

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

30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ARA DÖNEM ÖZET
FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA NO

BİLANÇOLAR	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	
NOT 1 Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	6
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7-10
NOT 3 Bölümlere Göre Raporlama	11
NOT 4 Nakit ve Nakit Benzerleri	11
NOT 5 Finansal Yatırımlar	12
NOT 6 Finansal Borçlar	12-13
NOT 7 Ticari Alacak ve Borçlar	14-15
NOT 8 Stoklar	15
NOT 9 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	15-16
NOT 10 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	16
NOT 11 Maddi Duran Varlıklar	17-18
NOT 12 Taahhütler	19
NOT 13 Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Yükümlülükler	19
NOT 14 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	20
NOT 15 Satışlar ve Satışların maliyeti	21
NOT 16 Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri	22
NOT 17 Niteliklerine Göre Giderler	23
NOT 18 Vergi Varlık Ve Yükümlülükleri (ertelenmiş varlık ve yükümlülükler dahil)	27
NOT 19 Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	27
NOT 20 Ödenen Temettü	28
NOT 21 İlişkili Taraf Açıklamaları	28-30
NOT 22 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	31-33
NOT 23 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	33

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇO****(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)**

	Dipnot Referansları	30 Haziran 2013	Yeniden Düzenlenmiş (Not 2.1) 31 Aralık 2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		92.487.737	84.454.852
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	163.690	137.959
Ticari Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	21	486.157	1.144.510
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	36.948.895	44.096.465
Diğer Alacaklar			
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	21	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		1.131.763	2.143.689
Stoklar	8	26.832.137	22.339.542
Peşin Ödenmiş Giderler	10	14.701.067	6.014.926
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		1.682	1.168
Diğer Dönen Varlıklar		12.222.346	8.576.593
Duran Varlıklar		181.360.067	185.755.977
Ticari Alacaklar		-	50.100
Diğer Alacaklar		29.466	35.739
Finansal Yatırımlar	5	8.905.971	8.774.721
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar	9	1.086.131	1.142.031
Maddi Duran Varlıklar	11	170.535.182	174.373.883
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		52.363	55.534
Peşin Ödenmiş Giderler	10	13.553	14.776
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	737.401	1.309.193
TOPLAM VARLIKLAR		273.847.804	270.210.829

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET BİLANÇO****(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)**

	Dipnot Referansları	30 Haziran 2013	Yeniden Düzenlenmiş (Not 2.1) 31 Aralık 2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		171.884.956	142.398.579
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	50.435.774	32.518.350
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	17.440.629	19.598.109
Ticari Borçlar			
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	21	17.849.494	11.777.715
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	66.894.952	47.672.151
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		2.750.617	822.465
Diğer Borçlar			
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	21	6.134.139	6.518.542
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		4.693.552	2.096.019
Ertelenmiş Gelirler	10	4.156.613	20.089.921
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		1.303.790	1.100.562
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		208.466	153.955
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		16.930	50.790
Uzun Vadeli Yükümlülükler		92.135.873	92.913.712
Uzun Vadeli Borçlanmalar	6	84.943.918	85.947.550
Diğer Borçlar		-	16.931
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		7.191.955	6.949.231
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		-	-
ÖZKAYNAKLAR	14	9.826.975	34.898.538
Ödenmiş Sermaye		1.905.120	1.905.120
Sermaye Düzeltme Farkları		32.381.968	32.381.968
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler		3.423.930	3.376.956
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		(3.260.281)	10.266.758
Net Dönem Karı/Zararı		(24.623.762)	(13.032.264)
TOPLAM KAYNAKLAR		273.847.804	270.210.829

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU****(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)**

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	73.769.189	45.569.532
Satışların Maliyeti (-)	15	(81.898.075)	(42.231.267)
BRÜT KAR/ZARAR		(8.128.886)	3.338.265
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(2.948.820)	(2.307.525)
Pazarlama Giderleri (-)	16	(3.914.189)	(3.324.816)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		3.442.572	1.238.472
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(2.026.098)	(801.031)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		(13.575.421)	(1.856.635)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		1.312	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	10	(55.900)	128.211
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/ZARARI		(13.630.009)	(1.728.424)
Finansal Gelirler		1.776.143	1.829.785
Finansal Giderler (-)		(12.198.104)	(2.653.743)
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(24.051.970)	(2.552.382)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	18	(571.792)	2.256.254
DÖNEM KARI/ZARARI		(24.623.762)	(296.128)
Diğer Kapsamlı Gelir		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(24.623.762)	(296.128)
Pay Başına Kazanç		(0,129)	(0,002)
Sulandırılmış Pay Başına Zarar		(0,129)	(0,002)

