

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ
İNTEGRE SANAYİ VE
TİCARET A.Ş.'NİN
01.01.– 30.06.2015
ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLAR**

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
 FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-8
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	9
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	9
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIM	10
DİPNOT 6 ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	10-11
DİPNOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	11-13
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	13-14
DİPNOT 9 STOKLAR	15
DİPNOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	15
DİPNOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	16-17
DİPNOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18
DİPNOT 13 TAAHHÜTLER	19
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR	20
DİPNOT 15 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	21
DİPNOT 16 GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ	22
DİPNOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	23
DİPNOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	24-26
DİPNOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ	26
DİPNOT 20 ÖDENEN TEMETTÜ	27
DİPNOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	27-29
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	29-32

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 VE 31.12.2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	30.06.2015	31.12.2014
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	560.392	943.400
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	21	6.602.357	10.485.119
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	108.811.608	86.016.053
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		815.517	787.244
Stoklar	9	42.457.358	43.202.771
Peşin ödenmiş giderler	10	9.209.853	5.604.884
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		513	6.552
Diğer dönen varlıklar		1.958.696	1.811.636
Toplam dönen varlıklar		170.416.294	148.857.659
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	787.500	787.500
Diğer alacaklar		42.867	25.251
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	990.335	876.442
Maddi duran varlıklar	11	225.979.350	229.289.909
Maddi olmayan duran varlıklar		125.388	44.963
Peşin ödenmiş giderler	10	--	78.886
Ertelenmiş vergi varlığı	18	2.724.447	1.778.025
Diğer duran varlıklar		11.219.374	10.436.962
Toplam duran varlıklar		241.869.261	243.317.938
Toplam varlıklar		412.285.555	392.175.597

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 VE 31.12.2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot referansları	30.06.2015	31.12.2014
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	124.257.929	98.239.806
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	25.240.625	19.972.082
Ticari borçlar			
İlişkili taraflara ticari borçlar	21	30.919.833	29.682.324
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	66.995.502	58.548.512
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	21	24.061.962	1.166.101
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		982.617	1.164.705
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2.061.984	1.952.391
Ertelenmiş gelirler	10	31.436.264	31.499.782
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.442.600	1.402.595
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		515.642	491.153
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		307.914.958	244.119.451
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	84.594.201	95.576.706
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		6.905.126	5.741.932
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		91.499.327	101.318.638
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	14.a	10.000.000	10.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	14.b	23.141.114	23.141.114
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler			
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		70.497.914	70.497.914
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	14.c	4.497.588	4.450.612
Geçmiş yıllar zararı		(61.868.871)	(34.604.740)
Net dönem zararı		(33.396.475)	(26.747.392)
Toplam özkaynaklar		12.871.270	46.737.508
Toplam kaynaklar		412.285.555	392.175.597

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 VE 30.06.2014 TARİHLERİ İTİBARIYLA
ÖZET KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	01.01.- 30.06.2015	01.01.- 30.06.2014
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	15	115.729.790	101.729.137
Satışların maliyeti (-)	15	(118.273.247)	(97.859.300)
Brüt zarar / (kar)		(2.543.457)	3.869.837
Genel yönetim giderleri (-)	16	(5.740.346)	(4.630.963)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	16	(7.921.596)	(6.708.550)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		1.824.357	732.473
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(230.581)	(3.393.065)
Esas faaliyet zararı		(14.611.623)	(10.130.268)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		--	109.316
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(19.783)	--
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki paylar	6	113.893	92.470
Finansman gideri öncesi faaliyet zararı		(14.517.513)	(9.928.482)
Finansman gelirleri		4.538.387	3.319.517
Finansman giderleri (-)		(24.363.771)	(10.076.721)
Vergi öncesi zarar		(34.342.897)	(16.685.686)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			
Dönem vergi gideri		--	--
Ertelenmiş vergi geliri	18	946.422	2.977.629
Dönem zararı		(33.396.475)	(13.708.057)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 VE 30.06.2014 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi Farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler	Birikmiş karlar		Toplam öz kaynaklar
			Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç / kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
01.01.2014 itibariyle bakiye	10.000.000	23.141.114	74.107.914	4.403.638	(3.094.015)	(34.612.649)	73.946.002
Geçmiş yıllar karına transfer	--	--	(3.610.000)	--	(31.002.649)	34.612.649	--
Geçmiş yıllar karlarından transfer	--	--	--	46.974	(46.974)	--	--
Dağıtılan temettü	--	--	--	--	(461.102)	--	(461.102)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	(13.708.057)	(13.708.057)
30.06.2014 itibariyle bakiye	10.000.000	23.141.114	70.497.914	4.450.612	(34.604.740)	(13.708.057)	59.776.843
01.01.2015 itibariyle bakiye	10.000.000	23.141.114	70.497.914	4.450.612	(34.604.740)	(26.747.392)	46.737.508
Geçmiş yıllar karına transfer	--	--	--	--	(26.747.392)	26.747.392	--
Geçmiş yıllar karlarından transfer	--	--	--	46.976	(46.976)	--	--
Dağıtılan temettü	--	--	--	--	(469.763)	--	(469.763)
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	--	(33.396.475)	(33.396.475)
30.06.2015 itibariyle bakiye	10.000.000	23.141.114	70.497.914	4.497.588	(61.868.871)	(33.396.475)	12.871.270

