelir tablolarında belirtilen pay başına kazanç, net karın dönem içindeki hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımı yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönem başı itibarıyla de geçerli olduğu kabul edilir.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal kiralama işlemleri

Kiralama - kiralayan durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal kiralama alacakları Şirket'in kiralamadaki net yatırım tutarı kadar kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Şirket'in finansal kiralama net yatırımına sabit dönemsel getiri oranı sağlayacak şekilde muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanana varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemleri, finansal kiralama olarak sınıflandırılırken diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir. Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan ana para ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan ana para bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in orman ürünleri satışı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Mali tabloların TMS'ye uygun olarak hazırlanması yönetimin aktif ve pasiflerin raporlanan miktarlarını ileriki mali yıllarda etkileyecek tahminler ve yorumlar yapmasını gerektirmektedir. Tahminler ve yorumlar sürekli olarak incelenmekte ve geçmiş deneyim ve makul şartlarda olabilecek gelecekteki olayları içeren diğer faktörlere dayandırılmaktadır.

Bilanço tarihinde, gelecek raporlama döneminde varlık ve yükümlülükler üzerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek belirli bir risk taşıyan ve gelecek dönem ile ilgili olan varsayımlar ve hesaplama belirsizliğinin kaynakları, genellikle kıdem tazminatı yükümlülüğü, şüpheli alacak karşılığı ve maddi duran ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömrüne ilişkin olup, bu dipnotun ilgili kısımlarında açıklanmıştır.

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren bir takım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Şüpheli alacak karşılıkları portföy karşılıklarından ziyade, Şirket yönetimin her bir alacağı incelemesiyle spesifik bazlı ayrılmaktadır.
- Şirket yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamaları ilgili dipnotta yapmıştır.
- Şirket'in teşvik kapsamında gerçekleştirmiş olduğu yatırıma ilişkin 16 Temmuz 2009 tarih ve 27290 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararnamesi ile yürürlüğe konulan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar'a istinaden bu yatırımında elde edeceği karların kurumlar vergisi açısından vergilendirilmesi hususunda faydalanabileceği vergi avantajı bulunmaktadır. Şirket Yönetimi, Şirket'in teşvikten faydalanmaya başlayacağı dönemin tam olarak öngörülememesi nedeniyle doğacak teşvikli vergi aktifini mali tablolara yansıtmamıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde yurtdışı satış tutarlarının ülke bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Ülkelere göre yurt dışı satışlar	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Bulgaristan	9.786.050	5.120.222
Türkmenistan	5.822.361	5.239.004
Azerbaycan	2.411.153	2.123.457
Kıbrıs	1.707.176	1.233.982
Gürcistan	1.559.909	2.222.419
İran	1.229.976	743.756
Kenya	553.369	783.493
Arnavutluk	446.526	-
Irak	-	1.543.622
Diğer	1.019.951	1.733.671
	<u>24.536.470</u>	<u>20.743.626</u>

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kasa	3.417	3.079
Bankadaki nakit		
Vadesiz mevduat - TL	699.908	116.515
Vadesiz mevduat - ABD Doları	2.286	690
Vadesiz mevduat - AVRO	197.653	-
Diğer	10.148	17.675
	<u>913.412</u>	<u>137.959</u>

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla:

İştirakler	İştirak Oranı	İştirak tutarı	Dönem Karı veya (Zararı)	Net Dönem Karı veya (Zararı)
Enat (**)	10,00%	787.500	(4.864)	(4.864)
		<u>787.500</u>		

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla:

İştirakler	İştirak Oranı	İştirak tutarı	Dönem Karı veya (Zararı)	Net Dönem Karı veya (Zararı)
Göлтаş Enerji (*)	7,34%	8.249.721	31.506.922	25.117.156
Enat (**)	10,00%	525.000	(16.984)	(16.984)
		<u>8.774.721</u>		

(*) Bir grup şirketi olan Göлтаş Enerji'nin mali tabloları Göлтаş Çimento'nun konsolidasyonuna dahil edilmekte olup, bu amaçla denetlenmiştir ve ayrı bir denetçi görüşü bulunmamaktadır. Şirket, Göлтаş Enerji paylarını tamamını 2013 yılı içerisinde Grup şirketlerinden Göлтаş Çimento'ya ve Göлтаş Enerji'ye 23.092.560 TL'ye satmıştır. Söz konusu tutar 27 Kasım 2013 tarihli Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. tarafından yapılan değerlendirme raporu uyarınca belirlenmiştir.

