

**İPEK DOĞAL ENERJİ
KAYNAKLARI
ARAŞTIRMA VE ÜRETİM
ANONİM ŞİRKETİ**

**01 OCAK – 30 EYLÜL 2011
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR
VE
MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

İÇİNDEKİLER

BİLANÇOLAR

GELİR TABLOLARI

NAKİT AKIM TABLOLARI

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

NOT 1	ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ
NOT 4	İŞ ORTAKLIKLARI
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 8	FİNANSAL BORÇLAR
NOT 9	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 10	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 11	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 12	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR
NOT 13	STOKLAR
NOT 14	CANLI VARLIKLAR
NOT 15	DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR
NOT 16	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR
NOT 17	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
NOT 18	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 19	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 20	ŞEREFİYE
NOT 21	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI
NOT 22	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 23	TAAAHHÜTLER
NOT 24	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 25	EMEKLİLİK PLANLARI
NOT 26	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 27	ÖZKAYNAKLAR
NOT 28	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 29	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
NOT 30	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER
NOT 31	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER
NOT 32	FİNANSAL GELİRLER
NOT 33	FİNANSAL GİDERLER
NOT 34	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER
NOT 35	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)
NOT 36	HİSSE BAŞINA KAZANÇ
NOT 37	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 38	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 39	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
NOT 40	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 41	FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 VE 31 EYLÜL 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

BİLANÇO (TL)

Bağımsız Denetim'den

(XI-29 KONSOLİDE)

	Dipnot Referansları	Geçmemiş 30.09.2011	Geçmiş 31.12.2010
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		748.758.604	418.014.653
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	566.669.569	296.070.357
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Ticari Alacaklar	10	19.155.665	23.131.381
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	11.974.377	10.210.371
Stoklar	13	96.766.817	58.977.844
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	54.192.176	29.624.700
(Ara Toplam)		748.758.604	418.014.653
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34		
Duran Varlıklar		699.671.739	582.630.631
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	459.010	172.549
Finansal Yatırımlar	7	46.000	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	537.607.863	422.762.230
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	47.119.128	47.807.742
Şerefiye	20	38.498.940	38.525.715
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	40.749.245	45.214.304
Diğer Duran Varlıklar	26	35.191.553	28.148.091
TOPLAM VARLIKLAR		1.448.430.343	1.000.645.284

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 VE 31 EYLÜL 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

BİLANÇO (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş	Geçmiş
		30.09.2011	31.12.2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		150.260.008	161.571.598
Finansal Borçlar	8	15.862.626	17.367.483
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	35.253.316	37.638.935
Diğer Borçlar	11	19.145.354	48.994.491
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	31.845.558	16.288.217
Borç Karşılıkları	22	22.989.507	20.615.136
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	25.163.647	20.667.336
(Ara toplam)		150.260.008	161.571.598
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara			
İlişkin Yükümlülükler	34	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		61.282.790	55.714.055
Finansal Borçlar	8	19.227.237	25.065.902
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	0	0
Diğer Borçlar	11	10.149.150	8.503.000
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	22	25.347.360	16.780.654
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	6.455.898	5.235.696
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	103.145	128.803
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	0	0
ÖZKAYNAKLAR		1.236.887.545	783.359.631
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	458.073.359	291.894.627
Ödenmiş Sermaye		129.892.781	129.892.781
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri		0	0
Değer Artış Fonları		0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		52.398.472	43.163.409
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		222.491.305	66.789.072
Net Dönem Karı/Zararı		53.290.801	52.049.365
Azınlık Payları	27	778.814.186	491.465.004
TOPLAM KAYNAKLAR		1.448.430.343	1.000.645.284

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 VE 31 EYLÜL 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA GELİR TABLOLARI

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

KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

Dipnot Referansı	Geçmemiş 01.01.2011- 30.09.2011	Bağımsız Denetim'den		Geçmemiş 01.07.2010- 30.09.2010
		Geçmemiş 01.07.2011- 30.09.2011	Geçmemiş 01.01.2010- 30.09.2010	
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri	28	575.620.886	253.433.727	393.395.963
Satışların Maliyeti (-)	28	(176.396.263)	(71.265.415)	(143.788.934)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		399.224.623	182.168.312	249.607.029
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		399.224.623	182.168.312	249.607.029
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(13.148.818)	(7.247.930)	(11.156.496)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(62.647.526)	(22.678.438)	(49.850.483)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(17.393.859)	(6.264.478)	(10.373.096)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	3.846.618	1.671.055	3.134.515
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(19.043.606)	(17.261.484)	(3.325.530)
FAALİYET KARI/ZARARI		290.837.432	130.387.037	178.035.939
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	0	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	58.045.596	26.542.754	38.431.509
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(25.753.202)	(10.415.776)	(24.333.831)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		323.129.826	146.514.015	192.133.617
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(64.553.435)	(26.097.212)	(35.728.267)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(62.389.075)	(31.487.666)	(42.081.469)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	(2.164.360)	5.390.454	6.353.202
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		258.576.391	120.416.803	156.405.350
DURDURULAN FAALİYETLER		0	0	0
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	34	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		258.576.391	120.416.803	156.405.350
Diğer kapsamlı gelir:		0	0	0
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0	0
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		0	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0	0
DIĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		258.576.391	120.416.803	156.405.350
Dönem Karı/Zararının Dağılımı				
Azınlık Payları	27	205.285.590	95.808.670	116.000.105
Ana Ortaklık Payları		53.290.801	24.608.133	40.405.245
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Azınlık Payları	27	205.285.590	95.808.670	116.000.105
Ana Ortaklık Payları		53.290.801	24.608.133	40.405.245
Hisse Başına Kazanç	36	0,0041	0,0019	0,0031
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		0	0	0
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,0041	0,0019	0,0031
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		0	0	0