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTEGRE SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 VE 30.06.2014 TARİHLERİNDE SONA EREN ALTI AYLIK
ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Faaliyetlerden doğan nakit akımları	Dipnot referansları	01.01.- 30.06.2015	01.01.- 30.06.2014
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları			
Net dönem zararı		(33.396.475)	(13.708.057)
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	17	9.440.396	9.274.212
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım kar/zararı	6	(113.893)	(92.470)
Değer düşüklüğü/ iptali ile ilgili düzeltmeler		(259.987)	1.710.244
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.421.758	2.040.076
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		7.845.312	10.262.901
Gerçekleşmemiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler		8.784.617	(1.560.443)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	18	(946.422)	(2.977.629)
Maddi duran varlık satış zararı		19.783	--
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet zararı / (karı)		(7.204.911)	4.948.834
İşletme sermayesindeki değişimler			
Stoklardaki artışla ilgili düzeltmeler		1.028.708	2.992.830
Ticari alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler		(19.084.034)	(106.542.887)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(141.348)	3.334.385
Ticari borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		11.166.997	15.533.159
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artışla ilgili düzeltmeler		18.405.791	65.616.884
Ödenen kıdem tazminatları		(194.070)	(1.792.047)
Faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		3.977.133	(15.908.842)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(6.277.775)	(3.716.743)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları satışından kaynaklanan nakit girişleri		47.730	3.800.047
Alınan faiz		313.538	47.472
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları		(5.916.507)	130.776
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		85.417.495	61.606.731
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(76.881.212)	(39.349.592)
Ödenen temettüleri	20	(469.763)	(461.102)
Ödenen faiz		(6.510.154)	(5.805.978)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akışları		1.556.366	15.990.059
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C)		(383.008)	211.993
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		943.400	913.412
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)		560.392	1.125.405

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ana faaliyet konusu orman ve diğer ağaç ürünleriyle artıklarının entegre sanayini kurmak ve işletmek olan Orma Orman Mahsulleri İntegre Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi “Şirket” 6 Ocak 1970 tarihinde kurulmuş olup, İstanbul’da tescilli bir sermaye şirkettir.

Şirket merkezi Vişnezade Mahallesi Prof. Alaeddin Yavaşca Sokak Marmara Apt. No:4 Daire:2 Beşiktaş, İstanbul’dur.

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

Bilanço tarihleri itibarıyla, Şirket’in hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	Pay Oranı		Pay tutarı	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	58,07	58,07	5.807.508	5.807.508
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Göлтаş Çimento"	15,17	15,17	1.516.667	1.516.667
Diğer Ortaklar (*)	26,76	26,76	2.675.825	2.675.825
	100	100	10.000.000	10.000.000

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

Ekli finansal tablolarda özkaynak metodunun uygulandığı iştirakler aşağıdaki gibidir;

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	30.06.2015		31.12.2014	
		Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)	Nominal Sermayesi	İştirak Oranı (%)
Orkav Orman ve Tarım Hammadde Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. "Orkav"	Orman ürünleri üretimi ve satışı	500.000	25,00	500.000	25,00

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Orkav’ın henüz ödenmemiş sermaye taahhüdü bulunmamaktadır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in yıl içinde çalışan personelinin ortalama sayısı sırasıyla 391 (31.12.2014: 396) ‘dır.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Temmuz 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

İlişikteki ara dönem özet 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" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/IFRS") esas alınmıştır. TMS'ler, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("IFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar içermektedir.

Şirket, 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet finansal tablolarını SPK'nın Seri: II, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/IFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2 İşletmenin sürekliliği

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları işletmenin sürekliliği ilkesi uyarınca hazırlanmıştır.

2.3. İşlevsel ve raporlama para birimi

Finansal tablolar ana şirketin işlevsel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

2.4. Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem 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.

31.12.2014 tarihi itibarıyla, "Diğer duran varlıklar" hesabı altında muhasebeleştirilen, 6.552 TL tutarındaki cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar "Diğer varlıklar" hesabına sınıflandırılmıştır.

2.5. Muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait özet finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 30 Haziran 2015 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2.7. Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki (UFRS) değişiklikler

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01 Ocak 2015 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2.7.1 Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar aşağıdaki gibidir:

- TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi
- TFRS 9 – Finansal araçlar Sınıflandırma ve Açıklama
- TMS 16 ve TMS 38- Uygulanabilir amortisman ve itfa yöntemlerine açıklık getirilmesi
- Yatırımcı İşletmenin İştirakine veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışı veya Katkısı (TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklikler)
- Konsolide Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de değişiklikler)
- TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)
- TMS / TFRS’lerdeki Yıllık İyileştirmeler (2012 – 2014)

2.7.2 Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9 – Riskten Korunma Muhasebesi ve UFRS 9, UFRS 7 ve UMS 39’daki değişiklikler – UFRS 9 (2013)
- UFRS 15 – Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- UFRS 9 – Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)
- UFRS 14 – Düzenleyici Erteleme Hesapları

Yukarıda listelenen yeni standartlar (madde 2.7.1 – madde 2.7.2), yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