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

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%	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Orkav	25,00	914.549	1.142.031
		<u>914.549</u>	<u>1.142.031</u>

İştirakin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı - 1 Ocak	1.142.031	1.019.587
Orkav karından / zararından alınan pay	(227.482)	122.444
Kapanış bakiyesi	<u>914.549</u>	<u>1.142.031</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

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)
31 Aralık 2013	8.658.196	5.000.017	3.658.179	2.046.666	(909.926)
31 Aralık 2012	7.643.571	3.075.451	4.568.120	4.126.348	489.775

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 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.

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflardan alacaklar				
Orkav	2.776.394	-	1.002.707	-
OZF Fidancılık	75.149	-	57.841	-
Elmataş	45.142	-	3.422	-
Göлтаş Çimento	-	-	80.540	-
	<u>2.896.685</u>	<u>-</u>	<u>1.144.510</u>	<u>-</u>
	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
İlişkili taraflara borçlar				
Göлтаş Enerji (*)	19.599.906	5.750.889	9.499.829	5.767.716
Göлтаş Hazır Beton	2.470.396	-	2.052.364	-
Göl Yatırım	244.626	818.445	61.610	545.630
Elma-Su	19.573	-	150.114	-
Göлтаş Çimento	604.395	-	13.798	71.880
Diğer (**)	-	-	-	133.316
	<u>22.938.896</u>	<u>6.569.334</u>	<u>11.777.715</u>	<u>6.518.542</u>

(*)31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ticari Göлтаş Enerji bakiyesi 677.330 TL tutarında vade farkı, ticari olmayan Orma bakiyesi 174.800 TL tutarında vade farkı içermektedir.

(**) 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla 133.316 TL tutarındaki ortaklara olan ticari olmayan borç, ödenmemiş temettü borcunu temsil etmektedir. Şirket'in Akbank'tan kullandığı krediler ile ilişkili olarak, Şirket temettü dağıtımını ilgili bankanın bilgisi dahilinde yapmaktadır.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİBAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
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 - 31 Aralık 2013					
	Alımlar			Satışlar		
	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer
Göлтаş Enerji (*)	8.993.183	-	1.097.699	-	382.435	10.162.186
Göлтаş Çimento (*)	791.760	-	208.885	6.379	382.281	12.948.527
Orkav	628.573	629.296	-	6.360	76.186	1.458
Göлтаş Hazır Beton	564.690	-	-	-	-	1.458
Elma-Su	7.975	68.015	-	22.238	56.890	1.458
Elmataş	-	2.435	-	5.313	32.169	1.458
OZF Fidancılık	-	-	-	13.886	-	1.458
Göl Yatırım	-	218.832	40.384	-	-	1.458
	<u>10.986.181</u>	<u>918.578</u>	<u>1.346.967</u>	<u>54.176</u>	<u>929.961</u>	<u>23.119.458</u>

(*) İlişkili taraflara yapılan diğer satışlar Göлтаş Enerji paylarına ilişkin satış bedellerinden oluşmaktadır. Söz konusu payların Göлтаş Çimento'ya satış tutarı 12.931.832 TL, Göлтаş Enerji'ye 10.160.728 TL olmuştur.

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2012					
	Alımlar			Satışlar		
	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer
Göлтаş Enerji	7.404.215	-	416.222	-	-	-
Orkav	730.410	658.407	-	615	59.110	1.344
Göлтаş Hazır Beton	191.796	-	137.908	-	-	1.406
Göлтаş Çimento	32.237	-	55	-	-	430.122
Elma-Su	39.286	71.450	-	25.210	64.308	-
Elmataş	1.982	977	-	-	37.384	1.344
OZF Fidancılık	-	-	-	-	16.249	1.344
Göl Yatırım	-	218.285	-	-	-	1.344
	<u>8.399.926</u>	<u>949.119</u>	<u>554.185</u>	<u>25.825</u>	<u>177.051</u>	<u>436.904</u>

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
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:

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla üst yönetim kadrosuna ve yönetim kurulu üyelerine ait ücretler ve sağlanan menfaatler aşağıdaki şekildedir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	2.253.030	2.091.299
	<u>2.253.030</u>	<u>2.091.299</u>

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

8. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal borç detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Borçlanmalar	58.110.841	31.413.211
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	494.508	-
Kredi Kartı Borçları	1.718.333	1.105.139
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	<u>60.323.682</u>	<u>32.518.350</u>
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7.439.654	19.598.109
Uzun Vadeli Banka Kredileri	109.481.190	85.245.094
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları	1.909.021	702.456
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar	<u>111.390.211</u>	<u>85.947.550</u>
	<u>179.153.547</u>	<u>138.064.009</u>