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam
					Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı			
1 Ocak 2013 tarihi itibariyle bakiye - raporlanan	14	1.905.120	32.381.968	3.376.956	10.266.758	(17.046.438)	30.884.364	-	30.884.364
Düzeltilmeler (Not 2.1)		-	-	-	1.693.386	2.320.788	4.014.174	-	4.014.174
1 Ocak 2013 tarihi itibariyle bakiye - yeniden düzenlenmiş	14	1.905.120	32.381.968	3.376.956	11.960.144	(14.725.650)	34.898.538	-	34.898.538
Geçmiş yıllar karına transfer		-	-	-	(14.725.650)	14.725.650	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarından transfer		-	-	46.974	(46.974)	-	-	-	-
Dağıtılan temettü (Not 20)		-	-	-	(447.801)	-	(447.801)	-	(447.801)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(24.623.762)	(24.623.762)	-	(24.623.762)
30 Haziran 2013 tarihi itibariyle bakiye		1.905.120	32.381.968	3.423.930	(3.260.281)	(24.623.762)	9.826.975	-	9.826.975

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam
					Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı			
1 Ocak 2012 tarihi itibariyle bakiye - raporlanan	14	1.905.120	32.381.968	3.329.979	20.055.747	(9.272.250)	48.400.564	-	48.400.564
Düzeltilmeler (Not 2.1)		-	-	-	-	1.693.386	1.693.386	-	1.693.386
1 Ocak 2012 tarihi itibariyle bakiye - yeniden düzenlenmiş	14	1.905.120	32.381.968	3.329.979	20.055.747	(7.578.864)	50.093.950	-	50.093.950
Geçmiş yıllar karına transfer		-	-	-	(9.272.250)	9.272.250	-	-	-
Geçmiş yıllar karlarından transfer		-	-	46.977	(46.977)	-	-	-	-
Dağıtılan temettü (Not 20)		-	-	-	(469.762)	-	(469.762)	-	(469.762)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	-	(296.128)	(296.128)	-	(296.128)
30 Haziran 2012 tarihi itibariyle bakiye		1.905.120	32.381.968	3.376.956	10.266.758	1.397.258	49.328.060	-	49.328.060

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot referansları	1 Ocak-30 Haziran 2013	1 Ocak-30 Haziran 2012
Dönem Karı/Zararı		(24.623.762)	(296.128)
<i>Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</i>			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10	8.791.088	1.199.424
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım kar/zararı	9	55.900	(128.211)
- Değer Düşüklüğü/ İptali ile İlgili Düzeltmeler		34.590	(46.200)
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		867.738	482.557
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		614.694	2.018.470
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	18	571.792	(2.256.254)
- Yatırım ya da Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışlarına Neden Olan Diğer Kalemlere İlişkin Düzeltmeler		(1.157.948)	(587.187)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(4.527.185)	(887.495)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		6.246.903	4.624.270
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(27.247.003)	(9.628.499)
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		28.061.648	(3.057.713)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		4.124.351	946.762
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(8.187.194)	(7.616.204)
Diğer Nakit Girişleri/ Çıkışları		(266.361)	136.516
		(8.453.555)	(7.479.688)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından	10		
Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(4.529.393)	(9.571.830)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından			
Kaynaklanan Nakit Girişleri		75.416	34.759
Alınan Faiz		3.382	31.087
		(4.450.595)	(9.505.984)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		44.595.062	27.088.662
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(30.599.304)	(7.213.600)
Ödenen Temettüleri	19	(447.801)	(469.762)
Ödenen Faiz		(618.076)	(2.049.557)
		12.929.881	17.355.743
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		25.731	370.071
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		137.959	2.382.420
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		163.690	2.752.491

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
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
Diğer Ortaklar (*)	509.777	26,76	509.777	26,76
	<u>1.905.120</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	30 Haziran 2013		31 Aralık 2013	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Orkav Orman ve Tarım Hammadde Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Orkav)	Orman ürünleri üretimi ve satışı	500.000	25,00	500.000	25,00

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

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı sırasıyla 345 ve 290 kişidir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket ve Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları, 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 (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

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

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardı uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, yıllık finansal tablolara nazaran tüm bilgi ve dipnotları içermediğinden 31 Aralık 2012 tarihli yıllık finansal tablolara beraber değerlendirilmelidir.

