

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin (Şirket), 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait gelir tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Şirket Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

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, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme 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, söz konusu mali tablolar, Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2011 tarihindeki gerçek finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 11) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

İstanbul, 16 Mart 2012

DENGE BAĞIMSIZ DENETİM
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
MAZARS Üyesi

Belma Öztürk Gürsoy
Sorumlu Ortak Başdenetçi

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
BİLANÇOLAR***(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir)*

AKTİF (VARLIKLAR)	Cari dönem 31 Aralık 2011	Önceki dönem 31 Aralık 2010
I. DÖNEN VARLIKLAR	61.160.372	70.076.736
A. HAZIR DEĞERLER	558.188	7.176.006
1- Kasa	1.392	4.993
2- Bankalar	130.546	6.095.388
3- Diğer Hazır Değerler	426.250	1.075.625
B. MENKUL KIYMETLER	4.153	-
1- Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	4.153	-
C. KISA VADELİ TİCARİ ALACAKLAR	35.681.278	42.139.627
1- Alıcılar	6.593.185	16.365.559
2- Alacak Senetleri	30.317.729	26.525.276
3- Verilen Depozito ve Teminatlar	33.524	30.957
4- Alacak Reeskontu (-)	(882.187)	(560.738)
5- Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(380.973)	(221.427)
D. DİĞER KISA VADELİ ALACAKLAR	2.547.574	856.867
1- Ortaklardan Alacaklar	-	-
2- İştiraklerden Alacaklar	-	-
3- Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	2.547.574	856.867
E. STOKLAR	17.214.989	16.913.142
1- İlk Madde ve Malzeme	9.465.985	7.736.022
2- Yarı Mamuller	142.515	63.052
3- Mamuller	5.732.802	6.131.460
4- Ticari Mallar	947	947
5- Diğer Stoklar	166.523	944
6- Verilen Sipariş Avansları	1.787.006	2.980.717
7- Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(80.790)	-
F. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	5.154.190	2.991.094
II. DURAN VARLIKLAR	180.954.829	60.189.638
A. UZUN VADELİ TİCARİ ALACAKLAR	37.140	31.140
1- Verilen Depozito ve Teminatlar	37.140	31.140
B. FİNANSAL DURAN VARLIKLAR	9.706.288	9.680.038
1- İştirakler	9.706.288	9.680.038
2- İştiraklere Sermaye Taahhütleri (-)	-	-
C. MADDİ DURAN VARLIKLAR	170.884.616	50.109.893
1- Arazi ve Arsalar	1.556.363	1.556.363
2- Yerüstü ve Yer altı Düzenleri	3.534.123	3.532.473
3- Binalar	19.444.950	18.728.005
4- Makine, Tesis ve Cihazlar	44.236.842	43.292.654
5- Taşıt Araç ve Gereçleri	3.385.948	3.225.712
6- Döşeme ve Demirbaşlar	4.465.372	4.067.615
7- Birikmiş Amortismanlar (-)	(54.770.841)	(52.455.406)
8- Yapılmakta Olan Yatırımlar	139.889.506	13.009.164
9- Verilen Sipariş Avansları	9.142.353	15.153.313
D. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	326.785	368.567
1- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	326.785	368.567
AKTİF (VARLIKLAR) TOPLAMI	242.115.201	130.266.374

İlişikteki bilanço dipnotları finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA
BİLANÇOLAR***(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir)*

PAS İF (KAYNAKLAR)	Cari dönem 31 Aralık 2010	Cari dönem 31 Aralık 2010
I. KISA VADELİ BORÇLAR	92.072.550	46.993.312
A. FİNANSAL BORÇLAR	18.667.200	4.426.184
1- Banka Kredileri	8.584.388	4.214.097
2- Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksit ve Faizleri	10.082.812	212.087
B. TİCARİ BORÇLAR	57.516.832	33.099.611
1- Satıcılar	51.533.132	32.579.683
2- Borç Senetleri	6.076.630	499.927
3- Borç Reeskontu (-)	(92.930)	(2.648)
4- Alınan Depozito ve Teminatlar	-	22.649
C. DİĞER KISA VADELİ BORÇLAR	3.383.217	2.566.422
1- Ortaklara Borçlar	336.743	83.510
2- Ödenecek Giderler	-	-
3- Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	1.962.076	1.050.203
4- Ertelenen ve Taksitli Bağlanan Devlet Alacakları	-	-
5- Kısa Vadeli Diğer Borçlar	1.084.398	1.432.709
D. ALINAN SİPARİŞ AVANSLARI	12.031.195	5.471.490
E. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	474.106	1.429.605
1- Vergi Karşılıkları	-	1.302.639
2- Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	474.106	126.966
II. UZUN VADELİ BORÇLAR	98.166.054	26.469.643
A. FİNANSAL BORÇLAR	89.699.122	19.070.249
1- Banka Kredileri	89.699.122	19.070.249
B. DİĞER UZUN VADELİ BORÇLAR	-	(1.944)
1- Ortaklara Borçlar	-	-
2- Uzun Vadeli Diğer Borçlar	-	(1.944)
C. BORÇ VE GİDER KARŞILIKLARI	8.466.932	7.401.338
1- Kıdem Tazminatı Karşılıkları	8.466.932	7.401.338
III. ÖZ SERMAYE	51.876.597	56.803.419
A. SERMAYE	1.905.120	1.905.120
B. YEDEKLER	21.915.502	21.291.134
1- Yasal Yedekler	3.169.447	3.118.890
2- Statü Yedekleri	160.532	160.532
3- Olağanüstü Yedek	18.585.523	18.011.713
C. NET DÖNEM (ZARARI) / KARI	(4.325.993)	1.225.197
D. GEÇMİŞ YIL KARLARI	-	-
E. ÖZ SERMAYE ENFLASYON DÜZELTME FARKLARI	32.381.968	32.381.968
PAS İF (KAYNAKLAR) TOPLAMI	242.115.201	130.266.374

İlişikteki bilanço dipnotları finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
GELİR TABLOLARI***(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir)*

	Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2011	Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2010
A. Brüt Satışlar	105.218.648	95.187.238
1- Yurtiçi Satışlar	80.655.501	72.687.375
2- Yurtdışı Satışlar	24.514.113	22.423.454
3- Diğer Satışlar	49.034	76.409
B. Satışlardan İndirimler (-)	(434.442)	(654.134)
1- Satıştan İadeler (-)	(340.127)	(337.602)
2- Diğer İndirimler (-)	(94.315)	(316.532)
NET SATIŞLAR	104.784.206	94.533.104
C. Satışların Maliyeti (-)	(93.346.946)	(79.617.569)
BRÜT SATIŞ KARI	11.437.260	14.915.535
D. Faaliyet Giderleri (-)	(14.035.334)	(12.524.410)
1- Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(7.462.566)	(7.598.527)
2- Genel Yönetim Giderleri (-)	(6.572.768)	(4.925.882)
ESAS FAALİYET KARI	(2.598.074)	2.391.125
E. Diğer Faaliyetlerden Gelirler ve Karlar	4.015.038	3.795.392
1- Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	61.114	129.699
2- Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	3.953.924	3.665.693
F. Diğer Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar (-)	(5.305.074)	(2.299.972)
G. Finansman Giderleri (-)	(439.972)	(273.317)
1- Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(439.972)	(273.317)
2- Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	-	-
FAALİYET KARI	(4.328.082)	3.613.228
H. Olağanüstü Gelirler ve Karlar	383.004	288.516
1- Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	52.307
2- Önceki Dönem Gelir ve Karları	-	-
3- Diğer Olağanüstü Gelirler ve Karlar	383.004	236.209
I. Olağanüstü Giderler ve Zararlar (-)	(380.915)	(1.373.908)
1- Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	-	-
2- Diğer Olağanüstü Giderler ve Zararlar (-)	(380.915)	(1.373.908)
DÖNEM KARI	(4.325.993)	2.527.836
J. Ödenecek Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülükler (-)	-	(1.302.639)
NET DÖNEM KARI	(4.325.993)	1.225.197

İlişikteki gelir tablosu dipnotları finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FON AKIM TABLOLARI***(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir)*

	Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2011	Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2010
A. KAYNAKLAR	124.246.572	48.252.959
1- Faaliyet Karından Sağlanan Kaynak	2.304.414	9.076.817
a) Faaliyet Karı	(4.328.082)	3.613.228
b) Amortismanlar (+)	2.437.542	3.576.636
c) Fon Çıkışı Gerektirmeyen Giderler (+)	4.848.622	2.654.078
d) Fon Girişi Sağlamayan Gelirler (-)	(653.668)	(767.125)
2- Olağanüstü Kardan Sağlanan Kaynak	383.004	288.516
a) Olağanüstü Kar	383.004	288.516
3- Kısa Vadeli Borçlarda Artış	43.912.357	19.819.321
4- Dönen Varlık Tutarında Azalış	7.367.269	-
5- Uzun Vadeli Borçlarda Artış	70.279.528	19.068.305
B. KAYNAK KULLANIMLARI	124.246.572	48.252.959
1- Olağanüstü Zarardan Dolayı Kaynak Kullanımı	380.915	1.373.908
a) Olağanüstü Zarar	380.915	1.373.908
2- Ödenen Vergi ve Benzerleri	321.329	1.502.835
3- Ödenen Temettüleri	347.597	1.264.923
4- Dönen Varlık Tutarında Artış	-	17.344.276
5- Duran Varlıkların Tutarında Artış	123.196.731	26.767.017
6- Uzun Vadeli Borçlarda Azalış	-	-
NET İŞLETME SERMAYESİNDEKİ DEĞİŞİM		
Net İşletme Sermayesinde Artış	-	-
Net İşletme Sermayesinde Azalış	(53.995.602)	(3.632.561)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI***(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir)*

	Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2011	Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2010
A. DÖNEM BAŞI NAKİT MEVCUDU	7.176.006	4.708.210
B. DÖNEM İÇİ NAKİT GİRİŞLERİ	206.591.139	114.274.084
1- Satışlardan Elde Edilen Nakit	110.761.560	84.552.636
a) Net Satış Hasılatı	104.784.206	94.533.104
b) Alacaklardaki Artışlar (-)	-	(9.980.468)
c) Alacaklardaki Azalışlar	5.977.354	-
2- Diğer Faal. Gelir ve Kar. Dolayı Sağlanan Nakit	4.015.038	3.795.392
3- Olağanüstü Gelir ve Karlardan Sağlanan Nakit	383.004	288.516
4- Kısa Vadeli Borçlardaki Artış (Alımlarla İlgili Olmayan)	4.370.291	1.618.872
a) Diğer Artışlar	4.370.291	1.618.872
5- Uzun Vadeli Borçlardaki Artış (Alımlarla İlgili Olmayan)	80.501.542	19.068.305
a) Diğer Artışlar	80.501.542	19.068.305
6- Diğer Nakit Girişleri	6.559.704	4.950.363
C. DÖNEM İÇİ NAKİT ÇIKIŞLARI	213.208.957	111.806.288
1- Maliyetlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı	67.395.735	66.978.169
a) Satışların Maliyeti	93.346.946	79.617.569
b) Stoklardaki Artış	382.637	5.438.712
c) Borçlardaki Azalış	-	-
d) Borçlardaki Artış (-)	(24.507.503)	(15.397.127)
e) Amortisman ve Karşılıklar Gibi Nakit Çıkışı Gerekltirmeyen Giderler (-)	-	(2.680.986)
f) Stoklardaki Azalış (-)	(1.826.345)	-
2- Faaliyet Giderlerinden Dolayı Nakit Çıkışı	9.457.703	9.535.419
a) Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	7.462.566	7.598.527
b) Genel Yönetim Giderleri	6.572.768	4.925.882
c) Nakit Çıkışı Gerekltirmeyen Giderler (-)	(4.577.632)	(2.988.990)
3- Diğer Faaliyetlerden Giderler ve Zararlardan Dolayı Nakit Çıkışı	4.422.887	1.739.234
a) Diğer Faaliyetlerle İlgili Giderler ve Zararlar	5.305.074	2.299.972
b) Nakit Çıkışı Gerekltirmeyen Giderler ve Zararlar (-)	(882.187)	(560.738)
4- Finansman Giderlerinden Dolayı Nakit Çıkışı	439.972	273.317
5- Olağanüstü Gider ve Zarar. Dolayı Nakit Çıkışı	380.915	1.373.908
a) Olağanüstü Gider ve Zararlar	380.915	1.373.908
6- Duran Varlık Yatırımlarına İlişkin Nakit Çıkışı	123.196.731	26.767.017
7- Kısa Vadeli Borçların Anapara Ödemeleri (Alımlarla İlgili Olmayan)	-	-
a) Diğer Ödemeler	-	-
8- Uzun Vadeli Borçların Anapara Ödemeleri (Alımlarla İlgili Olmayan)	-	-
a) Diğer Ödemeler	-	-
9- Ödenen Vergi ve Benzerleri	321.329	1.502.835
10- Ödenen Temettüller	347.597	1.264.923
11- Diğer Nakit Çıkışları	7.246.089	2.371.466
D. DÖNEM SONU NAKİT MEVCUDU	558.188	7.176.006
E. NAKİT ARTIŞ VEYA AZALIŞI	(6.617.818)	2.467.796

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT SATIŞLARIN MALİYETİ TABLOLARI***(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir)*

	Cari dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2011	Önceki dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2010
ÜRETİM MALİYETİ		
A- Dolaysız İlk Madde ve Malzeme Giderleri	56.693.557	47.229.395
B- Dolaysız İşçilik Giderleri	3.239.781	2.608.819
C- Genel Üretim Giderleri	18.984.035	19.071.202
D- Yarı Mamul Kullanımı	14.030.915	13.191.969
1. Dönem Başı Stok (+)	63.052	18.479
2. Dönem Sonu Stok (-)	(142.515)	(63.052)
3. Dönem İçi Alımlar (+)	14.110.378	13.236.542
ÜRETİLEN MAMUL MALİYETİ	92.948.289	82.101.385
E- Mamul Stoklarında Değişim	398.657	(2.486.824)
1. Dönem Başı Stok (+)	6.131.460	3.644.636
2. Dönem Sonu Stok (-)	(5.732.802)	(6.131.460)
I. SATILAN MAMUL MALİYETİ	93.346.946	79.614.561
TİCARİ FAALİYET		
A- Dönem Başı Emtia Stoku (+)	947	1.007
B- Dönem İçi Alışlar (+)	-	2.948
C- Dönem Sonu Emtia Stoku (-)	(947)	(947)
II. SATILAN EMTİA MALİYETİ	-	3.008
III. DİĞER SATIŞLARIN MALİYETİ	-	-
SATIŞLARIN MALİYETİ (I+II+III)	93.346.946	79.617.569

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖNGÖRÜLEN KAR DAĞITIM TABLOLARI***(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir)*

	Cari Dönem 31 Aralık 2011		Cari Dönem 31 Aralık 2010	
A. DÖNEM KARININ DAĞITIMI				
1. Dönem Karı		-		2.527.836
- Dönem Karı	-		2.527.836	
2. Geçmiş Yıl Zararları				-
3. Ödenecek Vergiler		-		(1.302.639)
-Kurumlar Vergisi	-		(1.302.639)	
-Gelir Vergisi Kesintisi	-		-	
4.Birinci Tertip Yasal Yedek		-		-
- Birinci Tertip Yasal Yedekler	-		-	
NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI		-		1.225.197
5. Ortaklara Birinci Temettü		-		(545.306)
-Adi Hisse Senedi Sahiplerine	-		(469.762)	
-İntifa Senedi Sahiplerine	-		(75.544)	
6. Personele Temettü		-		(32.861)
7. Yönetim Kuruluna Temettü		-		(22.663)
8- Ortaklara İkinci Temettü		-		-
-Adi Hisse Senedi Sahiplerine	-		-	
9. İkinci Tertip Yasal Yedekler		-		(50.557)
- Dönem Karı	-		(50.557)	
OLAĞANÜSTÜ YEDEK		-		(573.810)
DAĞITILMASI ÖNGÖRÜLEN DİĞER KAYNAKLAR		-		-
- Olağanüstü Yedeklerden	-		-	
- Olağanüstü Yedeklerden Dağıtılan Kar				
Üzerinden hesaplanan İkinci Tertip Yasal Yedek		-		-
DAĞITILMASI ÖNGÖRÜLEN TOPLAM TEMETTÜ		-		600.830
B. HİSSE BAŞINA KAR (TL / %)				
10. Adi Hisse Senedi Sahiplerine (TL/%) (Tam)	-	-	0,6431	%64,31
C. HİSSE BAŞINA KAR PAYI				
11. Adi Hisse Senedi Sahiplerine (TL/%) (Tam)	-		0,2466 / %24,66	

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI

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

1. İşletmenin fiili faaliyet konusu:

Ana faaliyet konusu orman ve diğer ağaç ürünleriyle artıklarının integre sanayini kurmak ve işletmek olan Orma Orman Mahsulleri Integre 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.

2. Şirket'in %10 ve daha fazla hisseye sahip ortaklarının pay oranı ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31.12.2011		31.12.2010	
	Tutarı	Pay (%)	Tutarı	Pay (%)
Göl Yatırım Holding A.Ş. (Göl Yatırım)	1.106.400	58,07	1.106.400	58,07
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Göлтаş Çimento)	288.943	15,17	288.943	15,17

Nominal sermayenin enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan fark 23.141.114 TL tutarındadır.

3. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar (Hisse senetleri tertipleri ve imtiyaz türleri itibariyle ayrı ayrı):

Şirket'in kuruluşu esnasında Türk Ticaret Kanunu'nun 402. maddesi uyarınca sermayeyi temsil eden hisse senetleri dışında otuz adet bedelsiz intifa senedi çıkarılmış ve bu intifa senetlerinin tamamı Şevket Demirel'e verilmiştir. İntifa senetleri elinde ve emrinde bulunan kimseye tanınan imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

- Şirket'in faaliyet yılına ait kazancından Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesindeki yedek akçe ile pay sahiplerinin I. Temettü hisseleri ayrıldıktan sonra Türk Ticaret Kanunu'nun 298. ve ana sözleşmenin 29. kar tevzi maddesi I-c fıkrası mucibinde onda birinin taksimi suretiyle menfaat sağlar.
- Tasfiye bakiyesinin dörtte biri intifa senetleri sahiplerininindir.

4. Kayıtlı sermayeli ortaklıklarda kayıtlı sermaye tutarı:

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle kayıtlı sermaye tutarı 2.000.000 TL'dir.

5. Yıl içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları:

Şirket'in cari dönem ve bir önceki dönem içerisinde yapılan sermaye artırımı yoktur.

6. Yıl içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler:

Cari dönemde ve bir önceki dönemde Şirket'in ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetleri yoktur.

7. Yıl içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler:

Cari dönemde ve bir önceki dönemde Şirket'in ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetleri yoktur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI**

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

8. Cari dönemdeki maddi duran varlık hareketleri:

	2011	2010
a) Satın alınan, imal ve inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti:	129.101.118	13.393.629
b) Satın alınan, imal ve inşa edilen maddi olmayan duran varlıkların maliyeti:	80.323	52.006
c) Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti:	-	(211.150)
d) Satılan veya hurdaya ayrılan maddi olmayan duran varlık maliyeti:	-	-
e) Cari dönemde yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı, başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlanma derecesi:		

31.12.2011				
Yatırımın Niteliği	Planlanan Yatırım Tutarı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Tamamlanma Derecesi
Komple yeni yatırım (**)	161.400.506 TL	5 Temmuz 2010	30 Haziran 2012	%87,12

31.12.2010				
Yatırımın Niteliği	Planlanan Yatırım Tutarı	Başlangıç Tarihi	Bitiş Tarihi	Tamamlanma Derecesi
Komple yeni yatırım (**)	79.070.140 TL	5 Temmuz 2010	5 Eylül 2012	%14,50

(**) 31 Aralık 2009 tarihli 88224 sayılı yatırım teşvik belgesi yukarıda detayı verilen 20 Temmuz 2010 tarihli 97361 sayılı yatırım teşvik belgesine devir edilmiştir.

9. Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indirimi toplam tutarı:

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 yeni yatırım hattı bedelinin %30'u tutarında yatırım indirimine hak kazanacaktır.

10. Şirket'in ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklarla olan alacak ve borç ilişkisi:

	31.12.2011				31.12.2010			
	Alacaklar		Borç		Alacaklar		Borç	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
İştirakler								
Orkav Orman ve Tarım Sanayi								
Hamadde Üretim A.Ş. (Orkav) ⁽¹⁾	1.577.122	-	-	-	2.558.205	-	-	-
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. (Göлтаş Enerji)	42.960	-	462.193	-	142.886	-	166	-
Toplam	1.620.081	-	462.193	-	2.701.091	-	166	-
Ortaklar								
Göлтаş Çimento	78.651	-	-	-	107.952	-	5.754	-
Göl Yatırım ⁽²⁾	-	-	103.848	272.815	118	-	12.821	-
Diğer Ortaklar	-	-	-	63.928	-	-	-	83.510
Toplam	78.651	-	103.848	336.743	108.070	-	18.575	83.510

⁽¹⁾ İlgili tutarların tamamı verilen sipariş avansları hesap grubunda sınıflandırılmıştır.

⁽²⁾ Göl Yatırım'a olan ticari olmayan borç temettü borçlarından oluşmaktadır.

**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
BİLANÇO DİPNOTLARI**

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

11. Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerlendirme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile ilgili dönemsellik varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri:

Şirket, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren hesap dönemi ile ilgili mali tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 29 Ocak 1989 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan XI-1 no'lu "Sermaye Piyasasında Mali Tablo ve Raporlara İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ"i (XI-1 Tebliği) ve bu tebliğe değişiklik ve eklemeler yapan ek tebliğleri esas alarak hazırlamıştır.

Seri XI-20 Tebliği hükümleri, yüksek enflasyonun hakim olduğu ekonomiye ait para birimlerinin kullanıldığı durumlarda, SPK tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlanan mali tabloların, bilançoların düzenlendiği tarihte geçerli olan Türk Lirası'nın cari satın alma gücünün esas alınarak hazırlanmasını ve önceki dönem mali tabloların da karşılaştırma amacıyla aynı değer ölçüleri kullanılarak, yeniden düzenlenmesini öngörmektedir. İlgili tebliğin uygulanmasını öngören bir diğer sebep ise yıllık bilanço tarihindeki fiyat endeksi rakamının, yıllık bilanço tarihindeki fiyat endeksi rakamının, ilgili yıl dahil önceki üçüncü yılın başındaki fiyat endeksi rakamının iki katından daha fazla olması ve ilgili dönemin bilanço tarihindeki fiyat endeksi rakamının, hesap döneminin başına göre %10 veya daha fazla bir oranda artması halinde, içinde bulunulan hesap döneminde yüksek enflasyon döneminin başlamasıdır. Bununla birlikte ilgili tebliğin uygulamasını gerektiren diğer hususlardan, halkın tasarruflarını yabancı para cinsinden tutması, mal ve hizmet fiyatlarının yabancı para birimi üzerinden belirlenmesi gibi yüksek enflasyon göstergeleri mevcut bulunmaktadır. Sonuç olarak, Şirket'in mali tabloları ilgili tebliğ uyarınca, 31 Aralık 2004 tarihindeki cari satın alma gücündeki değişimlerin etkilerini yansıtabilecek şekilde yeniden ifade edilmiştir.

Ancak, SPK 18 Mart 2005 tarihli duyurusuyla, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından açıklanan Toptan Eşya Fiyat Endeksi (TEFE) rakamının son üç yıl için % 69,72, son yıl için % 13,84, Şubat ayı itibarıyla aylık bazda -% 0,9 ve -% 0,02 olarak gerçekleştiği, T.C. Merkez Bankası'nın son verilerine göre enflasyon beklentilerinin 2005 yıl sonu için % 8, gelecek 12 ay için % 7,7, 2005 yıl sonuna ilişkin söz konusu tahmini değerlere göre son üç yıllık kümülatif enflasyon oranının % 35,7 olmasının öngörüldüğü, dolayısıyla mevcut objektif kriterler dikkate alındığında yüksek enflasyon döneminin sona erdiği ayrıca, yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin diğer emarelerin de büyük ölçüde ortadan kalktığı gerekçeleriyle 2005 yılında mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesi uygulamasına son verilmesi kararını açıklamıştır.

Bu duyuruya istinaden yüksek enflasyon dönemi sona erdiğinden 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar, 31 Aralık 2005 tarihli mali tablolarının hazırlanmasında esas alınan rakamların başlangıç değerlerini oluşturmaktadır.

31 Aralık 2005 tarihli mali tablolarının başlangıç değerlerini oluşturan 31 Aralık 2004 hesap dönemine ait tabloların enflasyona göre düzeltilmesinin ana ilkeleri aşağıdaki gibidir:

Enflasyon Muhasebesi Uygulama Esasları:

- XI-20 Tebliği hükümleri, yüksek enflasyon dönemlerinde mali tabloların paranın bilanço günündeki cari satın alma gücü esas alınarak düzenlenmesini ve bir önceki yıl bilançosunun da aynı tebliğ hükümleri çerçevesinde düzeltme işlemine tabi tutulmasını gerektirir.
- Parasal varlık ve borçlar, paranın değerindeki değişimler karşısında nominal değerlerini aynen koruyan ancak satın alma güçleri düşen kalemler oldukları ve paranın bilanço tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edilmiş oldukları için ayrıca düzeltme işlemine tabi tutulmamıştır.
- Parasal olmayan aktif ve pasif kalemler, bilanço tarihine kadar oluşan genel fiyat endeksi ile çarpılmak suretiyle düzeltme işlemine tabi tutulmuştur.
- Sermayenin düzeltilmesinde sermaye artırımının tescil tarihi dikkate alınmıştır. Emisyon primlerinin düzeltilmesinde ise tahsil tarihleri dikkate alınmıştır. Yedek akçelerden ve dağıtılmamış karlardan yapılan sermaye artışları, sermaye artırımının tescil tarihi esas alınarak düzeltme işlemine tabi tutulmuştur.