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
Avro	%4,00	23.296.800	-
USD	%3,90	6.255.602	-
		<u>65.550.495</u>	<u>109.481.190</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Orijinal para birimi	Ortalama fair oranı	31 Aralık 2012	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	EuroLIBOR+4,25	17.745.197	81.566.328
Avro	EuroLIBOR+5,00	3.783.280	3.669.823
TL	Rotatif	16.612.291	-
USD	%4,66	3.789.123	-
Avro	%5,42	9.081.429	8.943
		<u>51.011.320</u>	<u>85.245.094</u>

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Anapara	
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Birinci yılda ödenecekler	65.550.495	51.011.320
İkinci yılda ödenecekler	19.529.055	19.598.109
Üçüncü yılda ödenecekler	19.529.055	14.531.279
Dördüncü yılda ödenecekler	19.529.055	13.235.919
Beşinci ve sonraki yıllarda ödenecekler	50.894.025	37.879.787
	<u>175.031.685</u>	<u>136.256.414</u>

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık	31 Aralık
	2013	2012
Alacak senetleri	33.622.175	36.024.783
Ticari alacaklar	20.220.054	8.957.647
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7)	2.896.685	1.144.510
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(1.186.964)	(698.669)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(692.268)	(187.296)
	<u>54.859.682</u>	<u>45.240.975</u>
Uzun vadeli ticari alacaklar	31 Aralık	31 Aralık
	2013	2012
Alacak senetleri	628.658	50.100
	<u>628.658</u>	<u>50.100</u>

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hâsılât söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarındır. 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 2012: % 9,75) 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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 628.658 TL tutarındaki cari olmayan ticari alacakları, vadesi bir yıldan uzun alacak senetlerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2012: 50.100 TL).

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ticari alacakların tahsil süresi sırasıyla ortalama 126 gün ve 137 gündür.

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	Döviz cinsi	TL Karşılığı	
		31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Alınan teminat çekleri	TL	9.593.005	3.593.005
	A VRO	346.662	398.613
	ABD Doları	786.160	267.390
Alınan teminat senetleri	TL	330.500	330.500
	A VRO	35.066	47.034
Alınan teminat mektupları	TL	100.000	100.000
		<u>11.191.393</u>	<u>4.736.542</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- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	187.296	380.973
Dönem gideri (Not 22)	504.972	-
Tahsilatlar	-	(193.677)
Kapanış bakiyesi	<u>692.268</u>	<u>187.296</u>

b) Ticari Borçlar:

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	35.697.133	40.072.248
Borç senetleri	9.220.850	7.660.923
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 7)	22.938.896	11.777.715
Ertelenmiş finansman giderleri	(2.178.396)	(61.020)
	<u>66.115.597</u>	<u>59.449.866</u>

Alımlar karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin ödendiği durumlarda, maliyet söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarındadır. 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 % 10,25 (31 Aralık 2012 - TL için % 6,20) 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.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in borçlarını ödeme vadesi sırasıyla ortalama 156 ve 59 gündür.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	57.575	2.076.909
Verilen depozito ve teminatlar	73.075	83.450
	<u>130.650</u>	<u>2.160.359</u>
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	46.658	35.739
	<u>46.658</u>	<u>35.739</u>

a) Diğer Borçlar:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 7)	6.569.334	6.518.542
Ödenecek vergi ve fonlar	6.083.237	2.096.019
Diğer çeşitli borçlar	102.844	-
	<u>12.755.415</u>	<u>8.614.561</u>
Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
Diğer çeşitli borçlar	-	16.931
	<u>-</u>	<u>16.931</u>

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 16.930 TL tutarındaki diğer uzun vadeli borçlar, geçmişten gelen vergi borçlarının yapılandırılmasına ilişkin tutarın uzun vadeli kısımlarıdır.

11. STOKLAR

Şirket'in stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	17.073.526	14.947.792
Yarı mamüller	358.954	97.443
Mamüller	18.909.818	7.526.875
Diğer stoklar	72.006	155.562
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(32.257)	(388.130)
	<u>36.382.047</u>	<u>22.339.542</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİBAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	3.806.041	5.237.674
Gelecek aylara ait giderler	1.208.630	650.588
İş avansları	24.731	126.664
	5.039.402	6.014.926
	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	21.226.067	20.089.921
	21.226.067	20.089.921