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

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket’in KGK tarafından kabul edilen TMS/TFRS’lere uygun olarak hazırlanmış finansal tabloları 29 Ağustos 2013 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mali tabloları ve ekli finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisi vardır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların 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 1.168 TL tutarındaki “Peşin ödenen vergi ve fonları” diğer dönen varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı “Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar” altında sınıflamıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

- 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.
- 2012 yılında Şirket, finansal durum tablosunda 445.615 TL tutarındaki “Finansal kiralama ile alınan araçları” maddi olmayan duran varlıklar içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı “Maddi duran varlıklar” altında sınıflamıştır.
- 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.

Ayrıca, Şirket 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 dönem kar veya zarar tablosundaki toplam net etkisi 4.014.174 TL’dir (31 Aralık 2011: 1.693.386 TL).

Enflasyon Muhasebesi Uygulamasına Son Verilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK’nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin nominal değerleriyle taşınmasıyla hesaplanmıştır.

Finansal Tablo Hazırlama Esasları

İştirakler

Şirketin finansal ve operasyonel faaliyetleri üzerinde önemli bir etkiye sahip olduğu fakat herhangi bir kontrole sahip olmadığı iştirakler, bu etkilerin başladığı tarih ile etkilerin bitiş tarihi arasında özsermaye esasına göre muhasebeleştirilir. Şirket’in direkt veya dolaylı olarak % 20 ila % 50 arasında iştirak ettiği ve 1 no’lu bilanço dipnotunda detayı verilen şirketlerin finansal tabloları özkaynak yöntemine göre konsolidasyona tabi tutulmuştur. Özkaynak yönteminde iştirak net varlık tutarıyla bilançoda gösterilmiş ve faaliyeti sonucunda ortaya çıkan Şirket payı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Finansal Tablo Hazırlama Esasları (devamı)

Özkaynak Yöntemi:

- Bir grubun iştirakteki çıkarı, o iştirakte ana ortaklık ve diğer bağlı ortaklıklarının payının toplamıdır. Özkaynak yönteminin uygulanmasında, ilgili iştirakte bağlı ortaklıkların ve müşterek yönetime tabi teşebbüsün payı ihmal edilir. Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilecek iştiraklerin iştiraki, bağlı ortaklığı veya müşterek yönetime tabi teşebbüsünün varlığı halinde, iştirakteki net varlık, kar veya zarar olarak iştirakin konsolide bilançosundaki tutarlar dikkate alınır. Bu şekilde işleme tabi tutulan iştiraklerde, ilgili iştirakin iştiraki, bağlı ortaklığı ve müşterek yönetime tabi teşebbüsü tarafından uygulanan farklı muhasebe politikalarının etkileri giderilir.
- Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştiraklerle ilgili olarak, iştirak eden ortaklığın iştirakin zararındaki payının, iştirakteki adi payla temsil edilen yatırım tutarını aşan kısmı, iştirak eden ortaklığın iştirakteki haklarının diğer bileşenlerinden tasfiyeden pay alma önceliği dikkate alınarak indirilir.

Şirket'in Antalya Serbest Bölgesi'ndeki şubesinin kayıtları ayrı tutulmaktadır. İlişikteki 30 Haziran 2013 tarihli finansal tablolar Serbest Bölge şubesinin finansal tablolarının Şirket finansal tablolarıyla konsolide edilmesi suretiyle hazırlanmıştır. 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla aktif toplamı 55.536.TL (31 Aralık 2012: 38.862 TL) olan Serbest Bölge şubesinin 2013 ve 2012 yılları ilk 6 ay hasılatı bulunmamaktadır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 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 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Şirket tarafından uygulanmış ve bu finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu özet finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

(a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları etkileyen TFRSlerde yapılan değişiklikler

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' ve 'gelir tablosu' ifadesi 'kar veya zarar 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 uygulanabilir. 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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, 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.

(b) 2013 yılından itibaren geçerli olup, Grup'un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS'lerde yapılan aşağıda belirtilen değişiklikler cari dönemde uygulanmış ve finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde bir etkisi olmamıştır.

- Konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili yeni ve revize edilmiş standartlar
- TFRS 13 *Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri*
- TMS 1 (Değişiklikler) *Finansal Tabloların Sunumu* (Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*'nin bir parçası olarak)
- TFRS 7 (Değişiklikler) *Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi ve Bunlarla İlgili Açıklamalar*
- Mayıs 2012'de yayımlanan *Yıllık İyileştirmeler 2009-2011 Dönemi*
- TFRS Yorum 20 *Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri*

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

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

Finansal Araçlar

TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

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

² 1 Ocak 2015 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

2.5 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Şirket 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi boyunca muhasebe politikalarının uygulanması sırasında 31 Aralık 2012 tarihli Şirket finansal tablo dipnotlarında açıklanmış olan kararları uygulamaya devam etmiştir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ara dönem özet finansal tablolar, detayları Not 2.4'de açıklanan yeni ve revize standartların etkileri dışında, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET 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.

