

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

31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2014 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket’in 1 Ocak – 31 Aralık 2014 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK’nın 402 nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

TTK’nın 398 inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 2 Mart 2015 tarihinde Şirket’in Yönetim Kurulu’na sunulmuştur.

İstanbul, 2 Mart 2015

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

Ali Çiçekli, SMMM
Sorumlu Denetçi

İÇİNDEKİLER	Sayfa
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-54
NOT 1 Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	6
NOT 2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	7-20
NOT 3 Bölümlere Göre Raporlama	21
NOT 4 Nakit ve nakit Benzerleri	21
NOT 5 Finansal Yatırımlar	21
NOT 6 Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen İş Yatırımlar	22
NOT 7 İlişkili Taraf Açıklamaları	23-25
NOT 8 Finansal Borçlar	25-26
NOT 9 Ticari Alacak ve Borçlar	27-28
NOT 10 Diğer Alacak ve Borçlar	28
NOT 11 Stoklar	29
NOT 12 Peşin Ödenmiş Giderler ve Ertelenmiş Gelirler	29
NOT 13 Maddi Duran Varlıklar	30-32
NOT 14 Maddi Olmayan Duran Varlıklar	33
NOT 15 Devlet Teşvik ve Yardımları	33
NOT 16 Karşılıklar, Koşullu Varlık Ve Borçlar	34
NOT 17 Taahhütler	35
NOT 18 Çalışanlara Sağlanan Faydalar	36-37
NOT 19 Niteliklerine Göre Giderler	37
NOT 20 Diğer Varlık ve Yükümlülükler	38
NOT 21 Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	38-39
NOT 22 Satışlar ve Satışların Maliyeti	39-40
NOT 23 Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama ve Satış Giderleri	41
NOT 24 Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler	42
NOT 25 Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler	42
NOT 26 Finansman Gelir ve Giderleri	43
NOT 27 Diğer Kapsamlı Gelir Unsurlarının Analizi	43
NOT 28 Gelir Vergileri (Ertelenmiş Varlık ve Yükümlülükleri Dahil)	44-46
NOT 29 Pay Başına Kazanç	47
NOT 30 Ödenen Temettü	47
NOT 31 Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	48-53
NOT 32 Finansal Araçlar (Gerçeğe Uygun Değer Açıklamaları ve Finansal Riskten Korunma Muhasebesi Çerçevesindeki Açıklamalar)	54
NOT 33 Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen Ya Da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir Ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Husular	54
NOT 34 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	54

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

			Yeniden Düzenlenmiş (Not 2.1)
	Dipnot	31 Aralık	31 Aralık
	Referansları	2014	2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		148.851.107	103.653.245
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	943.400	913.412
Ticari Alacaklar	9	96.501.172	54.859.682
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	<i>10.485.119</i>	<i>2.896.685</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>86.016.053</i>	<i>51.962.997</i>
Diğer Alacaklar	10	787.244	130.650
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	10	<i>787.244</i>	<i>130.650</i>
Stoklar	11	43.202.771	36.382.047
Peşin Ödenmiş Giderler	12	5.604.884	5.039.402
Diğer Dönen Varlıklar	20	1.811.636	6.328.052
Duran Varlıklar		243.324.490	259.104.668
Finansal Yatırımlar	5	787.500	787.500
Ticari Alacaklar	9	-	628.658
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>-</i>	<i>628.658</i>
Diğer Alacaklar	10	25.251	46.658
Özkaynak Yönetimiyle Değerlenen Yatırımlar	6	876.442	914.549
Maddi Duran Varlıklar	13	229.289.909	246.000.473
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	44.963	45.404
Peşin Ödenmiş Giderler	12	78.886	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	28	1.778.025	1.606.415
Diğer Duran Varlıklar	20	10.443.514	9.075.011
TOPLAM VARLIKLAR		392.175.597	362.757.913

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A. Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ

31 ARALIK 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

			Yeniden Düzenlenmiş (Not 2.1) 31 Aralık 2013
	Dipnot Referansları	31 Aralık 2014	
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		244.119.451	170.879.321
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	98.239.806	60.323.682
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	19.972.082	7.439.654
Ticari Borçlar	9	88.230.836	66.115.597
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	7	29.682.324	22.938.896
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		58.548.512	43.176.701
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	18	1.952.391	1.619.657
Diğer Borçlar	10	2.330.806	12.755.415
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	1.166.101	6.569.334
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		1.164.705	6.186.081
Ertelenmiş Gelirler	12	31.499.782	21.226.067
Kısa Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	18	1.402.595	1.033.126
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	491.153	349.193
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	20	-	16.930
Uzun Vadeli Yükümlülükler		101.318.638	117.932.590
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	95.576.706	111.390.211
Uzun Vadeli Karşılıklar			
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	18	5.741.932	6.542.379
ÖZKAYNAKLAR		46.737.508	73.946.002
Ödenmiş Sermaye	21	10.000.000	10.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	21	23.141.114	23.141.114
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler</i>			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	27	70.497.914	74.107.914
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	21	4.450.612	4.403.638
Geçmiş Yıllar Zararları		(34.604.740)	(3.094.015)
Net Dönem Zararı		(26.747.392)	(34.612.649)
TOPLAM KAYNAKLAR		392.175.597	362.757.913

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		1 Ocak- 31 Aralık 2014	Yeniden Düzenlenmiş (Not 2.1) 1 Ocak- 31 Aralık 2013
	Dipnot Referansları		
Hasılat	22	209.608.174	135.398.405
Satışların Maliyeti (-)	22	(203.645.316)	(153.006.779)
BRÜT (ZARAR) / KAR		5.962.858	(17.608.374)
Genel Yönetim Giderleri (-)	23	(7.939.736)	(5.962.835)
Pazarlama Giderleri (-)	23	(15.526.743)	(7.982.119)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	3.889.765	16.915.434
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(1.956.305)	(1.834.000)
ESAS FAALİYET ZARARI		(15.570.161)	(16.471.894)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	1.427.736	14.912.238
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Zararlarından Paylar	6	(38.107)	(227.482)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		(14.180.532)	(1.787.138)
Finansman Giderleri (-)	26	(12.738.470)	(37.552.562)
VERGİ ÖNCESİ ZARAR		(26.919.002)	(39.339.700)
Ertelenmiş Vergi Geliri	28	171.610	4.727.051
DÖNEM ZARARI		(26.747.392)	(34.612.649)
Diğer Kapsamlı Gelirler		-	74.107.914
<i>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar:</i>			
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	27	-	78.537.743
Maddi Duran Varlıklar Değer Artışı Vergi Etkisi (-)	27	-	(4.429.829)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(26.747.392)	39.495.265
Pay Başına Kayıp		(0,027)	(0,035)
Seyreltilmiş Pay Başına Kayıp		(0,027)	(0,035)