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	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 - önceden raporlanan	1.556.363	3.583.322	31.037.317	191.219.122	3.496.160	4.555.830	-	-	70.635	235.518.749
Açılışa yapılan düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	1.107.803	1.037.635	-	2.145.438
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi - yeniden düzenlenmiş	1.556.363	3.583.322	31.037.317	191.219.122	3.496.160	4.555.830	1.107.803	1.037.635	70.635	237.664.187
Alımlar	1.058.840	131.390	-	6.438.622	265.793	156.352	1.451.386	-	1.331.840	10.834.223
Yeniden değerlendirme değer artışı	71.384.797	-	3.352.946	-	-	-	-	-	-	74.737.743
Çıkışlar	-	-	-	(17.988)	(152.501)	-	(447.468)	-	(70.635)	(688.592)
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	74.000.000	3.714.712	34.390.263	197.639.756	3.609.452	4.712.182	2.111.721	1.037.635	1.331.840	322.547.561
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi - önceden raporlanan	-	(2.646.095)	(7.748.966)	(44.653.881)	(3.025.254)	(3.930.808)	-	-	-	(62.893.431)
Açılışa yapılan düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	(461.978)	(823.322)	-	(1.285.300)
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi - yeniden düzenlenmiş	-	(2.646.095)	(7.748.966)	(44.653.881)	(3.025.254)	(3.930.808)	(461.978)	(823.322)	-	(63.290.304)
Dönem gideri	-	(119.085)	(641.297)	(15.935.909)	(224.411)	(218.416)	(326.266)	(95.864)	-	(17.561.248)
Çıkışlar	-	-	-	17.988	53.506	-	432.970	-	-	504.464
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.765.180)	(8.390.263)	(60.571.802)	(3.196.159)	(4.149.224)	(355.274)	(919.186)	-	(80.347.088)
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	74.000.000	949.532	26.000.000	137.067.954	413.293	562.958	1.756.447	118.449	1.331.840	242.200.473

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren dönem itibarıyla sabit kıymet girişlerinde aktifleştirilen kur farkları ve faiz giderleri bulunmamaktadır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 207.840.000 TL'dir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	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 2012 itibarıyla açılış bakiyesi - önceden raporlanan	1.556.363	3.534.122	19.444.951	44.236.843	3.385.948	4.465.372	-	-	135.198.258	211.821.857
Açılışa yapılan düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	447.469	1.037.635	-	1.485.104
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi - yeniden düzenlenmiş	1.556.363	3.534.122	19.444.951	44.236.843	3.385.948	4.465.372	447.469	1.037.635	135.198.258	213.306.961
Alımlar	-	49.200	-	44.889	171.971	90.458	660.334	-	23.402.133	24.418.985
Çıkışlar	-	-	-	-	(61.759)	-	-	-	-	(61.759)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	11.592.366	146.937.390	-	-	-	-	(158.529.756)	-
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.556.363	3.583.322	31.037.317	191.219.122	3.496.160	4.555.830	1.107.803	1.037.635	70.635	237.664.187
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi - önceden raporlanan	-	(2.522.458)	(7.266.021)	(38.407.412)	(2.840.042)	(3.734.909)	-	-	-	(54.770.842)
Açılışa yapılan düzeltmeler	-	-	-	-	-	-	(379.186)	(772.726)	-	(1.151.912)
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi - yeniden düzenlenmiş	-	(2.522.458)	(7.266.021)	(38.407.412)	(2.840.042)	(3.734.909)	(379.186)	(772.726)	-	(55.922.754)
Dönem gideri	-	(123.637)	(482.945)	(6.246.469)	(212.212)	(195.899)	(82.792)	(50.596)	-	(7.394.550)
Çıkışlar	-	-	-	-	27.000	-	-	-	-	27.000
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.646.095)	(7.748.966)	(44.653.881)	(3.025.254)	(3.930.808)	(461.978)	(823.322)	-	(63.290.304)
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	1.556.363	937.227	23.288.351	146.565.241	470.906	625.022	645.825	214.313	70.635	174.373.883

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren dönem itibarıyla sabit kıymet girişlerinin 7.532.941 TL tutarındaki kısmı yıl içerisinde aktifleştirilen kur farkları ve faiz giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 224.343.550 TL'dir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. 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

Amortisman giderlerinin 17.229.398 TL'si (2012: 7.275.314 TL) satılan malın maliyetine, 202.709 TL'si (2012: 94.597 TL) pazarlama giderlerine ve 129.141 TL'si (2012: 24.639 TL) genel yönetim giderlerine dâhil edilmiştir.