2.8. Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.9.Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 3 –BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

30 Haziran 2015 ve 30 Haziran 2014 itibarıyla sona eren hesap dönemlerinde yurtdışı satış tutarlarının bölge bazında detayı aşağıdaki gibidir:

Bölgelere göre yurt dışı satışlar	30.06.2015	30.06.2014
Avrupa	10.413.667	8.158.662
Asya	9.898.868	7.554.922
Diğer	864.016	1.207.878
	21.176.551	16.921.462

DİPNOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	30.06.2015	31.12.2014
Kasa	11.802	2.517
Bankalar		--
Vadesiz mevduat – TL	493.714	710.931
Vadesiz mevduat - ABD Doları	1.773	145.488
Vadesiz mevduat – EURO	47.477	69.316
Diğer	5.626	15.148
	560.392	943.400

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in vadeli veya bloke mevduatı bulunmamaktadır.

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket’in 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları bulunmamaktadır.

	İştirak Oranı		Tutar	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
Endüstriyel Ağaç Tarımı Sanayi ve Anonim Şirketi	%10,00	%10,00	787.500	787.500
			787.500	787.500

DİPNOT 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%	30.06.2015	31.12.2014
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. “Orkav	%25	990.335	876.442
		990.335	876.442
İştirakin yıl içindeki hareketi aşağıdaki gibidir		01.01-30.06.2015	01.01-31.12.2014
Dönem başı - 1 Ocak		876.442	914.549
Orkav karından / (zararından) alınan pay		113.893	(38.107)
Kapanış bakiyesi		990.335	876.442

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Aktif Toplamı	Yükümlülük Toplamı	Özkaynak	Hasılat	Dönem Karı /Zararı
30 Haziran 2015	11.749.349	7.788.008	3.961.341	2.141.976	546.694
31 Aralık 2014	9.630.101	6.124.333	3.505.768	5.395.211	(152.428)

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Orkav’a ilişkin ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmemiş geçici farklar bulunmamaktadır. Ayrıca söz konusu iştirak bakımından vergisel muafiyetler, istisnalar vb. sebeplerle geçici farkların doğmuyor olması durumu da söz konusu değildir.

DİPNOT 7 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket’in 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2015	31.12.2014
Kısa Vadeli Borçlanmalar	121.805.363	95.712.610
Kısa Vadeli Finansal Kiralama Borçları	1.007.373	856.744
Kredi Kartı Borçları	1.445.193	1.670.452
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	124.257.929	98.239.806
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	25.240.625	19.972.082
Uzun Vadeli Banka Kredileri	82.065.076	93.044.795
Uzun Vadeli Finansal Kiralama Borçları	2.529.125	2.531.911
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar	84.594.201	95.576.706
	234.092.755	213.788.594

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

30.06.2015			
Orijinal para birimi	Ortalama faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun Vadeli
Euro	EuroLIBOR+4,25	18.978.953	61.254.469
Euro	EuroLIBOR+5,50	6.261.672	19.173.832
Euro	%3,97	47.850.670	--
TL	Rotatif	63.947.614	1.636.775
USD	%3,50	10.007.079	--
		147.045.988	82.065.076

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

31.12.2014			
Orijinal para birimi	Ortalama faiz oranı	Kısa vadeli	Uzun Vadeli
Euro	EuroLIBOR+4,25	15.146.866	68.990.517
Euro	EuroLIBOR+5,50	4.800.693	21.615.590
Euro	%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

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket’in kullanmış olduğu banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2015	31.12.2014
Birinci yılda ödenecekler	147.045.988	115.684.692
İkinci yılda ödenecekler	23.822.882	19.975.249
Üçüncü yılda ödenecekler	11.225.747	19.965.419
Dördüncü yılda ödenecekler	20.458.572	19.947.561
Beşinci ve sonraki yıllarda ödenecekler	26.557.875	33.156.566
	229.111.064	208.729.487

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

30 Haziran 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal kiralama borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.06.2015	31.12.2014
Toplam finansal kiralama borçları		
Bir yıl içinde	1.007.373	856.744
İki ile beş yıl arasındakiler	2.529.125	2.531.911
	3.536.498	3.388.655

DİPNOT 8 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Kısa vadeli ticari alacaklar

Cari hesap alacakları		
- Üçüncü şahıslar	21.914.519	8.674.910
- İlişkili taraflar dipnot 21	6.602.357	10.485.119
Alacak senetleri		
- Üçüncü şahıslar	92.626.327	82.715.982
	121.143.203	101.876.011
Ertelenmiş finansman giderleri (-)		
- Diğer taraflardan	(2.796.047)	(2.464.956)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(2.933.191)	(2.909.883)
	115.413.965	96.501.172

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla ticari alacakların tahsil süresi sırasıyla ortalama 186 gün ve 150 gündür. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hâsılât söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, Şirket satışlarını büyük ölçüde vadeli olarak gerçekleştirmekte ve satış bedelinin makul değeri, alacakların kalan vade üzerinden bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunmaktadır. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde TL için ortalama % 11,3 (31 Aralık 2014: % 9) 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:

		30.06.2015	31.12.2014
	Döviz cinsi	TL Karşılığı	
Alınan teminat çekleri	TL	5.897.060	4.843.005
	EURO	342.522	346.662
	ABD Doları	784.245	786.160
Alınan teminat senetleri	TL	5.400.882	5.400.882
	EURO	35.066	35.066
Alınan teminat mektupları	TL	473.000	100.000
		12.932.775	11.511.775

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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:

	01.01- 30.06.2015	01.01- 30.06.2014
Açılış bakiyesi, 01.01	2.909.883	692.268
Cari dönemde ayrılan ek karşılıklar	23.308	1.624.990
Kapanış bakiyesi	2.933.191	2.317.258
	30.06.2015	31.12.2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
Cari hesap borçları		
- Diğer taraflara	47.977.373	41.109.248
- İlişkili taraflara, dipnot 21	8.842.157	29.682.324
Borç senetleri		
- Diğer taraflara	21.267.791	18.758.084
- İlişkili taraflara, dipnot 21	23.307.424	--
Gider tahakkuku	1.857.962	322.560
	103.252.707	89.872.216
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)		
- İlişkili taraflara, dipnot 21	(1.229.748)	--
- Diğer taraflara	(4.107.624)	(1.641.380)
	97.915.335	88.230.836

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 % 11,3 (31 Aralık 2014 - TL için % 9) ilgili mal veya hizmetin peşin alış fiyatına indirgeyen faiz oranları kullanılmıştır. Alış bedelinin nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak ilgili dönemlere yansıtılmaktadır. 30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in borçlarını ödeme vadesi sırasıyla ortalama 87 ve 145 gündür.

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 9 – STOKLAR

	30.06.2015	31.12.2014
İlk madde ve malzeme	28.619.744	25.772.561
Yarı mamuller	805.422	781.764
Mamuller	12.956.976	14.567.396
Diğer stoklar	254.291	2.543.420
	42.636.433	43.665.141
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(179.075)	(462.370)
	42.457.358	43.202.771

DİPNOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

Stok için verilen sipariş avansları	8.346.061	4.047.104
Gelecek aylara ait giderler	858.305	1.553.336
İş avansları	5.487	4.444
	9.209.853	5.604.884

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

Gelecek yıllara ait giderler	--	78.886
------------------------------	----	--------

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

Alınan sipariş avansları	31.436.264	31.499.782
--------------------------	------------	------------

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11– MADDİ DURAN VARLIKLAR

	01.01.2015	İlaveler	Çıkışlar	30.06.2015
Maliyet				
Arsa ve araziler	73.895.463	5.191.596	--	79.087.059
Yer altı ve yerüstü düzenleri	4.555.663	19.635	--	4.575.298
Binalar	34.610.436	72.000	--	34.682.436
Makina ve teçhizatlar	200.198.751	100.925	--	200.299.676
Taşıtlar	3.009.430	75.882	(639.697)	2.445.615
Demirbaşlar	5.476.587	61.834	--	5.538.421
Finansal kiralama araçları	3.996.152	406.037	--	4.402.189
Özel maliyetler	1.056.425	--	--	1.056.425
Yapılmakta olan yatırımlar	866.062	252.551	--	1.118.613
	327.664.969	6.180.460	(639.697)	333.205.732
Birikmiş amortisman				
Yer altı ve yerüstü düzenleri	2.943.055	108.077	--	3.051.132
Binalar	9.056.679	332.096	--	9.388.775
Makina ve teçhizatlar	77.451.440	8.334.768	--	85.786.208
Taşıtlar	2.579.749	86.160	(572.184)	2.093.725
Demirbaşlar	4.368.842	122.638	--	4.491.480
Finansal kiralama araçları	1.023.505	426.209	--	1.449.714
Özel Maliyetler	951.790	13.558	--	965.348
	98.375.060	9.423.506	(572.184)	107.226.382
Net kayıtlı değer	229.289.909			225.979.350

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	01.01.2014	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30.06.2014
Maliyet					
Arsa ve araziler	77.800.000	--	(3.800.000)	--	74.000.000
Yer altı ve yerüstü düzenleri	3.714.712	10.710	--	159.396	3.884.818
Binalar	34.390.263	130.365	--	--	34.520.628
Makina ve teçhizatlar	197.639.756	32.900	--	1.195.920	198.868.576
Taşıtlar	3.609.452	22.490	(351.132)	--	3.280.810
Demirbaşlar	4.712.182	309.117	--	--	5.021.299
Finansal kiralama araçları	2.111.721	1.436.314	--	--	3.548.035
Özel maliyetler	1.037.635	--	--	--	1.037.635
Yapılmakta olan yatırımlar	1.331.840	1.771.964	--	(1.355.316)	1.748.488
	326.347.561	3.713.860	(4.151.132)	--	325.910.289
Birikmiş amortisman					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	2.765.180	69.942	--	--	2.835.122
Binalar	8.390.263	333.846	--	--	8.724.109
Makina ve teçhizatlar	60.571.802	8.397.038	--	--	68.968.840
Taşıtlar	3.196.159	88.467	(351.085)	--	2.933.541
Demirbaşlar	4.149.224	106.449	--	--	4.255.673
Finansal kiralama araçları	355.274	272.956	--	--	628.230
Özel Maliyetler	919.186	2.747	--	--	921.933
	80.347.088	9.271.445	(351.085)	--	89.267.448
Net kayıtlı değer	246.000.473				236.642.841

30 Haziran 2015 tarihinde sona eren dönem itibarıyla sabit kıymet girişlerinde aktifleştirilen kur farkları ve faiz giderleri bulunmamaktadır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta tutarı 177.340.000 TL'dir.