**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
BİLANÇO DİPNOTLARI**

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

11. Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerleme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile ilgili dönemsel varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri: (Devamı)

- Gelir tablosunda, amortisman ve itfa payları, satışların maliyeti ve gelir veya gider olarak doğrudan gelir tablosuyla ilişkilendirilen parasal olmayan kalemler dışındaki tüm kalemler gelir ve gider kalemleri aylık enflasyon katsayıları ile düzeltme işlemine tabi tutulmaktadır. Amortisman ve itfa payları, ilgili aktiflerin düzeltilmiş değerleri üzerinden, gelir veya gider olarak doğrudan gelir tablosuyla ilişkilendirilen parasal olmayan kalemler, satışa konu olan varlığın düzeltilmiş net değeri ile satış bedelinin düzeltilmiş değeri arasındaki fark olarak yeniden hesaplanmaktadır. Tutarı dönem sonunda kesinleşecek veya dönem sonunda ortaya çıkan verilere göre hesaplanan kıdem tazminatı gibi karşılıklar dönem sonundaki nihai tutarlarıyla mali tablolara yansıtılmıştır.
- Parasal varlık bulundurmaktan doğan kayıplar ile parasal yükümlülük bulundurmaktan doğan kazançlar, net parasal pozisyon karı hesabına yansıtılmıştır.
- TL üzerinden vadeli olarak gerçekleşen alımların ve satımların içerdiği enflasyon payı, ilgili borç veya alacağın vadesine mütenasip vadelerde devlet iç borçlanma senetleri için İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda oluşan faiz hadleri kullanılarak, yabancı para cinsinden olanlar ise Libor ve Euribor faiz oranları kullanılarak ayrıştırılmış ve ilgili kalemler bu tutar düşüldükten sonra kalan tutarları üzerinden düzeltme işlemine tabi tutulmuştur.
- Şirket, SPK'nın XI-20 Tebliği hükümleri uyarınca mali tablolarını ilk defa 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla düzenlemiştir. SPK'nın Seri: XI, No: 26 sayılı Tebliği uyarınca, ekli mali tablolarda kayıtlı değerleri üzerinden gösterilen özsermaye kalemlerinin düzeltilmesi sonucu oluşan farklar, toplu halde "Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları" hesabında gösterilmiştir. Aktif kalemlerin ve borçların XI-20 Tebliğ uyarınca düzeltilmesi sonucunda oluşan farkların; 31 Aralık 2003 hesap döneminin başlangıcına kadar olan kısmı "Geçmiş Yıl Karları", 31 Aralık 2004 dönemine ilişkin kısmı ise "Net Parasal Pozisyon Karı" hesabına dahil edilmek suretiyle kayda alınmıştır.

İlişikteki mali tabloların hazırlanmasında esas alınan belli başlı muhasebe prensipleri ise aşağıdaki gibidir:

- a) Menkul Kıymetler: Menkul kıymetler, maliyet bedelleri ve vadelerinde elde edilecek gelirin söz konusu menkul kıymetlerin iktisabından bilanço tarihine kadar geçen süreye isabet eden kısmı için hesaplanan gelir tahakkuku toplamı üzerinden gösterilmiştir.
- b) Alacak ve Borç Reeskontu: Avans, depozito ve teminat niteliğinde olanlar hariç olmak üzere TL üzerinden senetli alacak ve borçlar ile 3 aydan uzun vadeli senetsiz alacak ve borçlar Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın iskonto oranı kullanılarak, yabancı para cinsinden olanlar ise Libor ve Eurobor faiz oranları kullanılarak reeskont işlemine tabi tutulmuştur.

Yapılan düzeltme işlemleri ile ilgili kayıtlar bilançoda alacak ve borç reeskontu olarak gösterilmiş, gelir tablosunda ise alacaklara ilişkin reeskont tutarları, "Diğer Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar", borçlara ilişkin reeskont tutarları ise, "Diğer Faaliyetlerden Gelirler ve Kârlar" hesap gruplarında muhasebeleştirilmiştir.

- c) Stoklar: Stokların değerlemesinde elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı esas alınmaktadır. 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.

**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
BİLANÇO DİPNOTLARI**

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

11. Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerleme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile ilgili dönemsellik varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri: (Devamı)

- d) Finansal Duran Varlıklar: Finansal duran varlıklar, enflasyonun etkilerine göre 31 Aralık 2004 hesap dönemi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve var ise, 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki girişlerinin elde etme maliyetlerinden gösterilmiştir.
- e) Maddi Duran Varlıklar: Amortisman tabi duran varlıklar, enflasyonun etkilerine göre 31 Aralık 2004 hesap dönemi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki girişlerinin maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmiştir. Amortisman, maddi duran varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak 2004 yılı ve öncesi alımlar için düzeltilmiş tutarları üzerinden geçmişe şamil olacak şekilde, 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki girişleri içinse elde etme maliyetleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst esasına göre hesaplanmıştır.

Sabit kıymetlerin ortalama ekonomik ömürleri göz önüne alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri	%6,67
Binalar	%2,00 - %3,33
Makineler, Teçhiz ve Cihazlar	%20,00 - %5,00
Taşıt Araç ve Gereçleri	%10,00 - %50,00
Döşeme ve Demirbaşlar	%2,00 - %25,00

- f) Maddi Olmayan Duran Varlıklar: Maddi olmayan duran varlıklar haklardan ve özel maliyetlerden oluşmakta olup, enflasyonun etkilerine göre 31 Aralık 2004 hesap dönemi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve 1 Ocak 2005 tarihinden sonraki girişlerinin maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmiştir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için normal (doğrusal) amortisman yöntemi kullanılarak % 20 oranında itfa edilmektedir.
- g) Kıdem Tazminatı Karşılıkları: 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla İş Kanunu'na göre, kıdem tazminatına hak kazanmış personele ileride ödenmesi muhtemel borç yükü hesaplanmakta ve gerekli karşılık SPK'nın düzenlemeleri doğrultusunda ayrılmaktadır.
- h) Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar: Yabancı para cinsinden gerçekleşen tüm işlemler, işlem tarihindeki kurlarla TL'ye çevrilerek hesaplara yansıtılmaktadır. Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları, yabancı paraya bağlı borçlar ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz satış kurları kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri (maddi duran varlık maliyetlerine verilenler hariç) ilgili hesap gruplarına dahil edilmektedir.
- i) Vergiler: Şirket, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi ve vergi uygulamalarına tabidir. Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu esasen 21 Haziran 2006 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmekle beraber, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de kurumlar vergisi oranı 2011 yılı için %20'dir (2010: %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 kurum kazancı üzerinden başka bir vergi ödenmemektedir (Gelir Vergisi Kanunu 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 (temettü) stopaj ödenmez. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz.

**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
BİLANÇO DİPNOTLARI**

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

11. Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerleme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri, bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler, bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile ilgili dönemsellik varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri: (Devamı)

Türkiye'de şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve vergilendirme dönemini izleyen ikinci ayın 14'üncü 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. Mahsup edilen tutara rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. 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, yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan İşletme'ye 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.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75'i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir, sermayeye ilave edilmesi mümkündür. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekmektedir.

Kurumlar vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8, 9 ve 10. maddeleri ile Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler de dikkate alınır.

- j) Kar Dağıtımı: Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci yasal yedekler ticari karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine varana dek ayrılır. İkinci yasal yedekler ise sermayenin %5'ini aşan temettüler üzerinden %10 oranında ayrılır. Holding şirketleri için ikinci yasal yedek ayırma zorunluluğu yoktur. Enflasyon muhasebesi gereklerince özsermayenin ilgili tebliğ uyarınca düzeltme işlemine tabi tutulmasında ortaya çıkan artışlar kar dağıtımına konu edilemeyecektir.
- k) Diğer Bilanço Kalemleri: Diğer parasal bilanço kalemleri, esas olarak kayıtlı değerleri ile parasal olmayan kalemler ise 31 Aralık 2004 hesap dönemi itibariyle düzeltilmiş değerleri başlangıç kabul edilerek ve 31 Aralık 2004 tarihinden sonraki girişlerinin maliyet değerleri eklenerek, mali tablolara yansıtılmıştır.
- l) Karşılaştırmalı Bilgiler: Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarındaki sınıflandırmalar tutarlılık ilkesi gereği önceki dönem finansal tablolarına da uygulanır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI

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

12. Tebliğin 1 no.lu ekinde belirtilen bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklamayı gerektiren hususlara ilişkin bilgi:

31 Aralık 2011 tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklamayı gerektiren hususlar aşağıdaki gibidir;

- 1 Ocak 2012 tarihinden geçerli olmak üzere kıdem tazminatı tavanı 2.805 TL'ye yükselmiştir.

31 Aralık 2010 tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklamayı gerektiren hususlar aşağıdaki gibidir;

- 1 Ocak 2011 tarihinden geçerli olmak üzere kıdem tazminatı tavanı 2.623 TL'ye yükselmiştir.