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.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Grup'un 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	74.000.000	-	74.000.000	-
Binalar	26.000.000	-	26.000.000	-

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi - önceden raporlanan	1.748.914	1.303.298
Açılışa yapılan düzeltmeler	(1.483.252)	(1.037.636)
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi - yeniden düzenlenmiş	265.662	265.662
Alımlar	-	-
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	265.662	265.662
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi - önceden raporlanan	(835.135)	(976.513)
Açılışa yapılan düzeltmeler	623.113	772.727
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi - yeniden düzenlenmiş	(212.022)	(203.786)
Dönem gideri	(8.236)	(8.236)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(220.258)	(212.022)
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	45.404	53.640

Diğer maddi olmayan duran varlıklar, şirket içi yazılım geliştirme maliyetlerini ve diğer maddi olmayan duran varlık şirket içi geliştirme maliyetlerini kapsamaktadır.

İtfa giderlerinin 8.236 TL'si (2012: 8.236 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

2012 yılı içerisinde yapılan teşvike konu yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırımın Niteliği	31 Aralık 2012			Tamamlanma Derecesi
	Planlanan Yatırım Tutarı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	
Üreformatdehit Reçine Tesisi	1.803.500	1 Kasım 2012	1 Mart 2013	%93,00

Şirket'in cari dönemde yararlanacağı yatırım indirimi bulunmamakla birlikte, gelecek dönemlerde; 16 Temmuz 2009 tarih ve 27290 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararnamesi ile yürürlüğe konulan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar'a istinaden yukarıda detayı verilen yatırım hattı bedelinin %30'u tutarında yatırım indirimine hak kazanacaktır. Büyük ölçekli yatırımlar ile bölgesel uygulama kapsamında gerçekleştirilen yatırımlarda, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, Şirket'in kurumlar vergisi üzerinden elde edeceği kazanç, ilgili yatırımın toplam tutarının %30'unu aşmamak kaydıyla hesaplanan kurumlar vergisi üzerinden %60 vergi indirimi olarak gerçekleştirilecektir. Dolayısıyla, yatırım toplamının %30'una ulaşana kadar, Şirket yeni yatırımı vasıtasıyla elde edeceği kazançlar için %20 kurumlar vergisi üzerinden %60 indirim kazanarak %8 oranında kurumlar vergisine tabii olacaktır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla mali tablolarda yukarıda bahsi geçen vergi avantajına ilişkin herhangi bir etki yer almamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılığı	349.193	153.955
	<u>349.193</u>	<u>153.955</u>

- 31 Aralık 2013 itibarıyla 349.193 TL tutarındaki dava karşılığı cari yıl içerisinde Şirket personelinin açtığı ve devam eden davalardan ve 2014 yılında Şirket'in kaybettiği davalardan kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2012: 153.955 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. TAAHHÜTLER

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2013			31 Aralık 2012		
		Döviz Cinsi	Orijinal Döviz Tutarı	TL Cinsinden Tutar	Döviz Cinsi	Orijinal Döviz Tutarı	TL Cinsinden Tutar
	Toplam		330.881.080			306.962.757	
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	a. Teminatlar	TL	7.072.080	7.072.080	TL	15.930.099	15.930.099
					AVRO	2.475.000	5.820.458
	b. İpotek	AVRO	66.000.000	193.809.000	AVRO	66.000.000	155.212.200
	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		105.999.679			110.221.321	
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (**)	a. Teminatlar	TL	65.070.000	65.070.000	TL	65.070.000	65.070.000
		AVRO	247.000	725.316	AVRO	247.000	580.870
		ABD Doları	13.488.000	28.787.438	ABD Doları	13.488.000	24.043.709
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (***)	a. Teminatlar	TL	2.518.000	2.518.000	TL	11.152.726	11.152.726
		AVRO	850.000	2.496.025	AVRO	1.627.000	3.826.216
		ABD Doları	3.000.000	6.402.900	ABD Doları	3.000.000	5.547.800
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			-	-		-	-

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 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 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla %152'dir (31 Aralık 2012: %316).

(*) 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 derecede, birinci sırada ipoteği ifade etmektedir.