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 2014 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 ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir.

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

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12–KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar	30.06.2015	31.12.2014
Dava karşılığı	515.642	491.153

30 Haziran 2015 itibariyle 515.642 TL tutarındaki dava karşılığı cari yıl içerisinde Şirket personelinin açtığı ve devam eden davalardan kaynaklanmaktadır (31 Aralık 2014: 491.153 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 açtığı davalarının toplam tutarı 523.257 TL olup, devam eden davalar Danıştay aşamasındadır. Yerel mahkemelerce Şirket lehine karar verilmiş olup müspet sonuca ulaşmıştır. Bu nedenle karşılık ayrılmamıştır.

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 13–TAAHHÜTLER

a. Teminat, rehin ve ipotekler (“TRİ”)

	30.06.2015		31.12.2014	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş				
a) Teminatlar				
-TL	62.126.041	62.126.041	34.109.775	34.109.775
b) İpotekler (*)				
-EURO	90.000.000	268.398.000	90.000.000	253.863.000
b) Rehin				
-TL	130.000.000	130.000.000	130.000.000	130.000.000
B. Tam konsolidasyon kapsamında dâhil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı				
a) Teminatlar				
-TL	--	--	--	--
b) Rehin				
-TL	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	--	--	--	--
Toplam		460.524.041		417.972.775

(*) Şirketin, Akbank T.A.Ş. tan almış olduğu 43.000.000 Euro ve 4.000.000 Euro toplam 47.000.000 tutarındaki yatırım kredilerine ilişkin olarak 90.000.000 Euro bedelinde Isparta Tapu Sicil Müdürlüğü nezdindeki gayrimenkuller üzerinde banka lehine birinci derecede, birinci sırada ipoteği ifade etmektedir.

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 14- ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş sermaye

	Pay Oranı (%)		Pay Tutarı (TL)	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
Göl Yatırım Holding A.Ş.	%58,07	%58,07	5.807.508	5.807.508
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%15,17	%15,17	1.516.667	1.516.667
Diğer ortaklar (*)	%26,76	%26,76	2.675.825	2.675.825
	100	100	10.000.000	10.000.000

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

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

b) Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, sermaye düzeltmesi farkları ödenmiş sermayenin enflasyon farkları hesabından oluşmakta olup 23.141.114 TL tutarındadır.

c) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30.06.2015	31.12.2014
Yasal yedekler	3.357.348	3.310.372
Enflasyon etkisi	1.140.240	1.140.240
	4.497.588	4.450.612

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 15-SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	30.06.2015	30.06.2014
Yurtiçi satış gelirleri	96.335.535	84.964.999
Yurtdışı satış gelirleri	21.176.551	16.921.462
Satıştan indirimler (-)	(1.782.296)	(157.324)
Satış gelirleri, net	115.729.790	101.729.137
Satışların maliyeti (-)	(118.273.247)	(97.859.300)
Brüt zarar / (kar)	(2.543.457)	3.869.837

Satılan mal ve mamul maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

İlk madde ve malzeme giderleri	84.152.487	64.921.432
Direkt işçilik giderleri	3.674.779	2.225.459
Genel üretim giderleri	28.859.219	26.755.376
Amortisman giderleri	9.348.385	9.183.820
Elektrik giderleri	6.387.978	5.069.803
Sarf malzeme kullanımları	4.813.146	4.175.515
İşçilik giderleri	4.296.567	3.685.602
Doğalgaz giderleri	2.052.433	1.741.776
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	213.908	995.963
Bakım, onarım giderleri	503.441	580.260
Sigorta giderleri	559.174	469.996
Yemek giderleri	136.675	297.241
Personel servis hizmetleri	64.668	108.065
Diğer giderler	482.844	447.335
Yarı mamül kullanımı	(23.658)	(340.805)
Dönem başı stok (+)	781.764	358.954
Dönem sonu stok (-)	(805.422)	(699.759)
Üretilen mamül maliyeti	116.662.827	93.561.462
Mamül stoklarındaki değişim	1.610.420	4.297.838
Dönem başı stok (+)	14.567.396	18.909.818
Dönem sonu stok (-)	(12.956.976)	(14.611.980)
Satışların toplam maliyeti	118.273.247	97.859.300

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 16– GENEL YÖNETİM VE SATIŞ, PAZARLAMA VE DAĞITIM GİDERLERİ

a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	01.01- 30.06.2015	01.01- 30.06.2014
İhracat ve dağıtım giderleri	5.378.215	3.842.310
Personel giderleri	1.641.067	1.434.921
Sarf malzeme kullanımları	163.038	480.335
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	29.922	168.542
Kira giderleri	43.157	103.195
Amortisman giderleri	73.813	72.514
Numune giderleri	78.061	7.345
İlan ve reklam giderleri	32.912	5.474
Diğer	481.411	593.914
	7.921.596	6.708.550

b) Genel yönetim giderleri

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri	3.429.261	2.002.969
Şüpheli alacak karşılıkları	23.308	1.624.990
Danışmanlık giderleri	471.248	218.852
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	373.656	192.447
Dava karşılık giderleri	24.489	180.067
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	170.320	148.967
Sarf malzeme kullanımları	27.137	27.096
Amortisman giderleri	18.198	17.878
Ofis giderleri	655.650	119.619
Bakım, onarım giderleri	34.888	10.153
Diğer giderler	512.191	87.925
	5.740.346	4.630.963

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 17– NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderleri toplamıdır.