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Zararlar		Toplam
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Geçmiş Yıllar Zararları	Net Dönem Zararı	
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiye - raporlanan		10.000.000	23.141.114	4.403.638	70.497.914	(3.094.015)	(34.612.649)	70.336.002
Düzeltilmeler (Not 2.1)		-	-	-	3.610.000	-	-	3.610.000
1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla bakiye - yeniden düzenlenmiş		10.000.000	23.141.114	4.403.638	74.107.914	(3.094.015)	(34.612.649)	73.946.002
Geçmiş yıllar karına transfer		-	-	-	-	(34.612.649)	34.612.649	-
Geçmiş yıllar karlarından transfer		-	-	46.974	-	(46.974)	-	-
Satılan arsa yeniden değerlendirme fonu düzeltmesi		-	-	-	(3.610.000)	3.610.000	-	-
Dağıtılan temettü	30	-	-	-	-	(461.102)	-	(461.102)
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	-	-	(26.747.392)	(26.747.392)
31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla bakiye		10.000.000	23.141.114	4.450.612	70.497.914	(34.604.740)	(26.747.392)	46.737.508

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Birikmiş Zararlar		Toplam
					Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Zararı	
1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla bakiye		1.905.120	23.141.114	4.356.664	-	20.221.290	(14.725.650)	34.898.538
Sermaye arttırımı	21	8.094.880	-	-	-	(8.094.880)	-	-
Geçmiş yıllar karına transfer		-	-	-	-	(14.725.650)	14.725.650	-
Geçmiş yıllar karlarından transfer		-	-	46.974	-	(46.974)	-	-
Dağıtılan temettü	30	-	-	-	-	(447.801)	-	(447.801)
Yeniden değerlendirme değer atışı		-	-	-	74.107.914	-	-	74.107.914
Toplam kapsamlı gider		-	-	-	-	-	(34.612.649)	(34.612.649)
31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla bakiye - yeniden düzenlenmiş		10.000.000	23.141.114	4.403.638	74.107.914	(3.094.015)	(34.612.649)	73.946.002

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2014 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları	Dipnot referansları	1 Ocak-31 Aralık 2014	1 Ocak-31 Aralık 2013
Dönem Zararı		(26.747.392)	(34.612.649)
Dönem Zararı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler	13 - 14	18.871.480	17.569.484
- Özkaynak yöntemiy le değ erlenen yatırım zararı	6	38.107	227.482
- Şüpheli Alacaklar Karş ılığı	9	2.217.615	504.972
- Stok Değ er Düşüklüğü	11	430.113	(355.873)
- Kıdem Tazminatı Karş ılığı	18	499.011	949.148
- Kullanılmamış İzin Yükümlülüğü	18	149.412	(83.803)
- Dava Karş ılıkları	16	141.960	195.238
- Diğer Karş ılıklar ve Yükümlülükler	18	220.057	16.367
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile ilgili Düzeltmeler		9.024.357	9.159.729
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile ilgili Düzeltmeler		3.454.151	4.074.629
- Vergi Geliri ve Gideri ile ilgili Düzeltmeler	28	(171.610)	(4.727.051)
- Duran Varlıkların Elden Ç ıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar	25	(1.427.464)	(68.087)
- İştirak Satış Karı	25	-	(14.842.839)
		<u>6.699.797</u>	<u>(21.993.253)</u>
İşletme sermayesinde gerçekleş en değ işimler			
- Stoklardaki Artış la ilgili Düzeltmeler		(7.250.837)	(13.686.632)
- Ticari Alacaklardaki Artış la ilgili Düzeltmeler		(41.790.866)	(11.889.201)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalış la ilgili Düzeltmeler		1.868.358	(3.830.988)
- Ticari Borçlardaki Artış la ilgili Düzeltmeler		23.756.619	8.844.127
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış la ilgili Düzeltmeler		164.910	6.023.401
Faaliyetlerden Kullanılan Nakit Akışları		(16.552.019)	(36.532.546)
- Ödenen kıdem tazminatları	18	(1.299.458)	(1.356.000)
		<u>(17.851.477)</u>	<u>(37.888.546)</u>
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
- Baş ka İş letmelerin Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Giriş leri	5	-	23.092.560
- Baş ka İş letmelerin Edinimi İç in Yapılan Nakit Ç ıkış ları	5	-	(262.500)
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Ç ıkış ları	13 - 14	(6.065.012)	(10.834.223)
- Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satış ından Kaynaklanan Nakit Giriş leri	13 - 14	1.427.464	252.215
- Alınan Faiz	24	162.256	27.352
		<u>(4.475.292)</u>	<u>12.275.404</u>
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
- Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Giriş leri		99.946.175	56.991.769
- Borç Ödemelerine İliş kin Nakit Ç ıkış ları		(72.961.525)	(23.611.804)
- Finansal Kiralama Sözleş melerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İliş kin Nakit Ç ıkış ları		985.126	1.701.073
- Ödenen Temettü ler	30	(461.102)	(447.801)
- Ödenen Faiz		(5.151.917)	(8.244.642)
		<u>22.356.757</u>	<u>26.388.595</u>
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C)		29.988	775.453
D. DÖNEM BAŞ I NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		913.412	137.959
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		943.400	913.412

Ekteki dipnotlar bu özet finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ana faaliyet konusu orman ve diğer ağaç ürünleriyle artıklarının 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	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	5.807.508	58,07	5.807.508	58,07
Gölaş Gölle Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Gölaş Çimento"	1.516.667	15,17	1.516.667	15,17
Diğer Ortaklar (*)	2.675.825	26,76	2.675.825	26,76
	<u>10.000.000</u>	<u>100,00</u>	<u>10.000.000</u>	<u>100,00</u>

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

Ekli finansal tablolarda özkaynak metodunun uygulandığı iştirak aşağıdaki gibidir;

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	31 Aralık 2014		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

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

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı sırasıyla 396 ve 332 kişidir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 2 Mart 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket geçmiş yıl finansal tablolarında aşağıdaki düzeltmeleri yapmıştır:

2013 yılı finansal durum tablosunda içerisinde gösterilen kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler içerisindeki 70.497.914 TL tutarındaki "Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları" yeniden düzenlemiştir. Bu düzenlemeler öncesi 2013 yılı finansal durum tablosunda 70.497.914 TL olan yeniden değerlendirme ölçüm ve kazançları düzenleme sonrasında 74.107.914 TL ve toplam ertelenmiş vergi varlığı düzenleme sonrasında 1.606.415 TL olarak finansal durum tablosunda yer almıştır. Bu düzeltmelerin 2013 yılı kar veya zarar tablosunda herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

2013 yılında Şirket, kar veya zarar tablosunda 495.691 TL tutarındaki "ciro primi giderleri"ni "Pazarlama Giderleri" içerisinde sunmuştur. Cari yılda, Şirket yönetimi, bu tutarı "Hasılat" altında sınıflamıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

İşletmenin sürekliliğine ilişkin Şirket yönetiminin öngörülleri Not 33'te daha detaylı olarak açıklanmıştır.