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

(***) Şirketin ilişkili şirketleri Göлтаş 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Personele ödenecek ücretler	1.306.529	513.643
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	313.128	308.822
	<u>1.619.657</u>	<u>822.465</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Kullanılmayan izin karşılığı	918.794	1.002.597
İkramiye karşılıkları	114.332	97.965
	<u>1.033.126</u>	<u>1.100.562</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ncü maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.254,44 TL (2012: 3.033,98 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL (1 Ocak 2013 3.129,25 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Şirket'in mevcut emeklilik planlarına bağlı yükümlülüğünü tahmin etmekte aktüeryal değerlendirme metodlarının kullanılması gerekmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının bugünkü net değerine göre hesaplanmış ve ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır. Yükümlülük hesaplamasında aşağıdaki varsayımlar kullanılmıştır:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Enflasyon oranı	6%	5%
İskonto oranı	4%	7%
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran	97%	99%

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
1 Ocak itibarıyla karşılık	6.949.231	4.958.358
Hizmet maliyeti	552.049	1.330.442
Faiz maliyeti	397.099	799.457
Ödenen kıdem tazminatları	(1.356.000)	(139.026)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>6.542.379</u>	<u>6.949.231</u>

19. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Devreden KDV	9.070.886	6.711.373
Diğer KDV	6.328.052	1.865.220
Diğer	4.125	1.168
	<u>15.403.063</u>	<u>8.577.761</u>

Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Diğer KDV	16.930	50.790
	<u>16.930</u>	<u>50.790</u>

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Aralık 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Göl Yatırım Holding A.Ş.	58,07	5.807.508	58,07	1.106.400
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15,17	1.516.667	15,17	288.943
Diğer Ortaklar (*)	26,76	2.675.825	26,76	509.777
	<u>100,00</u>	<u>10.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>1.905.120</u>

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

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Sermaye Düzeltmesi Farkları

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayenin enflasyon farkları hesabından oluşmakta olup 23.141.114 TL tutarındadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Yasal yedekler	3.263.398	3.216.424
Enflasyon etkisi	1.140.240	1.140.240
	<u>4.403.638</u>	<u>4.356.664</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 ulaşıncaya 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.

21. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Yurtiçi satışlar	114.350.353	94.454.973
Yurtdışı satışlar	24.536.470	20.743.626
Diğer satışlar	45.093	8.789
Satış iade ve indirimleri (-)	(2.704.398)	(1.019.229)
Satış gelirleri, net	<u>136.227.518</u>	<u>114.188.159</u>
Satışların maliyeti (-)	(153.006.779)	(111.204.479)
Brüt (Zarar) / Kar	<u>(16.779.261)</u>	<u>2.983.680</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİBAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Üretim Maliyeti		
A- İlk Madde ve Malzeme Giderleri	106.372.401	76.055.357
B- Direkt İşçilik Giderleri	5.579.061	4.196.135
C- Genel Üretim Giderleri	52.434.481	31.313.216
Elektrik giderleri	9.019.317	7.583.450
Sarf malzeme kullanımları	8.913.734	6.108.377
İşçilik giderleri	5.150.986	3.740.001
Amortisman giderleri	17.229.398	7.275.314
Çalışmayan kısım gider ve zararları	1.691.587	3.176.287
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.177.146	1.412.772
Bakım, onarım giderleri	1.152.392	570.297
Yemek giderleri	383.528	464.917
Sigorta giderleri	697.890	462.432
Güvenlik giderleri	256.499	196.992
Personel servis giderleri	170.085	170.874
Diğer giderler	5.591.919	151.503
D- Yarı Mamul Kullanım	(258.121)	1.433.844
1. Dönem Başı Stok (+)	97.443	142.515
2. Dönem İçi Alışlar	3.390	1.388.772
3. Dönem Sonu Stok (-)	(358.954)	(97.443)
Üretilen Mamul Maliyeti	164.127.822	112.998.552
E- Mamul Stoklarında Değişim	(11.121.043)	(1.794.073)
1. Dönem Başı Stok (+)	7.788.775	5.732.802
2. Dönem Sonu Stok (-)	(18.909.818)	(7.526.875)
SATIŞLARIN TOPLAM MALİYETİ	153.006.779	111.204.479

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİBAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

Pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
İhracat giderleri	2.459.273	2.933.682
Personel giderleri	2.406.673	1.691.569
Nakliye ve hamaliye giderleri	642.492	532.411
Sarf malzeme kullanımları	764.105	282.643
Kira giderleri	203.686	299.155
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	718.213	549.883
Amortisman giderleri	202.709	94.597
İlan ve reklam giderleri	272.581	108.979
Numune giderleri	108.162	90.515
Diğer	699.916	501.989
	<u>8.477.810</u>	<u>7.085.423</u>

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Personel giderleri	3.960.376	3.177.031
Kıdem tazminatı karşılıkları	949.148	2.129.899
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	225.607	232.602
Amortisman giderleri	137.377	32.875
Şüpheli alacak karşılıkları (Not 9)	504.972	-
Diğer giderler	185.355	1.313.290
	<u>5.962.835</u>	<u>6.885.697</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİBAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Cezai tazminattan doğan gelir	11.252.640	-
Ticari borçların vade farkı geliri	3.238.201	1.236.255
Ortak kullanım yansıtma gelirleri	789.094	832.094
Faiz geliri	27.352	67.057
Diğer gelirler	1.274.725	464.485
	<u>16.582.012</u>	<u>2.599.891</u>