13. Tebliğin 2 no.lu ekinde belirtilen şarta bağlı zararlar ile her türlü şarta bağlı kazançlara ilişkin bilgi:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla;

Şirket'in davacı olduğu ve devam etmekte olan davalar:

Davalı	Mahkeme	Dosya No	Dava Konusu	Dava Tutarı
Isparta Belediye Bşk.(1)	Isparta İdare ve Asliye Hukuk Mah.	2007 ve 2008 yıllarına ait dosyalar	Menfi tespit, karar iptali ve para cezasına itiraz	522.061
Rekabet Kurumu (2)	Danıştay 13. Dairesi	2007/1293	05-85/1182-335 sayılı kararın iptali	333.610
Karaca Ltd. Şti. (3)	Isparta 1. İflas MÜd.	2007/15	İcra takibi - Alacak	247.280
Deko Dizayn (3)	Ankara 30. İcra MÜd.	2008/4441	İcra takibi - Alacak	117.569
Azim Mobilya (3)	İstanbul 12.-13. İcra MÜd.	2008/4907 - 2007/16226	İcra takibi - Alacak	130.299
Standart Ahşap (3)	Isparta 1.- 2. İcra MÜd.	2009/7026-6029	İcra takibi - Alacak	58.801
Ercan Kereste Ltd. Şti. ve Sertoğlu Ltd. Şti. (3)	Isparta 2. İcra MÜd.	2009/3141	İcra takibi - Alacak	17.781
Pınarcan Ltd. Şti. (3)	Isparta 1. İcra MÜd.	2009/6030	İcra takibi - Alacak	29.166
Taylan Mobilya Ltd. Şti. (3)	Isparta 3. İcra MÜd.	2010/1518 - 2011/7965	İcra takibi - Alacak	16.800
Star Yonga Ltd. Şti. (4)	Bursa 9. İcra MÜd.	2011/7965	Alacağa yapılan itiraz iptali	67.619
Toplam				1.540.986

- (1) Isparta Belediye Başkanlığı'na açılan davaların toplam tutarı 522.061 TL olup, devam eden dava Danıştay aşamasındadır. Yerel mahkemece Danıştay öncesi aşamada Şirket lehine karar verilmiş olsa da dosyanın uzun zamandır Danıştay'da beklemekte olduğu da dikkate alınarak ilgili tutar ilişikteki mali tablolarda giderleştirilmiştir.
- (2) 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. Dosyanın uzun zamandır Danıştay'da beklemekte olduğu da dikkate alınarak, ilgili tutar ilişikteki mali tablolarda giderleştirilmiştir.
- (3) İlgili alacak davalarına ilişkin olarak, tahsil ihtimalinin düşük olması sebebiyle teminatlar da dikkate alınarak ilişikteki 31 Aralık 2011 tarihli mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.
- (4) Şirket, Star Yonga'nın açmış olduğu alacağa itiraz davasının iptaline yönelik olarak karşı dava açmıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
BİLANÇO DİPNOTLARI**

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

**13. Tebliğin 2 no.lu ekinde belirtilen şartta bağlı zararlar ile her türlü şartta bağlı kazançlara ilişkin bilgi:
(Devamı)**

Şirket'in davalı olduğu ve devam etmekte olan davalar:

Davacı	Mahkeme	Dosya No	Dava Konusu	Dava Tutarı
Star Yonga Ltd. Şti. (*)	Isparta 1. Asliye Hukuk Mah.	2011/122	İlamsız icra takibi	65.514
Fevzi Taşpınar	Isparta İş Mah.	2009/110-203	İcra takibi	-
Ömer Yiğitbaşı	Isparta İş Mah.	2009/111-204	İcra takibi	-
Diğer işçi davaları (**)	Isparta İş Mah.	2008, 2009, 2010 ve 2011 yıllarına ait dosyalar	Tazminat, ücret, yan haklar, temettü ve diğer alacaklara ilişkin davalar	492.610
Toplam				558.124

(*) Şirket, Star Yonga'nın açmış olduğu alacağa itiraz davasının iptaline yönelik olarak karşı dava açmıştır.

(**) Şirket'e aleyhine eski çalışanlar tarafından açılmış olan tazminat, ücret, yan haklar, temettü ve diğer alacaklara ilişkin davalardan Şirket'in tazminat ödeme olasılığı bulunan 153.567 TL tutarındaki kısmına ilişikteki mali tablolarda karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle;

Şirket'in davacı olduğu ve devam etmekte olan davalar:

Davalı	Mahkeme	Dosya No	Dava Konusu	Dava Tutarı
Isparta Belediye Bşk.(1)	Isparta İdare ve Asliye Hukuk Mah.	2007 ve 2008 yıllarına ait dosyalar	Menfi tespit, karar iptali ve para cezasına itiraz	522.061
Karaca Ltd. Şti. (2)	Isparta 1. İflas Müd.	2007/15	İcra takibi - Alacak	247.280
Deko Dizayn (3)	Ankara 30. İcra Müd.	2008/4441	İcra takibi - Alacak	117.569
Azim Mobilya (4)	İstanbul 12.-13. İcra Müd.	2008/4907 - 2007/16226	İcra takibi - Alacak	130.299
Standart Ahşap (5)	Isparta 1.- 2. İcra Müd.	2009/7026-6029	İcra takibi - Alacak	58.801
Ercan Kereste Ltd. Şti. ve Sertoğlu Ltd. Şti. (6)	Isparta 2. İcra Müd.	2009/3141	İcra takibi - Alacak	17.781
Pınarcan Ltd. Şti.	Isparta 1. İcra Müd.	2009/6030	İcra takibi - Alacak	29.166
Davraz Vergi Dairesi (6)	Antalya 1. Vergi Mah.	2009/564-565	Vergi ziyai cezası iptali	72.743
Rekabet Kurumu (7)	Danıştay 13. Dairesi		05-85/1182-335 sayılı kararın iptali	333.610
Toplam				1.529.310

(1) Isparta Belediye Başkanlığı'na açılan davaların toplam tutarı 522.061 TL olup, devam eden dava Danıştay aşamasındadır. Yerel mahkemece Şirket lehine karar verilmiş olup müspet sonuca ulaşmıştır. Bu nedenle ilişikteki mali tablolarda dava ile ilgili bir karşılık ayrılmamıştır.

(2) Şirket'in elinde 1. dereceden teminat olarak Karaca Limited Şirketi tarafından verilmiş, 150.000 TL değerinde taşınmaza ait tapu bulunmaktadır. 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle söz konusu alacağın teminat dışında kalan alacağına karşılık ayrılmıştır.

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI

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

13. Tebliğin 2 no.lu ekinde belirtilen şarta bağlı zararlar ile her türlü şarta bağlı kazançlara ilişkin bilgi: (Devamı)

(3) Şirket'in elinde 2. dereceden teminat olarak Deko Dizayn tarafından verilmiş, içeriği 24 Haziran 2008 tarihli bilirkişi raporuna göre belirlenmiş 230.000 TL değerinde mesken ile 75.000 TL değerinde dükkan olmak üzere toplam 305.000 TL parasal değerde taşınmazlara ait tapu bulunmaktadır. Alınan bu teminata istinaden, ilgili dava için karşılık ayrılmamıştır.

(4) Şirket'in elinde Azim Mobilya Malzemeleri San. ve Tic. Limited Şirketi tarafından verilmiş 100.000 TL değerinde teminat çeki bulunmaktadır. Alınan bu teminata istinaden, ilgili dava için karşılık ayrılmamıştır.

(5) Şirket'in elinde Standart Ahşap ve Metal Ürünleri San. ve Tic. Anonim Şirketi tarafından verilmiş 400.000 TL değerinde teminat çeki bulunmaktadır. Alınan bu teminata istinaden, ilgili dava için karşılık ayrılmamıştır.

(6) Şirket söz konusu dava için karşılık ayırmıştır.

(7) 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 sonuçlanacağına dair mesleki kanaatine istinaden, ilgili tutar için ilişikteki mali tablolarda herhangi bir karşılık ayırmamıştır.

Şirket'in davalı olduğu ve devam etmekte olan davalar (*):

Davacı	Mahkeme	Dosya No	Dava Konusu	Dava Tutarı
Star Yonga Ltd. Şti.	Bursa 9. İcra Müdürlüğü	2011/7965	İlamsız icra takibi	67.619
Ercan Kereste Ltd.	Isparta İcra Mah.	2009/298-299	Yetki itirazı	-
Fevzi Taşpınar	Isparta İş Mah.	2009/110-203	İcra takibi	-
Ömer Yiğitbaşı	Isparta İş Mah.	2009/111-204	İcra takibi	-
Hikmet Dizdaroğlu	Isp 1. Asl. Huk. Mah.	2008/269	2006-2007 yılları temettü alacağı	7.500
Serdar Özlük	Isparta İş Mah.	2008/64	Maddi-manevi tazminat	25.000
Mehmet Yıldız	Beyoğlu 2. Sulh Huk.Mah.	2008/257	Taşınmazla ilgili ortaklığın giderilmesi	-
Eksen YMM Ltd.	Ankara 9. Asl. Tic. Mah.	2008/1370	Hakem dosyası	-
İşe iade davaları	Isparta İş Mah.		Ücret ve yan haklar	264.591
Diğer			Temettü ve diğer alacak davaları	2.600
Toplam				367.310

(*) Davalarla ilgilenen avukatın, söz konusu davaların Şirket lehine sonuçlanacağına ilişkin mesleki kanaatine istinaden, ilişikteki mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

14. İşletmenin gayrisafi kar oranları üzerinde önemli ölçüde etkide bulunan muhasebe tahminlerinde değişikliklere ilişkin bilgi ve bunların parasal etkileri:

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gayrisafi kar oranları üzerinde önemli ölçüde etkide bulunan muhasebe tahminlerinde değişiklik bulunmamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI**

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

15. Aktif değerlerin üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı:

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in fabrika arsası üzerinde, kullanılan yatırım kredisine istinaden Akbank T.A.Ş lehine 1. sıradan 60.000.000 Avro değerinde ipotek bulunmaktadır.

16. Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı:

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 124.235.000 TL'dir.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 86.266.065 TL'dir.

17. Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminatların toplam tutarı:

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle Şirket'in alacakları için almış olduğu teminatların toplam tutarı 5.138.553 TL olup, satıcılardan 165.372 TL tutarında diğer teminat almıştır.

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle Şirket'in alacakları için almış olduğu teminatların toplam tutarı 5.030.902 TL olup, satıcılardan 157.482 TL tutarında teminat almıştır.

31.12.2011				31.12.2010		
Cinsi	Para birimi	Yabancı	TL	Para birimi	Yabancı	TL
		Para Tutarı	Karşılığı		Para Tutarı	Karşılığı
Teminat Mektupları	TL	-	330.000	TL	-	330.000
Teminat Çekleri	TL	-	3.877.005	TL	-	3.877.005
	ABD Doları	150.000	283.335	ABD Doları	150.000	231.900
	Avro	142.500	348.213	Avro	142.500	291.997
Teminat Senetleri	TL	-	300.000	TL	-	300.000
Toplam			5.138.553			5.030.902

31.12.2011				31.12.2010		
Cinsi	Para birimi	Yabancı	TL	Para birimi	Yabancı	TL
		Para Tutarı	Karşılığı		Para Tutarı	Karşılığı
Teminat Çekleri	TL	-	86.000	TL	-	86.000
Teminat Senetleri	TL	-	30.500	TL	-	30.500
	Avro	20.000	48.872	Avro	20.000	40.982
Toplam			165.372			157.482

18. Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı:

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle pasifte yer almayan taahhütlerin detayı aşağıdaki gibidir:

31.12.2011				31.12.2010		
Cinsi	Para birimi	Yabancı	TL	Para birimi	Yabancı	TL
		Para Tutarı	Karşılığı		Para Tutarı	Karşılığı
Verilen kefaletler	TL	-	34.022.096	TL	-	42.000.726
	ABD Doları	3.874.570	7.318.675	ABD Doları	16.975.000	26.243.350
	Avro	4.300.654	10.509.078	Avro	7.870.098	16.126.618
Verilen teminat mektupları	TL	-	4.844.842	TL	-	5.840.977
Toplam			56.694.692			90.211.671

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI

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

19. Bankalardaki mevduatın bloke olanına ilişkin tutarlar:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in bloke banka mevduatı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in Türkiye İş Bankası Sanayi Bölgesi ve Türkiye İş Bankası Antalya Serbest Bölge şubelerinde sırasıyla 1.255 TL ve 1.373 TL (orijinal bakiyesi 670 Avro) olmak üzere toplam 2.628 TL bloke banka mevduatı bulunmaktadır.

20. Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayiçlerine göre, borsa rayiçleri üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi:

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal duran varlıkları içerisinde borsada işlem gören menkul kıymet yoktur.

21. Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar:

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet yoktur.

22. Mali tablolarda "diğer" ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının % 20'sini veya bilanço aktif toplamının % 5'ini aşan kalemlerin ad ve tutarları:

a. Diğer Hazır Değerler

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in portföyünde bulunan vadesi gelmiş çekleri temsil etmektedir.

b. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31.12.2011	31.12.2010
Vergi dairesinden alacaklar	2.547.574	-
Isparta Belediyesi'nden alacak (*)	-	523.257
Rekabet Kurumu davası ile ilgili alacak (*)	-	333.610
Toplam	2.547.574	856.867

(*) Detayı 13 no.lu bilanço dipnotunda açıklanmıştır.

c. Diğer dönen varlıklar

	31.12.2011	31.12.2010
Devreden KDV	3.578.318	703.952
Diğer KDV	1.056.892	662.383
Peşin ödenen giderler	363.333	259.822
Peşin ödenen vergi ve fonlar	155.008	1.136.318
Tecil-Terkin KDV	-	213.671
Diğer	639	14.948
Toplam	5.154.190	2.991.094

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI**

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

22. Mali tablolarda “diğer” ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının % 20’sini veya bilanço aktif toplamının % 5’ini aşan kalemlerin ad ve tutarları: (Devamı)**d. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle diğer maddi olmayan duran varlıklar özel maliyetlerden ve bilgisayar programlarından oluşmaktadır.

e. Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31.12.2011	31.12.2010
Personele borçlar (*)	917.417	1.219.038
Dava karşılıkları	153.567	-
Tecil-Terkin KDV	-	213.671
Diğer	13.414	-
Toplam	1.084.398	1.432.709

(*) 31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle, personele borçların 490.493 TL tutarındaki kısmı personele olan temettü borçlarından oluşmaktadır.

f. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle diğer borç ve gider karşılıkları hesabı ödenecek elektrik gider karşılıklarından oluşmaktadır.

g. Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar

	31.12.2011	31.12.2010
Kambiyo karları	2.514.342	1.807.873
Ortak gider ve kira yansıtma gelirleri (**)	785.914	1.090.696
Reeskont faiz gelirleri	653.668	767.124
Toplam	3.953.924	3.665.693

(**) Ortak gider ve kira yansıtma gelirleri grup şirketlerine yansıtılan ortak giderlere ve kiralara ait faturalardan oluşmaktadır.

h. Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar:

	31.12.2011	31.12.2010
Kambiyo zararları	4.420.239	1.738.298
Reeskont faiz giderleri	884.835	561.674
Toplam	5.305.074	2.299.972

i. Diğer Olağanüstü Gelirler ve Karlar

	31.12.2011	31.12.2010
Hurda malzeme ve yedek parça satışı	27.142	17.895
Sigorta hasar tazminatı	66.099	7.622
Diğer (*)	289.763	210.692
Toplam	383.004	236.209

**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
BİLANÇO DİPNOTLARI**

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

22. Mali tablolarda “diğer” ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının % 20’sini veya bilanço aktif toplamının % 5’ini aşan kalemlerin ad ve tutarları: (Devamı)

(*) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 289.966 TL tutarındaki diğer olağanüstü gelir ve karların 113.464 TL tutarındaki kısmı Siempelkamp firmasına yurtiçi masraflara istinaden kesilen faturalardan, 77.649 TL tutarındaki kısmı ise iade faturaları ve alacak dekontlarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 210.692 TL tutarındaki diğer olağanüstü gelir ve karların 54.752 TL tutarındaki kısmı duran varlık satış gelirlerinden ve 84.402 TL tutarındaki kısmı iade faturaları ve alacak dekontlarından oluşmaktadır.

j. Diğer Olağanüstü Giderler ve Zararlar

	31.12.2011	31.12.2010
Ödenen tazminatlar	179.641	30.012
Bağışlanan kamu yatırımları	-	1.113.617
Diğer (**)	201.274	230.279
Toplam	380.915	1.373.908

(**) 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 201.274 TL tutarındaki diğer olağanüstü gider ve zararların, 58.076 TL tutarındaki kısmı motorlu taşıtlar ve özel iletişim vergilerinden, 52.654 TL tutarındaki kısmı ise yapılan icra ceza ödemelerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 230.279 TL tutarındaki diğer olağanüstü gider ve zararların, 82.891 TL tutarındaki kısmı motorlu taşıtlar ve özel iletişim vergilerinden, 66.217 TL tutarındaki kısmı ise yapılan icra ceza ödemelerinden oluşmaktadır.

23. “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemi içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamaları:

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla personelden alacaklar ve personele borçlar bilanço aktif toplamının % 1’ini aşmamaktadır.

24. Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları ve bunların borçları:

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla Şirket’in ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarları bulunmamaktadır.

25. Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak tutarı:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ayrılan karşılık 380.973TL olup tamamı vadesi gelmiş şüpheli alacaklar için ayrılan tutarları temsil etmektedir (2010: 221.427 TL).