İştirakler

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

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

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

Şirket'in Antalya Serbest Bölgesi'ndeki şubesinin kayıtları ayrı tutulmaktadır. İlişikteki 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolar Serbest Bölge şubesinin finansal tablolarının Şirket finansal tablolarıyla kombinasyonu yapılarak hazırlanmıştır.

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.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

2014 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un konsolide finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Kur Değişiminin Etkileri²</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² Değişikliğin yayımlandığı 12 Kasım 2014 tarihinden itibaren geçerlidir.

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

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

TMS 32 (Değişiklikler) Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi

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

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

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

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

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS Yorum 21 Harçlar ve Vergiler

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

TMS 21 (Değişiklikler) Kur Değişiminin Etkileri

TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri Standardının 39'uncu paragrafının (b) bendi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

“(b) Gelir ve giderler, kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin sunulduğu her bir tabloda (karşılaştırmalı tutarlar dâhil) işlem tarihinde geçerli olan döviz kurundan çevrilir.”

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

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

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar¹</i>
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40¹</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması²</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler²</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi²</i>

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik ‘hakediş koşulu’ ve ‘piyasa koşulu’ tanımlarını değiştirirken ‘performans koşulu’ ve ‘hizmet koşulu’ tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39’a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52. paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan, ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, ‘taşıyıcı bitkilerin’, TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca ‘taşıyıcı bitki’ tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41’de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11’de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS’lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS’ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11’de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.5 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili taraflar (devamı)

Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Malların satışı:

Orman mahsullerinin satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiği anda muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşlemlerle ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması ve
- İşlemlerden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

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

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

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

Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

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

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

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

Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri	% 2 - %20
Binalar	% 2 - %12,5
Tesis Makine ve Cihazlar	% 2 - %25
Taşıt Araç ve Gereçleri	% 4 - %50
Döşeme ve Demirbaşlar	% 3 - %50

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

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

Borçlanma maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

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

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

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılmıştır.

Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Krediler ve alacaklar

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıkların kayda alınması ve bilanço dışı bırakılması

Şirket, finansal varlık ve yükümlülükleri sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlarına almaktadır. Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı bilanço dışı bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Şirket, finansal yükümlülüğü sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakır.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

Pay başına kazanç

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Finansal Kiralama İşlemleri

Kiralama - kiralayan durumunda Şirket

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

Kiralama - kiralayan durumunda Şirket

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

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

Kiralama - kiracı durumunda Şirket

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

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

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

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

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu

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

Sermaye ve Temettüleri

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

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

- Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren bir takım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Şüpheli alacak karşılıkları portföy karşılıklarından ziyade, Şirket yönetimin her bir alacağı incelemesiyle spesifik bazı ayrılmaktadır.
- Şirket yönetimi özellikle bina ve makina ekipmanların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamaları ilgili dipnotta yapmıştır.
- Şirket'in teşvik kapsamında gerçekleştirmiş olduğu yatırıma ilişkin 16 Temmuz 2009 tarih ve 27290 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararnamesi ile yürürlüğe konulan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar'a istinaden bu yatırımında elde edeceği karların kurumlar vergisi açısından vergilendirilmesi hususunda faydalanabileceği vergi avantajı bulunmaktadır. Şirket Yönetimi, Şirket'in teşvikten faydalanmaya başlayacağı dönemin tam olarak öngörülebilmesi nedeniyle doğacak teşvikli vergi aktifini mali tablolara yansıtmamıştır.
- Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanılabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Şirket'in şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in başlıca faaliyet konusu yonga levha ve melamin kaplamalı yonga levha üretimi ve satışlarıdır. Şirket yönetimi, Şirket faaliyetlerini ana ürün grubu bazında ve yurt içi ve yurt dışı faaliyetler olarak takip etmektedir. Öte yandan, her bir ana ürün grubunda yer alan ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, satış kanalları ile birlikte müşteri ihtiyaçları ve müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması, Şirket'in faaliyetlerini etkileyen mevzuatın aynı olmaları nedeniyle, finansal bilgiler bölümlere göre raporlanmamıştır.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kasa	2.517	3.417
Bankadaki nakit		
Vadesiz mevduat - TL	710.931	699.908
Vadesiz mevduat - ABD Doları	145.488	2.286
Vadesiz mevduat - AVRO	69.316	197.653
Diğer	15.148	10.148
	<u>943.400</u>	<u>913.412</u>

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli veya bloke mevduatı bulunmamaktadır.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla:

İştirakler	İştirak Oranı	İştirak tutarı	Dönem Zararı	Net Dönem Zararı
Enat (*)	10,00%	787.500	(11.025)	(11.025)
		<u>787.500</u>		

31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla:

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

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

6. ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

İştirakler	İştirak Oranı%	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	25,00	876.442	914.549
		<u>876.442</u>	<u>914.549</u>

İştirakin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dönem başı - 1 Ocak	914.549	1.142.031
Orkav zararından alınan pay	(38.107)	(227.482)
Kapanış bakiyesi	<u>876.442</u>	<u>914.549</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 Zararı
31 Aralık 2014	9.630.101	6.124.333	3.505.768	5.395.211	(152.428)
31 Aralık 2013	8.544.316	4.886.120	3.658.196	2.046.666	(909.928)

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Orkav'a ilişkin ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmemiş geçici farklar bulunmamaktadır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in ilişkili taraflarla olan bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	5.398.678	-	2.776.394	-
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	4.915.992	-	-	-
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	76.351	-	75.149	-
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	60.709	-	-	-
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	15.486	-	45.142	-
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	13.367	-	-	-
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göлтаş Enerji"	4.536	-	-	-
	10.485.119	-	2.896.685	-
	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2014		31 Aralık 2013	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş.	27.219.083	-	19.599.906	5.750.889
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	2.439.562	-	2.470.396	-
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	16.673	1.166.101	244.626	818.445
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş.	5.007	-	19.573	-
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş.	1.999	-	-	-
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş.	-	-	604.395	-
	29.682.324	1.166.101	22.938.896	6.569.334

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2014					
	Alımlar			Satışlar		
	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer
Göлтаş Enerji	10.500.566	-	2.785.197	-	-	407.671
Orkav	1.509.359	302.514	1.680	33.238	79.624	1.562
Göлтаş Hazır Beton	634.225	-	9.517	-	-	1.562
Elmataş	6.680	9.145	330	4.224	36.057	1.562
Göлтаş Çimento	5.388	-	47.541	8.697	-	368.714
Göl Yatırım	-	423.566	106.107	259	-	1.562
Elma-Su	-	56.211	-	12.849	80.795	1.562
OZF Fidancılık	-	-	-	-	355	1.562
Ettaş A.Ş. (*)	-	-	-	2.696	-	1.165.845
	12.656.218	735.225	2.950.372	46.418	115.681	782.635

(*) Ettaş A.Ş.'ye yapılan diğer satışlar Şirket'in cari dönemde sahip olduğu sabit kıymetini Ettaş A.Ş.'ye 5.072.382 TL bedel karşılığında satması sonucunda oluşmuştur.