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Ticari alacakların vade farkı gideri	1.609.120	1.382.394
Diğer giderler	224.880	272.937
	<u>1.834.000</u>	<u>1.655.331</u>

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Yatırım Faaliyetlerden Elde Edilen Gelirler		
Finansal yatırım satış karı (Not: 5)	14.842.839	-
Sabit kıymet satış karı	68.087	60.361
Diğer	1.312	182
	<u>14.912.238</u>	<u>60.543</u>

25. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Net kur farkı gideri	27.374.049	1.381.052
Banka kredileri faiz giderleri	10.178.513	2.711.109
	<u>37.552.562</u>	<u>4.092.161</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Değer Artış Fonları

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Fonu	70.497.914	-
	<u>70.497.914</u>	<u>-</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu		
Dönem başındaki bakiye	-	-
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış	74.737.743	-
Yeniden değerlendirme işleminden kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(4.239.829)	-
Dönem sonu bakiyesi	<u>70.497.914</u>	<u>-</u>

Maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonu, bina ve arazilerin yeniden değerlendirilmesi sonucu ortaya çıkar. Yeniden değerlendirilen bir bina ya da arazinin elden çıkarılması durumunda, yeniden değerlendirme fonunun satılan varlıkla ilişkili kısmı doğrudan geçmiş yıl karına devredilir.

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20’dir (2012: %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 TEFİ artış oranının) %100’ü ve son 12 aylık enflasyon oranının (DİE TEFİ artış oranının) %10’u aşması gerekmektedir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

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.

Şirket’in 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar /(zarar)	(39.339.700)	(13.952.054)
Etkin vergi oranı	20%	20%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	7.867.940	2.790.411
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(512.054)	(611.846)
- kurumlar vergisinden muaf gelirler etkisi	525.270	325.485
- ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	(2.867.957)	(3.493.818)
- özkaynaktan pay alma muhasebesi	(45.496)	24.489
- diğer	(240.652)	191.683
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>4.727.051</u>	<u>(773.596)</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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 yansıtılmaktadırlar.

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

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla net ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüklerini doğuran kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>		
Diğer gelir ve gider tahakkukları	(147.088)	756.917
Maddi olmayan duran varlıklar	218.680	(192.595)
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	(198.286)	(140.756)
Maddi duran varlıklar	(5.107.114)	(2.446.075)
Şüpheli alacak karşılığı	138.454	37.459
Kıdem tazminatı karşılığı	1.308.476	1.389.846
Stok değer düşüklüğü karşılığı	6.451	130.684
Aktifleştirilen finansman giderleri	5.576.842	1.751.261
Diğer	-	22.452
	<u>1.796.415</u>	<u>1.309.193</u>

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönemler içindeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri ve varlıkları hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(1.309.193)	(2.082.789)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(4.727.051)	773.596
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	4.239.829	-
	<u>(1.796.415)</u>	<u>(1.309.193)</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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

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 kullanılabilmesi döneminde finansal kar yaratacak vergi planlama fırsatlarının Şirket açısından mümkün olup olmadığı

hususlarını dikkate alarak 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla 28.114.432 TL kadarlık kısmı mahsup edilebilir geçmiş yıl zararı olmak üzere toplam 46.375.986 TL tutarındaki finansal zararından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanmıştır.

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla mahsup edilebilir geçmiş yıl zararlarının yıllar itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Yıl</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>Son kullanım yılı</u>
2011	792.463	792.463	2016
2012	17.469.091	17.469.091	2017
2013	14.339.785	-	2018
	32.601.339	18.261.554	

28. 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 dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan tutardan karşılanamıyorsa yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla hesaplama aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2013</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2012</u>
Cari dönem karı/(zararı)	(34.612.649)	(14.725.650)
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	190.520.000	190.520.000
Pay başına zarar	(0,182)	(0,077)

29. ÖDENEN TEMETTÜ

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 dağıtımı politikası benimsendiğinden birikmiş yedeklerden 447.801 TL tutarında nakit olarak kar dağıtılmasına karar verilmiştir.