	30.06.2015	30.06.2014
İlk madde ve malzeme giderleri	84.139.450	64.921.432
Finansman giderleri	24.363.771	10.076.721
Amortisman giderleri	9.440.396	9.274.212
Personel giderleri	8.745.107	5.771.414
Elektrik giderleri	6.387.978	5.069.803
Sarf malzeme kullanımları	5.003.321	4.682.946
İşçilik giderleri	4.296.567	3.685.602
İhracat, navlun ve liman giderleri	3.551.843	2.694.219
Doğalgaz giderleri	2.052.433	1.741.776
Şüpheli alacak karşılıkları	23.308	1.624.990
Nakliye ve hamaliye giderleri	1.843.842	1.148.091
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	587.564	1.188.410
Bakım, onarım giderleri	538.329	580.260
Sigorta giderleri	618.718	469.996
Ulaştırma, haberleşme, temsil ve konaklama giderleri	204.844	317.509
Danışmanlık giderleri	638.864	218.852
Dava karşılık giderleri	24.489	180.067
Stoklardaki değişim	1.586.762	3.957.033
Diğer	2.481.955	5.065.266
	156.529.541	122.668.599

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Dönem karı vergi yükümlülüğü

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren %20’dir.

Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirim kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemekte olup karın tamamının veya bir kısmının temettü olarak;

- Gerçek kişilere
- Gelir ve Kurumlar Vergisi’nden istisna veya muaf gerçek ve tüzel kişilere,
- Dar mükellef gerçek ve tüzel kişilere,

Dağıtılması halinde %15 Gelir Vergisi Stopajı hesaplanır. Dönem karının sermayeye ilavesi halinde, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci 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.

En az iki yıl süre ile elde tutulan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan karların %75’i, Kurumlar Vergisi Kanunu’nda öngörüldüğü şekilde sermayeye eklenmesi şartı ile vergiden istisnadır.

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

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’inci günü akşamına kadar bağlı bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Bilanço tarihleri itibariyle Şirket’in vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

Vergi karşılığının mutabakatı	30.06.2015	30.06.2014
Vergi öncesi kar / (zarar)	(15.946.559)	(16.790.223)
Etkin vergi oranı	20%	20%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi gideri	3.189.312	3.358.045
Kanunen kabul edilmeyen giderler	469.376	(111.132)
Kurumlar vergisinden muaf gelirler etkisi	3.402	--
Ertelenmiş vergi varlı olarak muhasebeleştirilmeyen kullanılmamış vergi zararları	(3.092.193)	(1.432.581)
Özkaynaktan pay alma muhasebesi	22.779	18.494
Diğer	(1.539.098)	(4.810.455)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri (geliri)	(946.422)	(2.977.629)

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

b) Ertelenen vergi

Grup, ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, tebliğ ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ve ertelenen vergi varlıkları ile vergi yükümlülüğü için Türkiye’de bulunan ve önceki dönemlerde kazanılmış yatırım indirim hakkını kullanan Grup için %20 (31.12.2014:%20), yurt içi diğer şirketler için %20 ve yurt dışındaki şirket için bağlı bulunduğu ülkenin vergi oranı esas alınmaktadır.

Bilanço tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Ertelenmiş vergi varlıkları		Ertelenmiş vergi yükümlülükleri		Net	
	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2015	31.12.2014
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	982.706	--	--	305.197	982.706	(305.197)
Kıdem tazminatı karşılığı	1.381.025	1.148.386	--	--	1.381.025	1.148.386
Ertelenmiş finansman gideri / geliri	559.209	400.872	1.067.474	--	(508.265)	400.872
Şüpheli alacak karşılığı	586.638	581.977	--	--	586.638	581.977
Stok değer düşüklüğü karşılığı	35.815	92.474	--	--	35.815	92.474
Diğer gelir ve gider tahakkukları	425.953	--	179.425	140.487	246.528	(140.487)
	3.971.346	2.223.709	1.246.899	445.684	2.724.447	1.778.025
Netleştirme	(1.246.899)	(445.684)	(1.246.899)	(445.684)	--	--
	2.724.447	1.778.025	--	--	2.724.447	1.778.025

Ertelenen vergi yükümlülüklerinin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.06.2015	01.01.- 30.06.2014
Dönem başı ertelenen vergi yükümlülüğü, net	1.778.025	1.606.415
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	946.422	2.977.629
Dönem sonu ertelenen vergi yükümlülüğü, net	2.724.447	4.584.044

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek finansal karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır. Şirket kullanılmayan finansal zararlardan yararlanılabilecek düzeyde bir finansal karın oluşma olasılığını değerlendirirken,

Kullanılmayan finansal zararlardan yararlanılabilecek kadar finansal kar yaratacak düzeyde vergilendirilebilir geçici farklara sahip olup olmadığı,

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

hususlarını dikkate alarak 30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla 33.350.075 TL kadarlık kısmı mahsup edilebilir geçmiş yıl zararı olmak üzere toplam 48.511.041 TL tutarındaki finansal zararından ertelenmiş vergi varlığı hesaplamamıştır.