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2013					
	Alımlar			Satışlar		
	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer	Mal	Hizmet	Faiz / Kira / Diğer
Göлтаş Enerji (*)	8.993.183	-	1.097.699	-	382.435	10.162.186
Orkav	628.573	629.296	-	6.360	76.186	1.458
Göлтаş Hazır Beton	564.690	-	-	-	-	1.458
Göлтаş Çimento (*)	791.760	-	208.885	6.379	382.281	12.948.527
Elma-Su	7.975	68.015	-	22.238	56.890	1.458
Elmataş	-	2.435	-	5.313	32.169	1.458
OZF Fidancılık	-	-	-	13.886	-	1.458
Göl Yatırım	-	218.832	40.384	-	-	1.458
	10.986.181	918.578	1.346.967	54.176	929.961	23.119.458

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

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

7. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**Üst yönetim kadrosuna ve yönetim kuruluna ait ücretler ve menfaatler toplamı:**

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar (*)	2.703.221	2.253.030

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

8. FİNANSAL BORÇLAR

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Borçlanmalar	95.712.610	58.110.841
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	856.744	494.508
Kredi Kartı Borçları	1.670.452	1.718.333
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	98.239.806	60.323.682
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	19.972.082	7.439.654
Uzun Vadeli Banka Kredileri	93.044.795	109.481.190
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları	2.531.911	1.909.021
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar	95.576.706	111.390.211
	213.788.594	179.153.547

Şirket'in 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Orijinal para birimi	Ortalama faiz oranı	31 Aralık 2014	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
Avro	EuroLIBOR+4,25	15.146.866	68.990.517
Avro	EuroLIBOR+5,50	4.800.693	21.615.590
Avro	%3,97	42.957.291	-
TL	Rotatif	43.262.757	2.438.688
USD	%3,50	9.517.085	-
		115.684.692	93.044.795

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

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

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

	Anapara ve Faiz	
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Birinci yılda ödenecekler	115.684.692	65.550.495
İkinci yılda ödenecekler	19.975.249	19.529.055
Üçüncü yılda ödenecekler	19.965.419	19.529.055
Dördüncü yılda ödenecekler	19.947.561	19.529.055
Beşinci ve sonraki yıllarda ödenecekler	33.156.566	50.894.025
	208.729.487	175.031.685

31 Aralık 2014 ve 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Asgari kira ödemelerinin bugünkü değeri			
	Asgari kira ödemeleri			
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal kiralama borçları				
Finansal kiralama borçları				
Bir yıl içinde	1.047.187	628.108	856.744	494.508
İki ile beş yıl arasındakiler	2.777.686	2.102.913	2.531.911	1.909.021
	3.824.873	2.731.021	3.388.655	2.403.529
Eksi: geleceğe ait finansal giderler	(436.218)	(327.492)	-	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	3.388.655	2.403.529	3.388.655	2.403.529
Eksi: 12 ay içerisinde ödenecek borçlar (kısa vadeli borçlar kısmında gösterilen)			856.744	494.508
12 aydan sonra ödenecek borçlar			2.531.911	1.909.021

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**a) Ticari Alacaklar:**

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Alacak senetleri	82.715.982	33.622.175
Ticari alacaklar	8.674.910	20.220.054
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 7)	10.485.119	2.896.685
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(2.464.956)	(1.186.964)
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(2.909.883)	(692.268)
	<u>96.501.172</u>	<u>54.859.682</u>
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alacak senetleri	-	628.658
	<u>-</u>	<u>628.658</u>

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla ticari alacakların tahsil süresi sırasıyla ortalama 150 gün ve 126 gündür. 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 % 9 (31 Aralık 2013: % 10,25) ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alacak bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, vade farkı gideri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

Alacaklara karşılık olarak alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	Döviz cinsi	TL Karşılığı	
		31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Alınan teminat çekleri	TL	4.843.005	9.593.005
	AVRO	346.662	346.662
	ABD Doları	786.160	786.160
Alınan teminat senetleri	TL	5.400.882	330.500
	AVRO	35.066	35.066
Alınan teminat mektupları	TL	100.000	100.000
		<u>11.511.775</u>	<u>11.191.393</u>

Şirket tahsilatı sorunlu hale gelen ticari alacakları için müşteri bazında şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Karşılık tutarları, ilgili müşterilerin geri ödeme yapamayacağı veya söz konusu alacaklar için alınmış olan teminatların değerinin gerçekleştirilemeyeceği düşünülen alacakları kapsar. Şüpheli alacak karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	692.268	187.296
Dönem gideri (Not 23)	2.217.615	504.972
Kapanış bakiyesi	<u>2.909.883</u>	<u>692.268</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	41.109.248	35.697.133
Borç senetleri	18.758.084	9.220.850
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 7)	29.682.324	22.938.896
Gider tahakkukları	322.560	437.114
Ertelenmiş finansman giderleri	(1.641.380)	(2.178.396)
	88.230.836	66.115.597

Alımlar karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin ödendiği durumlarda, maliyet söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Şirket alımlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirilmekte ve alış bedelinin makul değeri, borçların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Borçların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama olarak devlet iç borçlanma senedi oranı % 9 (31 Aralık 2013 - TL için % 10,25) ilgili mal veya hizmetin peşin alış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır.

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in borçlarını ödeme vadesi sırasıyla ortalama 145 ve 156 gündür.

10. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Vergi dairesinden alacaklar	744.162	57.575
Verilen depozito ve teminatlar	43.082	73.075
	787.244	130.650
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	25.251	46.658
	25.251	46.658

a) Diğer Borçlar:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 7)	1.166.101	6.569.334
Ödenecek vergi ve fonlar	1.164.705	6.083.237
Diğer çeşitli borçlar	-	102.844
	2.330.806	12.755.415

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİBAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. STOKLAR

Şirket'in stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	25.772.561	17.073.526
Yarı mamüller	781.764	358.954
Mamüller	14.567.396	18.909.818
Diğer stoklar	2.543.420	72.006
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(462.370)	(32.257)
	<u>43.202.771</u>	<u>36.382.047</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(32.257)	(388.130)
Dönem gideri (Not 22)	(430.113)	-
İptal edilen karşılık	-	355.873
Kapanış bakiyesi	<u>(462.370)</u>	<u>(32.257)</u>

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	4.047.104	3.806.041
Gelecek aylara ait giderler	1.553.336	1.208.630
İş avansları	4.444	24.731
	<u>5.604.884</u>	<u>5.039.402</u>
	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler (*)	78.886	-
	<u>78.886</u>	<u>-</u>

(*) Peşin ödenen uzun vadeli sigorta giderleridir.

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	31.499.782	21.226.067

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Finansal kiralama araçlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi - önceden raporlanan	74.000.000	3.714.712	34.390.263	197.639.756	3.609.452	4.712.182	2.111.721	1.037.635	1.331.840	322.547.561
Açılışa yapılan düzeltmeler	3.800.000	-	-	-	-	-	-	-	-	3.800.000
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi - yeniden düzenlenmiş	77.800.000	3.714.712	34.390.263	197.639.756	3.609.452	4.712.182	2.111.721	1.037.635	1.331.840	326.347.561
Alımlar	-	10.710	220.173	132.370	232.925	690.808	1.884.431	18.790	2.869.422	6.059.629
Çıkışlar	(3.904.537)	-	-	-	(832.947)	(4.737)	-	-	-	(4.742.221)
Transfer	-	830.241	-	2.426.625	-	78.334	-	-	(3.335.200)	-
31 Aralık 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	73.895.463	4.555.663	34.610.436	200.198.751	3.009.430	5.476.587	3.996.152	1.056.425	866.062	327.664.969
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>										
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi - yeniden düzenlenmiş	-	(2.765.180)	(8.390.263)	(60.571.802)	(3.196.159)	(4.149.224)	(355.274)	(919.186)	-	(80.347.088)
Dönem gideri	-	(177.875)	(666.416)	(16.879.638)	(216.537)	(224.355)	(668.231)	(32.604)	-	(18.865.656)
Çıkışlar	-	-	-	-	832.947	4.737	-	-	-	837.684
31 Aralık 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.943.055)	(9.056.679)	(77.451.440)	(2.579.749)	(4.368.842)	(1.023.505)	(951.790)	-	(98.375.060)
31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri	73.895.463	1.612.608	25.553.757	122.747.311	429.681	1.107.745	2.972.647	104.635	866.062	229.289.909

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 1.153.343 TL'dir.

Sabit kıymetler üzerinde bulunan ipotekler Not 17'de açıklanmıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

<u>Malivet Değeri</u>	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Finansal kiralama araçlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	1.556.363	3.583.322	31.037.317	191.219.122	3.496.160	4.555.830	1.107.803	1.037.635	70.635	237.664.187
Alımlar	1.058.840	131.390	-	6.438.622	265.793	156.352	1.451.386	-	1.331.840	10.834.223
Yeniden değerlendirme değeri artışı	75.184.797	-	3.352.946	-	-	-	-	-	-	78.537.743
Çıkışlar	-	-	-	(17.988)	(152.501)	-	(447.468)	-	(70.635)	(688.592)
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	77.800.000	3.714.712	34.390.263	197.639.756	3.609.452	4.712.182	2.111.721	1.037.635	1.331.840	326.347.561

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.646.095)	(7.748.966)	(44.653.881)	(3.025.254)	(3.930.808)	(461.978)	(823.322)	-	(63.290.304)
Dönem gideri	-	(119.085)	(641.297)	(15.935.909)	(224.411)	(218.416)	(326.266)	(95.864)	-	(17.561.248)
Çıkışlar	-	-	-	17.988	53.506	-	432.970	-	-	504.464
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(2.765.180)	(8.390.263)	(60.571.802)	(3.196.159)	(4.149.224)	(355.274)	(919.186)	-	(80.347.088)
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	77.800.000	949.532	26.000.000	137.067.954	413.293	562.958	1.756.447	118.449	1.331.840	246.000.473

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

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

Amortisman giderlerinin 18.359.721 TL'si (2013: 17.229.398 TL) satılan malın maliyetine, 409.130 TL'si (2013: 206.234 TL) pazarlama giderlerine ve 102.629 TL'si (2013: 133.852 TL) genel yönetim giderlerine dâhil edilmiştir.

Şirket'in arsa ve binalarının gerçeğe uygun değer ölçümleri

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

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup'un sahip olduğu arsa ve binalara ilişkin bilgiler ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2014	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
		TL	TL	TL
Arsa	74.000.000	-	74.000.000	-
Binalar	26.000.000	-	26.000.000	-

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi - yeniden düzenlenmiş Alımlar	265.662	265.662
	5.383	-
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	271.045	265.662
Birikmiş İtfa Payları		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi - yeniden düzenlenmiş Dönem gideri	(220.258)	(212.022)
	(5.824)	(8.236)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(226.082)	(220.258)
31 Aralık itibarıyla net defter değeri	44.963	45.404

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

İtfa giderlerinin 5.824 TL'si (2013: 8.236 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

2012 yılı içerisinde yapılmış teşvike konu olmasına rağmen ancak teşvikten yararlanılmamış yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

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

Şirket'in cari dönemde yararlanacağı yatırım indirimi bulunmamakla birlikte, gelecek dönemlerde; 16 Temmuz 2009 tarih ve 27290 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararnamesi ile yürürlüğe konulan Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar'a istinaden yukarıda detayı verilen yatırım hattı bedelinin %30'u tutarında yatırım indirimine Şirket'in vergilendirilebilir karı oluşması durumunda hak kazanacaktır. Büyük ölçekli yatırımlar ile bölgesel uygulama kapsamında gerçekleştirilen yatırımlarda, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, Şirket'in kurumlar vergisi üzerinden elde edeceği kazanç, ilgili yatırımın toplam tutarının %30'unu aşmamak kaydıyla hesaplanan kurumlar vergisi üzerinden %60 vergi indirimi olarak gerçekleşecektir. Dolayısıyla, yatırım toplamının %30'una ulaşana kadar, Şirket yeni yatırımı vasıtasıyla elde edeceği kazançlar için %20 kurumlar vergisi üzerinden %60 indirim kazanarak %8 oranında kurumlar vergisine tabii olacaktır. 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla mali tablolarda yukarıda bahsi geçen vergi avantajına ilişkin herhangi bir varlığı oluşturulmamıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılığı	491.153	349.193
	<u>491.153</u>	<u>349.193</u>