22 Mayıs 2012 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısı kararına istinaden 2011 yılı faaliyetleri nedeni ile zarar beyan edilmiş olmakla birlikte ortaklara yedeklerden 469.742 TL nakit olarak dağıtılmasına karar verilmiştir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİBAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kur riski, bir finansal aracın değerinin yabancı para kurlarındaki değişimin etkisiyle dalgalanması riskidir. Aşağıdaki tablolar 31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

	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	(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 ŞİRKETİBAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2012		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	1.836.440	84.131	717.127
2a. Parasal Finansal Varlıklar	483	-	205
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	51.855	-	22.050
3. Diğer	23.709	13.300	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.912.487	97.431	739.382
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.912.487	97.431	739.382
10. Ticari Borçlar	11.305.184	39.225	4.777.507
11. Finansal Yükümlülükler	34.399.029	2.125.616	13.016.076
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	45.704.213	2.164.841	17.793.583
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	85.245.094	-	36.248.286
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	85.245.094	-	36.248.286
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	130.949.307	2.164.841	54.041.869
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-	(129.036.820)	(2.067.410)	(53.302.487)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(129.112.384)	(2.080.710)	(53.324.537)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 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.

	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
31 Aralık 2012		
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(368.537)	368.537
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(368.537)	368.537
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(12.535.146)	12.535.146
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(12.535.146)	12.535.146

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Likidite ve Fonlama Riski

Şirket'in fon kaynağı olarak bankaları, satıcılarını ve hissedarlarını kullanma hakkı vardır. Şirket, stratejisi dahilinde belirlenen hedeflerini gerçekleştirmek için gerekli olan fonlama şartlarındaki değişimleri saptayarak ve izleyerek likidite riskini sürekli olarak değerlendirmektedir.

Şirket, tahmini ve fiili nakit akışlarını düzenli olarak izleyerek ve finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla fonların ve borçlanma rezervinin sürekliliğini sağlayarak likidite riskini yönetmektedir.

31 Aralık 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	176.750.018	190.961.792	26.472.134	33.677.792	104.577.475	26.234.391
Finansal kiralama yükümlülükleri	2.403.529	2.731.021	190.427	571.281	1.969.313	-
Ticari borçlar	66.115.597	68.886.949	30.929.310	37.957.639	-	-
Diğer borçlar	12.755.415	13.025.323	13.025.323	-	-	-
Toplam yükümlülük	258.024.559	275.605.085	70.617.194	72.206.712	106.546.788	26.234.391

31 Aralık 2012

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>	<u>5 yıldan uzun (IV)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	137.361.553	189.551.471	1.051.556	65.708.060	122.791.855	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	702.456	896.348	-	-	896.348	-
Ticari borçlar	59.449.866	59.510.886	37.330.027	18.745.932	3.434.927	-
Diğer borçlar	8.614.561	8.614.561	2.096.019	6.518.542	-	-
Toplam yükümlülük	206.128.436	258.573.266	40.477.602	90.972.534	127.123.130	-

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Faiz oranı riski

Şirket, faiz doğuran varlık ve borçları sebebiyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in faaliyetleri, faize duyarlı varlıklar ve borçları farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında, faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetim tarafından sürekli kontrol edilerek yönetilmektedir.

Finansal borçların piyasadaki faiz oranı dalgalanmalarından en az düzeyde etkilenmesi için, bu borçların "sabit faiz/değişken faiz" ve "TL/yabancı para" dengesi, hem kendi içinde hem de aktif yapısı ile uyumlu olarak yapılandırılmaktadır.

Faiz Riski Duyarlılık Analizi

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	(66.185.639)	(29.491.786)
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	(108.846.046)	(106.764.628)

31 Aralık 2013 tarihindeki Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 1.546.214 TL (31 Aralık 2012 – 771.537 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket sermayeyi finansal borç/toplam öz sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran finansal borçlar toplamının toplam öz sermayeye bölünmesiyle bulunur. Finansal borçlar toplamı, uzun ve kısa vadeli finansal borçların tümünü, toplam öz sermaye ise bilançoda yer alan özkaynaklar kalemini kapsar.

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Finansal borçlar	179.153.547	138.064.009
Toplam öz sermaye	70.336.002	34.898.538
Borç / özkaynaklar oranı	2,55	3,96

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Ticari alacakların, ticari olmayan ve diğer alacakların ve borçların kısa vadeli olmalarından dolayı rayiç değerlerinin yaklaşık olarak defter değerine yakın oldukları düşünülür.

Banka borçlarının rayiç değerinin, eğer banka borçlarına uygulanan başlangıç oranı, alacaklı tarafından cari piyasa fiyat kotasyonlarını yansıtması amacıyla periyodik olarak yenileniyorsa, yaklaşık olarak defter değerine yakın olduğu düşünülür.

32. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.