30 Haziran 2015 tarihi itibarıyla mahsup edilebilir geçmiş yıl zararlarının yıllar itibarıyla detayı aşağıdaki gibidir:

Yıl	30.06.2015	31.12.2014	Son kullanım yılı
2011	792.463	792.463	2016
2012	17.469.091	17.469.091	2017
2013	14.339.785	14.339.785	2018
2014	448.736	748.736	2019
2015	15.460.966	--	2020
	48.511.041	33.350.075	

DİPNOT 19 – PAY BAŞINA KAZANÇ

	30.06.2015	30.06.2014
Net dönem zararı	(33.396.475)	(13.708.057)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	1.000.000.000	1.000.000.000
Pay başına kazanç – TL, tam	(0,033)	(0,014)

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

DİPNOT 20 – ÖDENEN TEMETTÜ

29 Mayıs 2015 tarihinde yapılan olağan genel kurul toplantısı kararına istinaden, Şirket'in 2014 faaliyet yılı finansal tablolarında kar oluşmamış olmakla birlikte paydaşlara her yıl düzenli kar dağıtım politikası benimsendiğinden birikmiş yedeklerden 469.763 TL tutarında nakit olarak kar dağıtılmasına karar verilmiştir.

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

DİPNOT 21 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30.06.2015	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Ticari olmayan borçlar
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	6.497.085	--	--
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	81.401	--	--
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	--	2.379.320	--
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento" (*)	--	245.847	8.575.000
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım" (**)	--	379.221	9.314.075
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göлтаş Enerji" (***)	23.105	29.137.501	5.925.689
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	--	7.692	--
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	427	--	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	339	--	--
Diğer hissedarlar (****)			247.198
	6.602.357	32.149.581	24.061.962
Ertelenmiş finansman gideri / geliri	--	(1.229.748)	--
	6.602.357	30.919.833	24.061.962

(*) Şirketin, Göлтаş Çimento'ya ait ticari olmayan borçlar bakiyesinin 2.050.000 TL'si yapılacak bedelli sermaye artırımı için sermaye avansı olup, kalan 6.525.000 TL'lik kısmı nakit borcunu ifade etmektedir.

(**) Göl Yatırım Holding'e olan ticari olmayan borçlar bakiyesinin 7.950.000 TL'si yapılacak bedelli sermaye artırımı için sermaye avansı olup, kalan 1.364.075 TL'lik kısmı Orma Orman Ürünleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. den olan temüttü alacağını ifade etmektedir.

(***) Göлтаş Enerji'nin, Orma Orman Ürünleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. den ticari olmayan finansal alacağından kaynaklanmaktadır.

(****) Orma Orman Ürünleri İntegre Sanayi ve Ticaret A.Ş. nin küçük hissedarlarının almadıkları temettü alacaklarından oluşmaktadır.

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2014	Ticari alacaklar	Ticari borçlar	Ticari olmayan borçlar
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	5.398.678	--	--
Ettaş Eğitim Taah. ve Tic. A.Ş. "Ettaş"	4.915.992	--	--
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	76.351	--	--
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	60.709	5.007	--
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	15.486	--	--
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	--	2.439.562	--
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	16.673	1.166.101
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	13.367	1.999	--
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göлтаş Enerji"	4.536	27.219.083	--
	10.485.119	29.682.324	1.166.101
Ertelenmiş finansman gideri / geliri	--	--	--
	10.485.119	29.682.324	1.166.101

Alımlar	1 Ocak-30 Haziran 2015			1 Ocak-30 Haziran 2014		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "Göлтаş Enerji"	7.545.680	--	1.663.938	5.982.238	--	1.566.133
Orkav Orman ve Tarım Sanayi Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	618.601	45.218	--	1.262.356	295.788	--
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	32.347	--	124.567	242.260	--	148.382
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş. "Elmataş"	518	--	--	7.665	10.791	--
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	6.970	--	284.088	3.215	--	31.604
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl Yatırım"	--	--	424.083	--	--	229.643
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	--	25.792	--	--	51.865	--
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF Fidancılık"	--	--	--	--	--	--
	8.204.116	71.010	2.496.676	7.497.734	358.444	1.975.762