- 31 Aralık 2014 itibarıyla 491.153 TL tutarındaki dava karşılığı cari yıl içerisinde Şirket personelinin açtığı ve devam eden davalardan ve 2014 yılında Şirket'in kaybettiği davalardan kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2013: 349.193 TL).
- Şirket, Rekabet Kurumu'nun 19 Aralık 2005 tarih ve 05-85/1182-335 sayılı karar ile verdiği 333.610 TL para cezasını ödemiş ve ilgili karara karşı Danıştay nezdinde dava açmış olup, dava 2009 yılı içerisinde Şirket aleyhine sonuçlanmıştır. Şirket, Danıştay İdari Dava Daireleri Genel Kurulu'na temyize başvurmuştur. Şirket yönetimi, konu hakkındaki bilirkişinin, temyiz kararının Şirket lehine sonuçlanacağını beklemektedir.
- Şirket'in Isparta Belediye Başkanlığı'na açılan davalarının toplam tutarı 523.257 TL olup, devam eden davalar Danıştay aşamasındadır. Yerel mahkemelerce Şirket lehine karar verilmiş olup bu nedenle karşılık ayrılmamıştır.

Dava karşılığı hareketleri	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Açılış bakiyesi	(349.193)	(153.955)
Dönem gideri (Not 23)	(141.960)	(195.238)
İptal edilen karşılık	-	-
Kapanış bakiyesi	<u>(491.153)</u>	<u>(349.193)</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. TAAHHÜTLER

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

		31 Aralık 2014			31 Aralık 2013		
		Döviz Cinsi	Orijinal Döviz Tutarı	TL Cinsinden Tutar	Döviz Cinsi	Orijinal Döviz Tutarı	TL Cinsinden Tutar
Toplam				417.972.775			330.881.080
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	a. Teminatlar	TL	34.109.775	34.109.775	TL	7.072.080	7.072.080
	b. İpotek	AVRO	90.000.000	253.863.000	AVRO	66.000.000	193.809.000
	c. Rehin	TL	130.000.000	130.000.000	TL	130.000.000	130.000.000
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	Toplam			-			105.999.679
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (**)	a. Teminatlar	TL	-	-	TL	65.070.000	65.070.000
		AVRO	-	-	AVRO	247.000	725.316
		ABD Doları	-	-	ABD Doları	13.488.000	28.787.438
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (***)	a. Teminatlar	TL	-	-	TL	2.518.000	2.518.000
		AVRO	-	-	AVRO	850.000	2.496.025
		ABD Doları	-	-	ABD Doları	3.000.000	6.402.900

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Teminatlar, Şirket'in satıcılara ve diğer ilgili resmi kurum ve kuruluşlara verilen teminatlardan oluşmaktadır. Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin, Şirket'in özkaynaklara oranı 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2013: %70).

(*) 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 90.000.000 Avro bedelinde Isparta Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkuller üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada ipoteği ifade etmektedir.

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

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Personele ödenecek ücretler	1.501.492	1.306.529
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	450.899	313.128
	1.952.391	1.619.657

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	1.068.206	918.794
Sözleşme ücret farkı yükümlülüğü	189.166	-
İkramiye karşılıkları	145.223	114.332
	1.402.595	1.033.126

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

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

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.438,22 TL (2013: 3.254,44 TL) tavanına tabidir.

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541,37 TL (1 Ocak 2014 3.438,22 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Enflasyon oranı	5,5%	6,2%
İskonto oranı	2,8%	3,8%
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran	97,7%	97,3%

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
1 Ocak itibarıyla karşılık	6.542.379	6.949.231
Hizmet maliyeti	252.001	552.049
Faiz maliyeti	247.010	397.099
Ödenen kıdem tazminatları	(1.299.458)	(1.356.000)
31 Aralık itibarıyla karşılık	5.741.932	6.542.379

19. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme giderleri	137.493.588	106.372.401
Finansman giderleri	12.738.470	37.552.562
Amortisman giderleri (Not 13-14)	18.871.480	17.569.484
Personel giderleri	12.540.914	12.008.863
Sarf malzeme kullanımları	10.063.362	9.712.454
Elektrik giderleri	10.519.658	9.019.317
İşçilik giderleri	8.463.014	5.150.986
İhracat, navlun ve liman giderleri	6.242.177	2.459.273
Stoklardaki değişim	3.919.612	(11.379.164)
Nakliye ve hamaliye giderleri	3.204.215	545.190
Doğalgaz giderleri	2.985.603	1.691.587
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.472.956	2.443.939
Şüpheli alacak karşılıkları (Not 9)	2.217.615	504.972
Reeskont faiz giderleri	1.461.150	1.609.120
Bakım, onarım giderleri	1.382.647	1.152.392
Sigorta giderleri	1.027.642	697.890
Ulaştırma,haberleşme,temsil ve konaklama giderleri	699.931	502.551
Danışmanlık giderleri	519.373	318.926
Akaryakıt giderleri	308.305	299.157
Dava karşılık giderleri (Not 16)	141.960	195.238
Temizlik giderleri	117.292	100.904
Diğer	4.415.606	7.810.253
	241.806.570	206.338.295

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

20. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer Dönen Varlıklar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer KDV	1.800.853	6.328.052
Diğer çeşitli dönen varlıklar	10.783	-
	<u>1.811.636</u>	<u>6.328.052</u>

Şirket'in diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Diğer KDV	-	16.930
	<u>-</u>	<u>16.930</u>

Şirketin'in diğer duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer Duran Varlıklar

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Devreden KDV	10.436.962	9.070.886
Diğer çeşitli duran varlıklar	6.552	4.125
	<u>10.443.514</u>	<u>9.075.011</u>

21. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

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

Sermaye Düzeltmesi Farkları

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

22. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Yurtiçi satışlar	169.508.284	113.854.662
Yurtdışı satışlar	40.418.994	24.203.048
Diğer satışlar	-	45.093
Satış iade ve indirimleri (-)	(319.104)	(2.704.398)
Satış gelirleri, net	<u>209.608.174</u>	<u>135.398.405</u>
Satışların maliyeti (-)	<u>(203.645.316)</u>	<u>(153.006.779)</u>
Brüt (Zarar) / Kar	<u>5.962.858</u>	<u>(17.608.374)</u>