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT BİLANÇO DİPNOTLARI

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

26. 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak oran ve tutarları, söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son mali tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu mali tabloların ait olduğu dönem, Sermaye Piyasası Kurulu Standartları'na göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle;

İştirakler	İştirak Oranı	İştirak Tutarı	Dönem Karı veya (Zararı)	Net Dönem Karı veya (Zararı)	Dönemi	Bağımsız Denetim	Görüş Cinsi
Orkav	%25,00	931.567	434.444	346.678	31.12.2011	Tabi Değil ⁽¹⁾	-
Göltaş Enerji	%7,34	8.249.721	(7.129.362)	(7.129.362)	31.12.2011	Tabii ⁽²⁾	- ⁽²⁾
Enat	%10,00	525.000	(17.311)	(17.311)	31.12.2011	Tabi Değil ⁽¹⁾	-
		9.706.288					

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle;

İştirakler	İştirak Oranı	İştirak Tutarı	Dönem Karı veya (Zararı)	Net Dönem Karı veya (Zararı)	Dönemi	Bağımsız Denetim	Görüş Cinsi
Orkav	%25,00	931.567	274.981	219.047	31.12.2010	Tabi Değil ⁽¹⁾	-
Göltaş Enerji	%7,34	8.249.721	3.495.280	3.495.280	31.12.2010	Tabii ⁽²⁾	- ⁽²⁾
Enat	%10,00	498.750	(15.200)	(15.200)	31.12.2010	Tabi Değil ⁽¹⁾	-
		9.680.038					

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

(2) Bir Grup şirketi olan Göltaş Enerji'nin mali tabloları Göltaş Çimento A.Ş.'nin konsolidasyonuna dahil edilmekte olup, bu amaçla denetlenmiştir ve ayrı bir denetçi görüşü bulunmamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
BİLANÇO DİPNOTLARI**

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

27. İştirakler ve bağlı ortaklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları:

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle iştiraklerden ve bağlı ortaklıklardan içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları yoktur.

28. Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri:

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar bulunmamaktadır.

29. Duran varlıklarda son üç yılda yapılan yeniden değerlendirme tutarları:

Yeniden değerlendirme fonu gibi enflasyon nedeniyle oluşan fonlar, SPK'nın XI-20 tebliği uyarınca öz sermayeden ve ilgili varlıkların maliyetlerinden indirilmiştir.

30. Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'ye dönüştürülme kurları aşağıdaki gibidir:

		31.12.2011			31.12.2010		
	Döviz Cinsi	Döviz Miktarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı	Döviz Miktarı	Döviz Kuru	TL Karşılığı
Varlıklar							
Bankalar	Avro	198	2,4438	484	2.645.834	2,0491	5.421.578
	ABD Doları	177	1,8889	334	17.871	1,5460	27.629
Verilen Depozito ve Teminatlar	ABD Doları	13.300	1,8889	25.122	13.300	1,5460	20.562
Ticari Alacaklar	Avro	990.877	2,4438	2.421.505	1.144.069	2,0491	2.344.312
	ABD Doları	4.959	1,8889	9.367	833.873	1,5460	1.289.168
Alacak Senetleri	Avro	-	2,4438	-	49.570	2,0491	101.574
	ABD Doları	-	1,8889	-	139.500	1,5460	215.667
Dövizli varlıklar toplamı				2.456.813			9.420.490
Yükümlülükler							
K.V. Banka Kredileri ve U.V.Kredilerin Anapara Taksit ve Faizleri							
Ticari Borçlar	Avro	(4.106.048)	2,4556	(10.082.811)	(1.801.617)	2,0590	(3.709.530)
	ABD Doları	(29.470)	1,8980	(55.934)	-	1,5535	-
Borç Senetleri	Avro	(591.532)	2,4556	(1.452.566)	-	1,5535	-
Alınan Sipariş Avansları	ABD Doları	(13.551)	1,8980	(25.720)	-	1,5535	-
	Avro	(45.771)	2,4556	(112.395)	-	1,5535	-
Alınan Depozitolar	Avro	-	2,4556	-	(11.000)	2,0590	(22.649)
U.V.Banka Kredileri	Avro	(36.528.393)	2,4556	(89.699.122)	(9.032.088)	2,0590	(18.597.069)
Dövizli yükümlülükler toplamı				(132.223.415)			(33.513.339)
Net döviz pozisyonu				(129.766.602)			(24.092.849)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
BİLANÇO DİPNOTLARI**

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

31. Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı:

Verilen kefaletler	Para birimi	31.12.2011		31.12.2010	
		Yabancı Para Tutarı	TL Karşılığı	Yabancı Para Tutarı	TL Karşılığı
Göлтаş Çimento	TL	-	33.176.293	-	31.122.000
	ABD Doları	3.874.570	7.318.675	16.475.000	25.470.350
	Avro	3.199.473	7.818.232	6.593.098	13.509.917
Göлтаş Enerji	TL	-	704.504	-	5.100.000
	Avro	56.183	137.289	127.000	260.236
Göлтаş Hazır Beton	TL	-	-	-	5.000.000
Orkav	TL	-	-	-	1.326
Elmataş	TL	-	20.632	-	100.000
Elmasu	TL	-	120.668	-	677.400
	ABD Doları	-	-	500.000	773.000
	Avro	1.045.000	2.553.562	1.150.000	2.356.465
Toplam			51.849.855		84.370.694

32. Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

	31.12.2011	31.12.2010
Üretim	206	203
İdari	28	27
Pazarlama	25	25
İç Hizmetler	15	15
Toplam	274	270

33. Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar:**• 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle;**

- Şirket'in Antalya Serbest Bölgesi'ndeki şubesinin kayıtları ayrı tutulmaktadır. İlişikteki 31 Aralık 2011 tarihli mali tablolar Serbest Bölge şubesinin mali tablolarının Şirket mali tablolarıyla konsolide edilmesi suretiyle hazırlanmıştır. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle aktif toplamı 173.492 TL olan Serbest Bölge şubesinin 2011 yılı hasılatı 2.287.026 TL olarak gerçekleşmiş ve tümü Şirket'e hammadde satışından kaynaklanmaktadır. Serbest Bölge hammadde satışlarını ortalama %7,69 kar oranı ile gerçekleştirmiştir. Konsolidasyon aşamasında ilgili stok hesapları üzerindeki kar etkisi yukarıda belirtilen kar marjları dikkate alınarak silinmiştir.
- Şirket, mevcut durumda üretim faaliyetlerini sürdürdüğü Gül ve Filiz üretim hatlarının yanı sıra Mayıs 2012 tarihinde devreye girmesi planlanan Gonca üretim hattı inşası ile ilgili olarak; Akbank T.A.Ş.'den, ilk iki yılı ödemesiz 10 yıl vadeli 43.000.000 Avro ve ilk bir yılı ödemesiz 3 yıl vadeli 4.000.000 Avro olmak üzere toplam 47.000.000 Avro tutarında kredi kullanması planlanmıştır. Gonca üretim hattının devreye girmesi ile 600 m3/gün olan yonga levha üretim kapasitesini 2.160 m3/gün olarak artırmayı planlamaktadır. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle söz konusu kredinin aktif faiz oranları %5,61 ile %7,04 arasında değişen 39.400.000 Avro tutarındaki kısmı kullanılmıştır.

**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
BİLANÇO DİPNOTLARI**

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

33. Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar: (Devamı)**• 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla; (devamı)**

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun 3 Haziran 2011 tarih ve 17/519 sayılı toplantısında, hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB, Borsa) işlem görmeyen halka açık anonim ortaklıkların finansal yapıları ve halka açıklık yapılarının incelenmesi ve değerlendirilmesi sonucunda diğer şirketlerin yanı sıra Şirket'in paylarının da İMKB tarafından belirlenecek Pazar veya Platformda işlem görmesine ve söz konusu şirketlere ait payların işlem göreceği pazar veya platformun işleyiş esaslarının İMKB tarafından belirlenmesine karar verilmiştir. İMKB'nin konuya ilişkin 'Serbest İşlem Platformu İşleyiş Usul ve Esasları'na ilişkin 386 sayılı Genelgesi 30 Aralık 2011 tarihinde yayımlanmıştır. Söz konusu süreç ile ilgili olarak, Şirket tarafından ilgili mevzuatın gereklerinin yerine getirilmesi için çalışmalar yürütülmektedir.

• 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla;

- Şirket'in Antalya Serbest Bölgesi'ndeki şubesinin kayıtları ayrı tutulmaktadır. İlişikteki 31 Aralık 2010 tarihli mali tablolar Serbest Bölge şubesinin mali tablolarının Şirket mali tablolarıyla konsolide edilmesi suretiyle hazırlanmıştır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla aktif toplamı 4.954.947 TL olan Serbest Bölge şubesinin 2010 yılı hasılatı 12.580.708 TL olarak gerçekleşmiş ve tümü Şirket'e hammadde satışından kaynaklanmaktadır. Serbest Bölge hammadde satışlarını ortalama % 7,45 kar oranı ile gerçekleştirmiştir. Konsolidasyon aşamasında ilgili stok hesapları üzerindeki kar etkisi yukarıda belirtilen kar marjları dikkate alınarak silinmiştir.