30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde yurtdışı satış tutarlarının ülke bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Ülkelere göre yurt dışı satışlar	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Bulgaristan	3.521.586	2.250.788
Türkmenistan	2.166.913	2.166.744
Azerbaycan	1.999.057	509.077
Gürcistan	1.098.000	992.806
Irak	764.549	741.397
İran	687.614	612.710
Kıbrıs	684.906	510.935
Kenya	251.631	600.252
Arnavutluk	110.345	121.117
Diğer	281.987	283.592
	11.566.588	8.789.418

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kasa	1.468	3.079
Bankadaki nakit		
Vadesiz mevduat - TL	151.448	116.515
Vadesiz mevduat - ABD Doları	-	690
Vadesiz mevduat - AVRO	626	-
Satılmaya hazır finansal varlıklar	10.148	17.675
	163.690	137.959

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla;

İştirakler	İştirak Oranı	İştirak tutarı	Dönem Karı veya (Zararı)	Net Dönem Karı veya (Zararı)
Göлтаş Enerji (*)	7,34%	8.249.721	13.982.566	11.371.898
Enat (**)	10,00%	656.250	(4.864)	(4.864)
		<u>8.905.971</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 A.Ş.'nin konsolidasyonuna dahil edilmekte olup, bu amaçla denetlenmiştir ve ayrı bir denetçi görüşü bulunmamaktadır.

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

6. FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal borç detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Borçlanmalar	49.341.464	31.413.211
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	17.440.629	19.598.109
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	245.958	-
Kredi Kartı Borçları	848.352	1.105.139
Uzun Vadeli Banka Kredileri	83.990.729	85.245.094
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları	953.189	702.456
	<u>152.820.321</u>	<u>138.064.009</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Orijinal para birimi	Yıllık faiz oranı %	30 Haziran 2013	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	EuroLIBOR+4,25	13.944.312	81.979.769
Avro	EuroLIBOR+5,00	4.075.229	2.010.960
Avro	%4,29 - %6,20	15.862.752	-
TL	Rotatif	27.102.958	-
TL	Rotatif	4.000.000	-
USD	%2,67 - %7,2	1.796.842	-
		66.782.093	83.990.729

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

Orijinal para birimi	Yıllık faiz 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	16.499.855	-
USD	Rotatif	3.789.123	-
Avro	Rotatif	7.347.218	-
TL	9%	112.436	-
Avro	%6,20 - %7,22	1.734.211	8.943
		51.011.320	85.245.094

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	Anapara
Birinci yılda ödenecekler	66.782.093
İkinci yılda ödenecekler	16.157.755
Üçüncü yılda ödenecekler	13.418.709
Dördüncü yılda ödenecekler	13.418.709
Beşinci ve sonraki yıllarda ödenecekler	40.995.556
	150.772.822

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

	Anapara
Birinci yılda ödenecekler	51.011.320
İkinci yılda ödenecekler	19.598.109
Üçüncü yılda ödenecekler	14.531.279
Dördüncü yılda ödenecekler	13.235.919
Beşinci ve sonraki yıllarda ödenecekler	37.879.787
	136.256.414

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Alacak senetleri	30.528.075	36.024.783
Ticari alacaklar	7.101.649	8.957.647
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 21)	486.157	1.144.510
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(493.533)	(698.669)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(187.296)	(187.296)
	37.435.052	45.240.975

Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hâsılât söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Şirket satışlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama % 6,19 (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.

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 50.100 TL tutarındaki cari olmayan ticari alacakları vadesi bir yıldan uzun alacak senetlerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ticari alacakların tahsil süresi sırasıyla ortalama 99 gün ve 137 gündür.