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Üretim Maliyeti		
A- İlk Madde ve Malzeme Giderleri	137.493.588	106.372.401
B- Direkt İşçilik Giderleri	5.775.229	5.579.061
C- Genel Üretim Giderleri	56.456.887	52.434.481
Amortisman giderleri (Not 13)	18.359.721	17.229.398
Elektrik giderleri	10.519.658	9.019.317
Sarf malzeme kullanımları	9.032.097	8.913.734
İşçilik giderleri	8.463.014	5.150.986
Doğalgaz giderleri	2.985.603	1.691.587
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.013.310	2.177.146
Bakım, onarım giderleri	1.382.647	1.152.392
Sigorta giderleri	1.027.642	697.890
Yemek giderleri	632.513	383.528
Güvenlik giderleri	386.744	256.499
Personel servis giderleri	219.385	170.085
Diğer giderler	1.434.553	5.591.919
D- Yarı Mamul Kullanımı	(422.810)	(258.121)
1. Dönem Başı Stok (+)	358.954	97.443
3. Dönem Sonu Stok (-)	(781.764)	(358.954)
Üretilen Mamul Maliyeti	199.302.894	164.127.822
E- Mamul Stoklarında Değişim	4.342.422	(11.121.043)
1. Dönem Başı Stok (+)	18.909.818	7.788.775
2. Dönem Sonu Stok (-)	(14.567.396)	(18.909.818)
SATIŞLARIN TOPLAM MALİYETİ	203.645.316	153.006.779

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

23. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ

Pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
İhracat giderleri	6.242.177	2.459.273
Nakliye ve hamaliye giderleri	3.204.215	545.190
Personel giderleri	2.989.105	2.406.673
Sarf malzeme kullanımları	985.623	764.105
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	303.203	244.135
Kira giderleri	204.575	203.686
İlan ve reklam giderleri	116.079	272.581
Amortisman ve itfa giderleri (Not 13-14)	409.130	206.234
Akaryakıt Giderleri	308.305	299.157
Temizlik Hzm.Gid.	117.292	100.904
Diğer	647.039	480.181
	15.526.743	7.982.119

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Personel giderleri	3.557.195	3.853.044
Şüpheli alacak karşılıkları (Not 9)	2.217.615	504.972
Danışmanlık giderleri	519.373	318.926
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	459.646	266.793
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	396.728	258.416
Dava karşılık giderleri	141.960	195.238
Amortisman giderleri (Not 13)	102.629	133.852
Sarf malzeme kullanımları	45.642	34.615
Diğer giderler	498.948	396.979
	7.939.736	5.962.835

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Reeskont faiz geliri	1.676.478	3.238.201
Ortak kullanım yansıtma gelirleri (*)	745.982	789.094
Sigorta Hasar Bedelleri	315.775	60.443
Satışların kur farkından kaynaklanan gelirler	342.738	333.422
Satışların vade farkından kaynaklanan gelirler	162.256	27.352
Cezai tazminattan doğan gelir	-	11.252.640
Diğer gelirler	646.536	1.214.282
	<u>3.889.765</u>	<u>16.915.434</u>

(*) Şirket ilişkili şirketler ile birlikte kullandığı İstanbul ofis için ilişkili şirketlere gider yansıtma faturası kesmektedir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Reeskont faiz giderleri	1.461.150	1.609.120
Kanun kabul edilmeyen giderler	345.665	213.261
Diğer giderler	149.490	11.619
	<u>1.956.305</u>	<u>1.834.000</u>

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Yatırım Faaliyetlerden Elde Edilen Gelirler		
Sabit kıymet satış karı	1.427.464	68.087
Finansal yatırım satış karı (Not 5) (*)	-	14.842.839
Diğer	272	1.312
	<u>1.427.736</u>	<u>14.912.238</u>

(*)Finansal yatırım satış karı Göltaş Enerji paylarına ilişkin satış bedellerinden oluşmaktadır. Söz konusu paylar Göltaş Çimento'ya ve Göltaş Enerji'ye satılmıştır.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİBAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2014	1 Ocak - 31 Aralık 2013
Kur farkı gideri, net	4.375.433	27.374.049
Banka kredileri faiz giderleri	8.363.037	10.178.513
	<u>12.738.470</u>	<u>37.552.562</u>

27. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ**Değer Artış Fonları**

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Fonu	70.497.914	74.107.914
	<u>70.497.914</u>	<u>74.107.914</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu		
Dönem başındaki bakiye	74.107.914	-
Maddi duran varlıkların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış	-	78.537.743
Yeniden değerlendirme işleminden kaynaklanan ertelenmiş vergi yükümlülüğü	-	(4.429.829)
Satılan arsalar yeniden değerlendirme fonu transferi	(3.800.000)	-
Satılan arsa vergi etkisi	190.000	-
Dönem sonu bakiyesi	<u>70.497.914</u>	<u>74.107.914</u>

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

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

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) 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

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla vergi karşılığının hesaplanmasına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Vergi karşılığının mutabakatı:		
Vergi öncesi kar /(zarar)	(26.919.002)	(39.339.700)
Etkin vergi oranı	20%	20%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi geliri	5.383.800	7.867.940
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(77.022)	(512.054)
- kurumlar vergisinden muaf gelirler etkisi	21.896	525.270
- muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	(149.747)	(2.867.957)
- özkaynaktan pay alma muhasebesi	(7.621)	(45.496)
- yasal kayıtlarda ayrılmayan amortisman etkisi	(4.278.162)	-
- diğer	(721.534)	(240.652)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri	171.610	4.727.051

Ertelenmiş Vergi

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

İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanacak oran Şirket için %20'dir (2013: %20).

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):		
Diğer gelir ve gider tahakkukları	(140.487)	(147.088)
Maddi olmayan duran varlıklar düzeltmesi	(68.341)	218.680
Ertelenmiş finansman gelir ve gideri, net	400.872	(198.286)
Maddi duran varlıklar düzeltmesi	(236.856)	469.728
Yeniden değerlendirilmiş arazi satışının vergi etkisi	-	(190.000)
Şüpheli alacak karşılığı	581.977	138.454
Kıdem tazminatı karşılığı	1.148.386	1.308.476
Stok değer düşüklüğü karşılığı	92.474	6.451
	1.778.025	1.606.415

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(1.606.415)	(1.309.193)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(171.610)	(4.727.051)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	-	4.429.829
	<u>(1.778.025)</u>	<u>(1.606.415)</u>

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

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

Şirket 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 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla 32.601.339 TL kadarlık kısmı mahsup edilebilir geçmiş yıl zararı olmak üzere toplam 33.350.075 TL tutarındaki mali zararından ertelenmiş vergi varlığı hesaplamamıştır. Ayrıca Not 15'te açıklandığı üzere Şirket'in devlet teşviklerine ilişkin herhangi bir ertelenmiş vergi aktifi kayıtlara alınmamıştır

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla mahsup edilebilir geçmiş yıl zararlarının yıllar itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Yıl</u>	<u>31 Aralık 2014</u>	<u>31 Aralık 2013</u>	<u>Son kullanım yılı</u>
2011	792.463	792.463	2016
2012	17.469.091	17.469.091	2017
2013	14.339.785	14.339.785	2018
2014	748.736	-	2019
	<u>33.350.075</u>	<u>32.601.339</u>	

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

29. PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

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

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla hesaplama aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2014	1 Ocak- 31 Aralık 2013
Cari dönem zararı	(26.747.392)	(34.612.649)
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	1.000.000.000	1.000.000.000
Pay başına zarar (TL)	(0,027)	(0,035)

30. ÖDENEN TEMETTÜ

25 Nisan 2014 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısı kararına istinaden, Şirket'in 2013 faaliyet yılı finansal tablolarında kar oluşmamış olmakla birlikte paydaşlara birikmiş yedeklerden 469.762 TL tutarında nakit olarak kar dağıtılmasına karar verilmiştir.