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<i>Satışlar</i>	1 Ocak-30 Haziran 2015			1 Ocak-30 Haziran 2014		
	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer	Mal	Hizmet	Faiz/Kira/ Diğer
Göлтаş Enerji Elektrik Üretim A.Ş. "						
Göлтаş Enerji"	2.195	--	20.911	--	--	26.987
Orkav Orman ve Tarım Sanayi						
Hammadde Üretimi A.Ş. "Orkav"	12.063	--	7.553	46.780	--	233.160
Göлтаş Hazır Beton ve Yapı Elemanları						
San. ve Tic. A.Ş. "Göлтаş Hazır Beton"	--	--	2.121	--	--	1.844
Puccinelli Elmataş Göller Bölgesi						
Meyve Sebze Değ. San. ve Tic. A.Ş.						
"Elmataş"	71	--	4.651	345	236	42.915
Göлтаş Göller Bölgesi Çimento San. ve						
Tic. A.Ş. "Göлтаş Çimento"	848	--	44.723	42.017	--	233.217
Göl Yatırım Holding A.Ş. "Göl						
Yatırım"	--	--	2.115	3.418	--	21.480
Elma ve Diğer Meyveler Özü ve Suları						
San. ve Tic. A.Ş. "Elmasu"	--	--	4.687	--	--	1.844
OZF Fidancılık San. ve Tic. A.Ş. "OZF						
Fidancılık"	--	--	2.555	--	--	2.227
	15.177	--	89.316	92.560	236	563.674

30 Haziran 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan kaynaklanan şüpheli alacaklar bulunmamaktadır.

Yönetim kurulu ve üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 964.061 TL'dir (30.06.2014: 1.222.897TL).

DİPNOT 22 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar

Finansal risk yönetimi amaç ve politikaları

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dâhil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Şirket risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Döviz kuru riski

Şirket ağırlıklı olarak ABD\$ ve EURO cinsinden borçlu veya alacaklı bulunan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kur riskine maruz kalmaktadır. Bu riskler, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Şirket, 2011 yılının son çeyreğinden itibaren döviz riskini sınırlandırmak amacı ile Vadeli İşlemler Borsası'nda döviz kontratları alım-satımı yapmaya başlamıştır.

Şirket yabancı para kur riskini yabancı para varlıklarını ve yükümlülüklerini dengeli bir şekilde organize etmekte ve yükümlülükler ile varlıkların vadelerini ve yabancı para pozisyonlarını eşleştirme yoluyla yönetmektedir.

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Bilanço tarihleri itibariyle Şirket’in yabancı para varlıklar ve borçların döviz tutarı ve TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

			TL
30.06.2015	ABD\$	EURO	eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	1.048.809	450.562	4.161.082
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dâhil)	660	15.920	49.250
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	21.259	603.144	1.855.804
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.070.728	1.069.626	6.066.136
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.070.728	1.069.626	6.066.136
10. Ticari Borçlar	205.057	963.581	3.424.436
11. Finansal Yükümlülükler	3.725.228	24.509.186	83.098.374
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	3.930.285	25.472.767	86.522.811
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	26.969.452	80.428.301
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	174.883	803.140	2.864.912
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	174.883	27.772.592	83.293.212
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.105.168	53.245.359	169.816.023
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük)			
Pozisyonu (9-18+19)	(3.034.440)	(52.175.733)	(163.749.887)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu			
(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(3.055.699)	(52.778.877)	(165.605.691)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri			
23. İhracat	--	--	--
24. İthalat	--	--	--

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

			TL
31.12.2014	ABD\$	EURO	Eşdeğeri
1. Ticari alacaklar	55.702	2.340.605	6.731.312
2a. Parasal Finansal Varlıklar(Kasa, Banka Hesapları dâhil)	87.153	24.413	270.961
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	124.813	29.326	372.149
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	267.668	2.394.344	7.374.422
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	267.668	2.394.344	7.374.422
10. Ticari Borçlar	306.919	316.548	1.604.601
11. Finansal Yükümlülükler	4.104.138	22.301.149	72.421.937
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	18.236	288.743	856.744
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	4.429.293	22.906.440	74.883.282
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	32.121.852	90.606.108
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	59.511	848.694	2.531.911
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	59.511	32.970.546	93.138.019
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.488.804	55.876.986	168.021.301
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(4.221.136)	(53.482.642)	(160.646.879)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(4.345.949)	(53.511.968)	(161.019.028)
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri			
23. İhracat	--	--	--
24. İthalat	--	--	--

**ORMA ORMAN MAHSULLERİ İNTERGRE
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30.06.2015 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Döviz pozisyonu ile ilgili olarak duyarlılık testi aşağıdaki gibidir:

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30.06.2015				
ABD\$'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	(815.142)	815.142	(815.142)	815.142
ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
ABD\$ net etki	(815.142)	815.142	(815.142)	815.142
EURO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
EURO net varlık / yükümlülüğü	(15.559.847)	15.559.847	(15.559.847)	15.559.847
EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
EURO net etki	(15.559.847)	15.559.847	(15.559.847)	15.559.847
Toplam etki	(16.374.989)	16.374.989	(16.374.989)	16.374.989
	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31.12.2014				
ABD\$'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
ABD\$ net varlık / yükümlülüğü	(978.839)	978.839	(978.839)	978.839
ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
ABD\$ net etki	(978.839)	978.839	(978.839)	978.839
EURO'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
EURO net varlık / yükümlülüğü	(15.085.849)	15.085.849	(15.085.849)	15.085.849
EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
EURO net etki	(15.085.849)	15.085.849	(15.085.849)	15.085.849
Toplam etki	(16.064.688)	16.064.688	(16.064.688)	16.064.688