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

Döviz cinsi	TL Karşılığı	
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Alınan teminat çekleri		
TL	6.007.005	3.593.005
AVRO	169.500	398.613
ABD Doları	150.000	267.390
Alınan teminat senetleri		
TL	300.000	330.500
AVRO	-	47.034
Alınan teminat mektupları		
TL	200.000	100.000
	6.826.505	4.736.542

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:

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	187.296	380.973
Dönem gideri	-	(193.677)
Kapanış bakiyesi	187.296	187.296

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	52.448.602	40.072.248
Borç senetleri	15.460.182	7.660.923
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 21)	17.849.494	11.777.715
Ertelenmiş finansman giderleri	(1.013.832)	(61.020)
	<u>84.744.446</u>	<u>59.449.866</u>

Alımlar karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin ödendiği durumlarda, maliyet söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Şirket alımlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve alış bedelinin makul değeri, borçların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Borçların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama olarak devlet iç borçlanma senedi oranı % 6,00 (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.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in borçlarını ödeme vadesi sırasıyla ortalama 92 ve 59 gündür.

8. STOKLAR

Şirket'in stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	16.489.240	14.947.792
Yarı mamüller	443.928	97.443
Mamüller	9.809.304	7.526.875
Diğer stoklar	124.255	155.562
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(34.590)	(388.130)
	<u>26.832.137</u>	<u>22.339.542</u>

9. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket'in özkaynak yöntemine göre değerlendirilen iştirakinin 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir;

İştirakler	İştirak Oranı%	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Orkav	25,00	1.086.131	1.142.031
		<u>1.086.131</u>	<u>1.142.031</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

9. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (DEVAMI)

İştiraklerin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Dönem başı - 1 Ocak	1.142.031	1.019.587
Orkav karından / zararından alınan pay	(55.900)	128.211
Kapanış bakiyesi	<u>1.086.131</u>	<u>1.147.798</u>

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

	Aktif Toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Karı /(Zararı)
30 Haziran 2013	7.945.882	3.601.375	4.344.507	835.852	(223.598)
31 Aralık 2012	7.643.571	3.075.451	4.568.120	4.126.348	489.775

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Orkav'a ilişkin ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmemiş geçici farklar bulunmamaktadır. Ayrıca söz konusu şirketler bakımından vergisel muafiyetler, istisnalar vb. sebeplerle geçici farkların doğmuyor olması durumu da söz konusu değildir.

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	14.435.946	5.237.674
Gelecek aylara ait giderler	138.995	650.588
İş avansları	126.126	126.664
	<u>14.701.067</u>	<u>6.014.926</u>

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	13.553	14.776
	<u>13.553</u>	<u>14.776</u>

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	4.156.613	20.089.921
	<u>4.156.613</u>	<u>20.089.921</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

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

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 207.840.000 TL'dir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Malivet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Finansal kiralama ile alınmış araçlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	1.556.363	3.534.122	19.444.951	44.236.843	3.385.948	4.465.372	-	1.037.635	135.198.258	212.859.492
Alımlar	-	-	-	12.285	171.971	7.286	-	-	9.380.288	9.571.830
Çıkışlar	-	-	-	-	(61.759)	-	-	-	-	(61.759)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.556.363	3.534.122	19.444.951	44.249.128	3.496.160	4.472.658	-	1.037.635	144.578.546	222.369.563
Birikmiş Amortismanlar										
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.522.458)	(7.266.021)	(38.407.412)	(2.827.052)	(3.734.909)	-	(772.726)	-	(55.530.578)
Dönem gideri	-	(61.468)	(194.537)	(692.428)	(96.278)	(100.946)	-	(50.596)	-	(1.196.253)
Çıkışlar	-	-	-	-	27.000	-	-	-	-	27.000
30 Haziran 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.583.926)	(7.460.558)	(39.099.840)	(2.896.330)	(3.835.855)	-	(823.322)	-	(56.699.831)
30 Haziran 2012 itibarıyla net defter değeri	1.556.363	950.196	11.984.393	5.149.288	599.830	636.803	-	214.313	144.578.546	165.669.732

30 Haziran 2012 tarihinde sona eren dönem itibarıyla sabit kıymet girişlerinde aktifleştirilen kur farkları ve faiz giderleri bulunmamaktadır.

30 Haziran 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 78.752.030 TL'dir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

12. TAAHHÜTLER

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

		30 Haziran 2013			31 Aralık 2012		
		Döviz Cinsi	Orijinal Döviz Tutarı	TL Cinsinden Tutar	Döviz Cinsi	Orijinal Döviz Tutarı	TL Cinsinden Tutar
Toplam				318.858.834			306.962.757
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	a. Teminatlar	TL	16.733.226	16.733.226	TL	15.930.099	15.930.099
		AVRO	2.475.000	6.221.408	AVRO	2.475.000	5.820.458
	b. İpotek	AVRO	66.000.000	165.904.200	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				111.589.707			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	620.884	AVRO	247.000	580.870
		ABD Doları	13.488.000	25.961.702	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	10.952.726	10.952.726	TL	11.152.726	11.152.726
		AVRO	1.277.000	3.209.995	AVRO	1.627.000	3.826.216
		ABD Doları	3.000.000	5.774.400	ABD Doları	3.000.000	5.547.800
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			-	-		-	-