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

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır.

Şirket'in kredi riski çok sayıda müşteriyle çalıştığı için dağılmış durumdadır. Müşterilerden olan riskin yönetiminde alacakların mümkün olan en yüksek oranda teminat altına alınması ilkesi ile banka teminatları, gayrimenkul ipoteki ve çek-senet teminatları alınmaktadır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2014					Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	10.485.119	86.016.053	-	68.333	925.735
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	11.511.775	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.485.119	86.016.053	-	68.333	925.735
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	2.909.883	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(2.909.883)	-	-	-

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2013					Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	2.896.685	52.591.655	-	119.733	899.847
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	11.191.393	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.896.685	52.591.655	-	119.733	899.847
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	692.268	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(692.268)	-	-	-

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

	31 Aralık 2014		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	6.731.312	55.702	2.340.605
2a. Parasal Finansal Varlıklar	270.961	87.153	24.413
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	372.149	124.813	29.326
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	7.374.422	267.668	2.394.344
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	7.374.422	267.668	2.394.344
10. Ticari Borçlar	1.604.601	306.919	316.548
11. Finansal Yükümlülükler	72.421.937	4.104.138	22.301.149
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	856.744	18.236	288.743
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	74.883.282	4.429.293	22.906.440
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	90.606.108	-	32.121.852
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.531.911	59.511	848.694
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	93.138.019	59.511	32.970.546
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	168.021.301	4.488.804	55.876.986
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 (9-18+19)	(160.646.879)	(4.221.136)	(53.482.642)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(161.019.028)	(4.345.949)	(53.511.968)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	3.632.836	750.702	691.508
2a. Parasal Finansal Varlıklar	199.939	1.071	67.309
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	28.386	13.300	-
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	3.861.161	765.073	758.817
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	3.861.161	765.073	758.817
10. Ticari Borçlar	7.659.294	18.653	2.594.750
11. Finansal Yükümlülükler	32.442.833	2.930.985	8.917.838
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	40.102.127	2.949.638	11.512.588
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	105.955.614	-	36.082.280
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.731.021	113.210	847.743
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	108.686.635	113.210	36.930.023
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	148.788.762	3.062.848	48.442.611
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 (9-18+19)	(144.927.601)	(2.297.775)	(47.683.794)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(144.955.987)	(2.311.075)	(47.683.794)

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi**

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

31 Aralık 2014

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(978.839)	978.839
2- ABD Doları net etki	(978.839)	978.839
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
3 - Avro net varlık / yükümlülük	(15.085.849)	15.085.849
4- Avro net etki	(15.085.849)	15.085.849

31 Aralık 2013

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(490.414)	490.414
2- ABD Doları net etki	(490.414)	490.414
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
3 - Avro net varlık / yükümlülük	(14.002.346)	14.002.346
4- Avro net etki	(14.002.346)	14.002.346

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

31. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**Likidite ve Fonlama Riski**

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

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

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	210.399.939	213.611.059	2.518.764	116.616.088	60.809.557	33.666.651
Finansal kiralama yükümlülükleri	3.388.655	3.824.873	261.797	785.390	2.777.686	-
Ticari borçlar	88.230.836	89.872.216	55.004.069	34.868.147	-	-
Diğer borçlar	2.330.806	2.330.806	2.330.806	-	-	-
Toplam yükümlülük	304.350.236	309.638.954	60.115.436	152.269.625	63.587.243	33.666.651

31 Aralık 2013

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	176.750.018	178.683.889	26.474.558	41.518.517	59.234.476	51.456.337
Finansal kiralama yükümlülükleri	2.403.529	2.731.021	157.027	471.081	2.102.913	-
Ticari borçlar	66.115.597	68.293.993	30.336.354	37.957.639	-	-
Diğer borçlar	12.755.415	12.755.415	12.755.415	-	-	-
Toplam yükümlülük	258.024.559	262.464.318	69.723.354	79.947.237	61.337.389	51.456.337

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Likidite ve Fonlama Riski (devamı)

Faiz oranı riski

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

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

Faiz Riski Duyarlılık Analizi

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

Faiz Pozisyonu Tablosu

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	(55.218.530)	(29.552.402)
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	(153.510.957)	(145.479.283)

31 Aralık 2013 tarihindeki Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 528.752 TL (31 Aralık 2013 – 1.546.214 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye riski yönetimi

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

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

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

	31 Aralık 2014	31 Aralık 2013
Finansal borçlar	213.788.594	179.153.547
Toplam özkaynaklar	46.737.508	73.946.002
Borç / özkaynaklar oranı	4,57	2,42

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2014 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

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

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

33. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇIDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSULAR

31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Not 2’de belirtilen diğer hususlar ile beraber, finansal tablolarda 26.747.392 Türk Lirası tutarında cari yıl zararı ve 34.604.740 Türk Lirası tutarında birikmiş zarar bulunmaktadır. Ayrıca Şirket’in cari yükümlülükleri, cari aktiflerini 95.268.344 TL tutarında aşmıştır. Bu koşullar Şirket’in operasyonlarını sürdürebilme yeteneği konusunda belirsizlik yaratmaktadır. Bu nedenle Şirket’in ana hissedarı Şirket’in faaliyetlerini fonlamak ve Şirket’in finansman yükümlülüklerini yerine getirmesi için devamlı finansman desteği sağlamayı kararlaştırmıştır ve taahhüt etmiştir.

Şirket yönetimi işletmenin sürekliliğini sağlamak ve yükümlülüklerini yerine getirerek kar etmesini sağlamak üzere bir iş planı hazırlamıştır. Bu iş planı ve Şirket yönetiminin öngörülerine göre, Şirket 2016 yılından başlayarak net kar elde etmesi ve nakit üreterek yükümlülüklerini geri ödemeye başlaması hedeflenmektedir.

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.