34. XI-20 Tebliği ile istenen ve diğer dipnotlarda verilmeyen ek bilgiler:

Ekli mali tablolarda nominal bedelleri ile gösterilen özsermaye kalemlerinden kaynaklanan enflasyon etkisi "Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları" hesabında gösterilmiştir. Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları hesabının detayı ve oluştukları hesaplar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2011	31.12.2010
Sermaye	23.141.114	23.141.114
Yasal Yedekler	3.457.128	3.457.128
Statü Yedekleri	992.927	992.927
Olağanüstü Yedek	4.790.799	4.790.799
Toplam	32.381.968	32.381.968

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT GELİR TABLOSU DİPNOTLARI**

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

1. Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları:

	01.01 - 31.12 2011	01.01 - 31.12 2010
Amortisman giderleri	2.315.436	3.449.916
İtfa ve tükenme payları	122.106	126.720
Toplam	2.437.542	3.576.636

2. Dönemin reeskont ve karşılık giderleri:

	01.01 - 31.12 2011	01.01 - 31.12 2010
Kredi faiz gideri karşılığı	2.506.929	212.087
Kıdem tazminatı karşılığı	1.416.883	993.128
Reeskont faiz gideri	884.835	561.674
Şüpheli alacak karşılığı	159.546	-
Dava karşılıkları	153.567	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı	80.790	-
Vergi karşılığı	-	1.302.639
Toplam	5.202.551	3.069.528

3. Dönemin tüm finansman giderleri:

	01.01 - 31.12 2011	01.01 - 31.12 2010
Sabit varlıkların maliyetine verilenler	11.893.388	862.363
Doğrudan gider yazılanlar	439.972	273.317
Toplam	12.333.360	1.135.680

4. Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmın tutarı:

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmı bulunmamaktadır.

5. Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle yapılan satışlar ve alışlar:

	01.01 - 31.12 2011		01.01 - 31.12 2010	
	Alış	Satış	Alış	Satış
<u>İştirakler</u>				
Orkav	658.139	7.105	433.435	164
Göлтаş Enerji	4.292.361	-	1.436.724	-
<u>Ortaklar</u>				
Göлтаş Çimento	237.711	5.892	4.072	37.020
<u>İlişkili Şirketler</u> (*)				
Elma-Su	16.326	34.861	-	25.532
Elmataş	2.241	2.408	-	-
Göлтаş Hazır Beton	2.148.811	-	92.944	-
Toplam	7.355.589	50.265	1.967.175	62.716

(*) Şirket'in Elmasu, Elmataş, Göлтаş Hazır Beton ve OZF ile ortaklık ilişkisi bulunmamakla beraber dolaylı yönetim ilişkisi bulunmaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
GELİR TABLOSU DİPNOTLARI**

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

6. Ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri:

	01.01 - 31.12 2011	01.01 - 31.12 2010
<u>Orkav</u>		
Orkav tarafından faturalanan hizmet bedeli	548.556	536.893
Orkav tarafından faturalanan çeşitli masraflar	700	4.064
Orkav'a faturalanan kira bedeli	1.369	1.200
Orkav'a faturalanan diğer giderler	57.390	68.574
<u>Göлтаş Çimento</u>		
Göлтаş Çimento tarafından faturalanan çeşitli masraflar	5.093	16.964
Göлтаş Çimento'ya faturalanan hizmet bedeli	24.768	2.974
Göлтаş Çimento'ya faturalanan kira bedeli	15.748	13.800
Göлтаş Çimento'ya faturalanan diğer giderler	345.702	543.398
<u>Göлтаş Enerji</u>		
Göлтаş Enerji'ye faturalanan araç kira bedeli	1.369	1.200
Göлтаş Enerji'ye faturalanan diğer giderler	340.555	473.832
<u>Göлтаş Hazır Beton</u>		
Göлтаş Hazır Beton'a faturalanan kira bedeli	1.369	1.200
Göлтаş Hazır Beton'a faturalanan diğer giderler	102	-
<u>Göl Yatırım</u>		
Göl Yatırım tarafından faturalanan hizmet bedeli	174.149	10.866
Göl Yatırım'a faturalanan kira gideri	1.369	1.200
<u>Şevket Demirel</u>		
Şevket Demirel tarafından faturalanan kira gideri	16.047	16.895
Şevket Demirel'e faturalanan vade farkı	-	24.480
<u>Elma-Su</u>		
Elma-Su tarafından faturalanan hizmet bedeli	159.529	165.805
Elma-Su'ya faturalanan hizmet bedeli	4.892	-
Elma-Su'ya faturalanan kira bedeli	1.369	1.200
Elma-Su'ya faturalanan diğer giderler	55.324	81.856
<u>Elmataş</u>		
Elmataş tarafından faturalanan hizmet bedeli	24.233	38.593
Elmataş'a faturalanan kira bedeli	1.369	1.200
Elmataş'a faturalanan diğer giderler	28.867	19.912
<u>OZF</u>		
OZF'ye faturalanan kira gideri	1.369	1.200
OZF'ye faturalanan diğer giderler	15.823	12.166

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

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

7. Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı:

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.966.692 TL'dir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.325.330 TL'dir.

8. Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-):

2011 ve 2010 dönemleri için Şirket'in amortismanına tabi maddi ve maddi olmayan duran varlıkları, enflasyonun etkilerine göre 31 Aralık 2004 hesap dönemi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve 1 Ocak 2005'ten sonraki girişler için ise maliyet değerlerinin toplamı üzerinden faydalı ömürleri dikkate alınarak normal amortisman metoduna ve kıst esasına göre amortisman hesaplamasına tabi tutulmaktadır.

9. Stok maliyeti hesaplama sistemleri (safha veya sipariş maliyeti gibi) ve yöntemleri (ağırlıklı ortalama maliyet, ilk giren ilk çıkar, hareketli ortalama maliyet gibi):

2011 ve 2010 dönemleri sonu itibarıyla stok maliyeti hesaplama sistemi safha maliyeti, yöntemi ise aylık ağırlıklı ortalama maliyettir.

10. Varsa, tamamen veya kısmen fiili stok sayımı yapılamamasının gerekçeleri:

2011 ve 2010 dönemleri sonu itibarıyla fiili stok sayımı yapılmıştır.

11. Yurtiçi ve yurtdışı satışlar hesap kalemi içinde yer alan ürün, hurda, döküntü gibi maddelerin satışları ile hizmet satışlarının ayrı ayrı toplamalarının brüt satışların yüzde yirmisini aşması halinde bu madde ve hizmetlere ilişkin tutarları:

2011 ve 2010 dönemleri için Şirket'in brüt satışlarının % 20'sini aşan ürün, hurda ve döküntü gibi madde satışları ile hizmet satışları yoktur.

12. İşletmenin varsa satışlarıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar hakkında bilgi:

2011 ve 2010 dönemleri için Şirket'in satışlarıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonu yoktur.

13. Önceki döneme ilişkin gelir ve karları ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarının ve kaynaklarını gösteren açıklayıcı not:

31 Aralık 2011 ve 2010 tarihi itibarıyla şirketin önceki dönem gelir ve karları yoktur.

14. Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla hisse başına kar ve kar payı oranları:

	31.12.2011	31.12.2010
Hisse Başına Kar (TL/%)		
- Adi hisse senetleri sahiplerine (Tam)	-- /--	0,6431 / %64,31
Hisse Başına Kar Payı (TL/%) (*)		
- Adi hisse senetleri sahiplerine (Tam)	-- / --	0,2466 / %24,66

(*) 2011 ve 2010 yılları için hisse başına kar payı brüt kar payı tutarını ifade etmektedir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
GELİR TABLOSU DİPNOTLARI**

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

15. Her bir ana üretim grubu için ayrı ayrı olmak üzere, işletmenin dönem içinde gerçekleştirdiği mal ve hizmet üretim miktarlarındaki değişimler:

Ana Üretim Grubu	Birim	01.01 - 31.12		01.01 - 31.12		Değişim
		2011	Birim	2010		
Melamin Kağıdı	m ²	24.474.634	m ²	23.686.797		%3
Yonga Levha	Adet	1.498.729	Adet	1.528.015		-%2
Melamin Kaplı Yonga Levha	Adet	1.832.285	Adet	1.794.825		%2

16. Her bir ana satış grubu için ayrı ayrı olmak üzere işletmenin dönem içinde gerçekleştirdiği mal ve hizmet satış miktarlarındaki değişimler:

Ana Satış Grubu	Birim	01.01 - 31.12		01.01 - 31.12		Değişim
		2011	Birim	2010		
Melamin Kağıdı (üretim)	m ²	24.320.824	m ²	23.621.988		%3
Melamin Kağıdı (satış)	m ²	110.562	m ²	46.219		%139
Yonga Levha (üretim)	Adet	1.790.426	Adet	1.707.625		%5
Yonga Levha (satış)	Adet	9.436	Adet	11.027		-%14
Melamin Kaplı Yonga Levha	Adet	1.812.769	Adet	1.775.297		%2
Tutkalı Kenar Şerit	mtül	-	mtül	27.000		-%100

=====