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Teminatlar, Şirket'in Satıcılara ve diğer ilgili resmi kurum ve kuruluşlara verilen teminatlardan oluşmaktadır

(*) 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, Göлтаş Hazır Beton, Orkav, Elmataş, Elmasu lehine kefil olunan banka genel kredi sözleşmelerinin toplam tutarı olup tamamı kullanılmamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

- 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 karşılık ayırmamıştır.
- Şirket'in Isparta Belediye Başkanlığı'na açılan davalarının toplam tutarı 522.061 TL olup, devam eden davalar Danıştay aşamasındadır. Yerel mahkemelerce Şirket lehine karar verilmiş olup müspet sonuca ulaşmıştır. Bu nedenle karşılık ayrılmamıştır.

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Göl Yatırım Holding A.Ş.	58,07	1.106.400	58,07	1.106.400
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	15,17	288.943	15,17	288.943
Diğer Ortaklar (*)	26,76	509.777	26,76	509.777
	100,00	1.905.120	100,00	1.905.120

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

Şirket'in çıkarılmış sermayesi pay yapısı, her biri 0,01 TL itibari değerli 190.520.000 paya bölünmüş olup 1.905.120 TL'dir.

Sermaye Düzeltmesi Farkları

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayenin enflasyon farkları hesabından oluşmakta olup 32.381.968 TL tutarındadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Statü yedekleri	160.532	160.532
Yasal yedekler	3.263.398	3.216.424
	3.423.930	3.376.956

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

15. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
Yurtiçi satışlar	63.645.857	37.197.249
Yurtdışı satışlar	11.566.588	8.789.418
Diğer satışlar	10.934	5.591
Satış iade ve indirimleri (-)	(1.454.190)	(422.726)
Satış gelirleri, net	73.769.189	45.569.532
Satışların maliyeti (-)	(81.898.075)	(42.231.267)
Brüt Kar	(8.128.886)	3.338.265

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
Üretim Maliyeti		
A- İlk Madde ve Malzeme Giderleri	56.370.807	28.196.520
B- Dolaysız İşçilik Giderleri	3.762.476	1.533.196
C- Genel Üretim Giderleri	24.393.706	9.525.584
Elektrik giderleri	4.746.243	2.245.402
Sarf malzeme kullanımları	5.736.029	2.440.349
İşçilik giderleri	2.432.030	2.438.948
Amortisman giderleri	8.586.741	823.223
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.438.373	164.489
Bakım, onarım giderleri	478.077	382.927
Yemek giderleri	181.945	356.193
Sigorta giderleri	222.459	327.275
Güvenlik giderleri	112.140	121.351
Personel servis giderleri	86.753	120.559
Diğer giderler	372.916	104.868
D- Yarı Mamul Kullanımı	(346.485)	(32.221)
1. Dönem Başı Stok (+)	97.443	141.638
2. Dönem İçi Alışlar	-	-
3. Dönem Sonu Stok (-)	443.928	173.859
Üretilen Mamul Maliyeti	84.180.504	39.223.079
E- Mamul Stoklarında Değişim	(2.282.429)	3.008.188
1. Dönem Başı Stok (+)	7.526.875	5.697.511
2. Dönem Sonu Stok (-)	9.809.304	2.689.323
SATIŞLARIN MALİYETİ	81.898.075	42.231.267

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

16. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Pazarlama ve satış giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
İhracat giderleri	1.379.008	1.344.173
Personel giderleri	1.123.722	873.495
Nakliye ve hamaliye giderleri	363.719	227.590
Diğer giderler	348.853	285.844
Sarf malzeme kullanımları	284.283	89.930
Kira giderleri	105.377	153.358
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	98.171	81.390
Amortisman giderleri	97.886	170.484
İlan ve reklam giderleri	70.734	28.454
Numune giderleri	42.436	70.098
	3.914.189	3.324.816

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
Personel giderleri	2.330.996	1.812.089
Danışmanlık giderleri	139.523	139.797
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	122.418	111.674
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	111.444	65.503
Amortisman giderleri	42.541	62.892
Sarf malzeme kullanımları	11.906	15.634
Dava karşılık giderleri	54.511	-
Diğer giderler	135.481	99.936
	2.948.820	2.307.525

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

17. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
İlk madde ve malzeme giderleri	56.370.807	28.196.520
Finansman giderleri	12.198.104	2.653.743
Amortisman giderleri	8.727.168	1.056.599
Personel giderleri	7.303.947	4.339.339
Sarf malzeme kullanımları	6.032.218	2.545.913
Elektrik giderleri	4.746.243	2.245.402
İşçilik giderleri	2.432.030	2.438.948
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	1.549.817	229.992
İhracat, navlun ve liman giderleri	1.379.008	1.344.173
Bakım, onarım giderleri	478.077	382.927
Sigorta giderleri	222.459	327.275
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	122.418	111.674
Danışmanlık giderleri	139.523	139.797
Tazminat ve Ceza Giderleri	54.511	-
Çalışmayan kısım gideri	34.678	579.546
Stoklardaki değişim	(2.628.914)	2.975.967
Diğer	3.823.192	1.750.567
	<u>102.985.286</u>	<u>51.318.382</u>

18. VERGİLER

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 dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık finansal karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. gününe kadar beyan edip 17. günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25. günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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

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

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

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. VERGİLER (DEVAMI)

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar /(zarar)	(24.051.970)	(2.552.382)
Etkin vergi oranı	20%	20%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	4.810.394	510.476
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(40.348)	(32.280)
- kurumlar vergisinden muaf gelirler etkisi	407.486	265.520
- ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	(5.622.886)	(166.049)
- özkaynaktan pay alma muhasebesi	(11.180)	25.642
- diğer	1.028.326	(2.859.563)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>571.792</u>	<u>(2.256.254)</u>

Transfer fiyatlandırması

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun transfer fiyatlaması ile ilgili yeni düzenlemeler getiren 13. maddesi 1 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. AB ve OECD transfer fiyatlandırması rehberini esas alan ilgili madde ile birlikte transfer fiyatlaması ile ilgili düzenlemelerde ciddi değişiklikler yapılmıştır. Bu çerçevede, kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Transfer fiyatlaması ile ilgili hükümlerin 1 Ocak 2007 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmesinden sonra uygulamaya açıklık getirmek amacıyla Maliye Bakanlığı tarafından 18 Kasım 2007 tarihinde Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ (Seri No: 1) yayımlanmıştır.

Ertelenmiş Vergi Karşılığı

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).

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. VERGİLER (DEVAMI)

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

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Diğer gelir ve gider tahakkukları	1.264.412	3.784.581
Maddi olmayan duran varlıklar	(963.382)	(962.974)
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	(520.299)	(703.779)
Maddi duran varlıklar	(12.263.870)	(12.230.375)
Şüpheli alacak karşılığı	187.296	187.296
Kıdem tazminatı karşılığı	7.191.955	6.949.231
Stok değer düşüklüğü karşılığı	34.590	653.420
Aktifleştirilen finansman giderleri	8.756.303	8.756.305
Diğer	-	112.260
	<u>3.687.005</u>	<u>6.545.965</u>

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(1.309.193)	389.403
Dönem vergi geliri/(gideri)	571.792	2.256.254
	<u>(737.401)</u>	<u>2.645.657</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

18. VERGİLER (DEVAMI)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri, cari vergi varlık ve yükümlülüklerinin mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması ve cari vergi varlıklarının gerçekleşmesi ile cari vergi yükümlülüklerin ifa edilmesinin eşanlı olarak yapılması niyeti olması şartları geçerli olduğundan mahsup edilmiştir.

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek finansal karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır.

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

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

hususlarını dikkate alarak 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 18.261.554 TL kadarlık kısmı mahsup edilebilir geçmiş yıl zararı olmak üzere toplam 46.375.986 TL tutarındaki finansal zararından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanamıştır.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla mahsup edilebilir geçmiş yıl zararlarının yıllar itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Yıl	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	Son kullanım yılı
2011	792.463	792.463	2016
2012	17.469.091	17.469.091	2017
2013	28.114.432	-	2018
	46.375.986	18.261.554	

19. HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Hisse 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.

30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihleri itibarıyla hesaplama aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
Cari dönem karı/(zararı)	(24.623.762)	(296.128)
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	190.520.000	190.520.000
Hisse başına zarar	(0,13)	(0,00)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

20. 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 dağıtım 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.

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

<u>İlişkili taraflardan alacaklar</u>	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Göлтаş Enerji	214.740	-	-	-
Göлтаş Çimento	150.128	-	80.540	-
OZF Fidancılık	70.766	-	57.841	-
Elmataş	27.406	-	3.422	-
Elma-Su	23.113	-	-	-
Göl Yatırım	5	-	-	-
Orkav	-	-	1.002.707	-
	<u>486.157</u>	<u>-</u>	<u>1.144.510</u>	<u>-</u>

<u>İlişkili taraflara borçlar</u>	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Göлтаş Enerji (**)	14.981.772	5.191.777	9.499.829	5.767.716
Göлтаş Hazır Beton (**)	2.267.300	-	2.052.364	-
Göлтаş Çimento (**)	487.268	-	13.798	71.880
Elma-Su	56.614	-	150.114	-
Göl Yatırım	56.540	272.815	61.610	545.630
Diğer (*)	-	669.547	-	133.316
	<u>17.849.494</u>	<u>6.134.139</u>	<u>11.777.715</u>	<u>6.518.542</u>

(*) 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 669.547 TL ve 133.616 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.

(**) 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ticari Göлтаş Enerji, Göлтаş Hazır Beton ve Göлтаş Çimento bakiyeleri toplamda 155.250 TL tutarında vade farkı, ticari olmayan Göлтаş Enerji bakiyesi 75.320 TL vade farkı ile 71.247 tutarında temettü borcu içermektedir.

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

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

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2012					
	Alımlar			Satışlar		
	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer
Göлтаş Enerji	2.781.503	-	157.177	-	143.333	1.344
Orkav	424.188	313.085	-	615	28.041	1.344
Göлтаş Hazır Beton	142.252	-	-	-	-	1.344
Göлтаş Çimento	10.676	2.323	-	2.056	141.691	15.456
Elma-Su	7.697	52.884	-	10.696	29.679	-
Elmataş	1.473	287	-	-	18.810	1.344
OZF Fidancılık	-	-	-	-	11.114	1.344
Göl Yatırım	-	62.005	-	-	-	1.344
	<u>3.367.789</u>	<u>430.585</u>	<u>157.177</u>	<u>13.367</u>	<u>372.667</u>	<u>23.520</u>

(*) 30 Haziran 2013 ve 30 Haziran 2012 tarihleri itibarıyla Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları (Grup) bünyesinde bulunan Göлтаş Çimento ve Göлтаş Hazır Beton ile olan diğer işlemlerin sırasıyla 180.089 TL ve 188.448 TL tutarındaki kısımları ortak kullanım gider payı faturalarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ticari olmayan alacaklara uygulanan faiz oranı olarak üç büyük bankanın ortalama mevduat faiz oranıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

21. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

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

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

	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Ocak- 30 Haziran 2012
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	1.019.593	956.938
	<u>1.019.593</u>	<u>956.938</u>

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in finansal araçlardan kaynaklanan riskler ile ilgili yönetim politikalarına ve uygulamalarına ilişkin detaylar aşağıda sunulmaktadır.

Döviz pozisyonu tablosu

Kur riski, bir finansal aracın değerinin yabancı para kurlarındaki değişimin etkisiyle dalgalanması riskidir. Aşağıdaki tablolar 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir:

	30 Haziran 2013		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	3.003.279	453.882	847.216
2a. Parasal Finansal Varlıklar	478	-	190
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
3. Diğer	758	180	164
4. DÖNEN VARLIKLAR	3.004.515	454.062	847.570
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	3.004.515	454.062	847.570
10. Ticari Borçlar	18.293.591	4.265.358	4.011.469
11. Finansal Yükümlülükler	18.957.266	958.086	6.807.949
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	37.250.857	5.223.444	10.819.418
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	100.703.271	-	40.061.770
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	100.703.271	-	40.061.770
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	137.954.128	5.223.444	50.881.188
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(134.949.613)	(4.769.382)	(50.033.618)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(134.949.613)	(4.769.382)	(50.033.618)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

	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	8.007.543	2.125.054	1.794.200
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	19.312.727	2.164.279	6.571.707
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	103.765.333	-	44.123.542
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	103.765.333	-	44.123.542
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	123.078.060	2.164.279	50.695.249
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(121.165.573)	(2.066.848)	(49.955.867)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(121.165.573)	(2.066.848)	(49.955.867)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası (TL) cinsinden gösterilmiştir.)

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi

31 Haziran 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.

30 Haziran 2013

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(918.011)	918.011
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(918.011)	918.011
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(12.576.951)	12.576.951
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(12.576.951)	12.576.951

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	(368.436)	368.436
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(368.436)	368.436
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(11.748.121)	11.748.121
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(11.748.121)	11.748.121

23. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.