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 VE 31 EYLÜL 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAKİT AKIM TABLOLARI (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI (TL) (SERİ:XI, NO:29 - KONSOLİDE)

		Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş	Geçmemiş
	Notlar	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net Dönem Karı	27	53.290.801	40.405.245
Amortisman ve itfa payları	18,19	58.721.099	53.403.680
Kıdem tazminatındaki değişim	24	1.220.202	1.074.414
Ertelenmiş vergi varlıklarındaki değişim	35	4.465.059	(7.271.933)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki değişim	35	(25.658)	144.059
Faiz Gideri	10,33	7.024.373	7.564.860
Faiz geliri	10,32	(29.072.566)	(17.123.763)
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	22,35	26.498.418	982.067
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim	27	287.349.182	202.714.099
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		285.743.054	409.470.910
Ticari alacaklardaki artış / azalışlar	10	3.890.857	(3.798.259)
Diğer alacaklardaki artış / azalışlar	11	(2.050.467)	23.843.581
Stoklardaki artış / azalış	13	(37.788.973)	(3.751.679)
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış	26	(24.567.476)	(18.495.725)
Finansal Yatırımlardaki artış / azalış	7	0	0
Diğer duran varlıklardaki artış / azalış	26	(7.043.462)	(5.997.903)
Ticari borçlardaki artış / azalış	10	(2.431.125)	(8.594.510)
Diğer borçlardaki artış / azalış	11	(28.203.972)	40.469.952
Diğer yükümlülük ve borçlardaki artış / azalış	26	4.496.311	14.027.817
Diğer artış / azalış	27	(916.905)	0
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		314.855.698	319.596.002
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi varlık satın alımları	18	(172.809.619)	(131.765.492)
Maddi olmayan varlık satın alımları	19	(617.382)	(315.414)
Maddi varlık satışı	18	548.883	34.660
Mali Duran Varlık Alış / Satışlar	20,27	113.785.611	37.788.923
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(59.092.507)	(94.257.323)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Faiz ödemeleri	33	(6.405.951)	(7.188.026)
Alınan faizler	32	28.585.494	16.646.775
Finansal borç ve yükümlülüklerdeki artış / azalış	8	(7.343.522)	(11.608.280)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		14.836.021	(2.149.531)
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış		270.599.212	223.189.148
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		296.070.357	74.154.871
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		566.669.569	297.344.019

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

30 EYLÜL 2011 VE 30 EYLÜL 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (TL) (SERİ:XI, NO:29 - KONSOLİDE)

	Sermaye	Ödenmemiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	Dönem Net Kar/(Zararı)	Toplam
01 Ocak 2010 Tarihi itibariyle bakiye	129.892.781	0	0	0	17.204.117	43.709.774		190.806.672
Bağlı Ortaklık Hisse Satışı					(2.290.242)	(7.817.650)		(10.107.892)
Yedeklere Transfer					26.124.396	(26.124.396)		0
Hisse Seneti Alım Satım Farkı					2.125.138	57.030.637		59.155.775
Net dönem karı / zararı							40.405.245	40.405.245
30 Eylül 2010 Tarihi itibariyle bakiyeler	129.892.781	0	0	0	43.163.409	66.798.365	40.405.245	280.259.800
01 Ocak 2011 Tarihi itibariyle bakiye	129.892.781	0	0	0	43.163.409	118.838.437		291.894.627
Üst Düzey Yöneticilere Ödenen Kar Payı						(815.067)		(815.067)
Yasal Yedeklere Alınan					11.359.597	(11.359.597)		0
Hisse Senedi Satışları					(2.124.534)	115.929.370		113.804.836
Düzeltilmeler						(101.838)		(101.838)
Net dönem karı / zararı							53.290.801	53.290.801
30 Eylül 2011 Tarihi itibariyle bakiyeleri	129.892.781	0	0	0	52.398.472	222.491.305	53.290.801	458.073.359

01 Ocak – 30 Eylül 2011 Hesap dönemine ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 24 Ocak 2012 tarihinde onaylanmıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

▪ İşletmenin ticaret ünvanı:

İpek Matbaacılık Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi adıyla 08.01.1985 tarih ve 1174 no'lu Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanan esas mukavelesi ile 55759 Ticaret Sicil Numarasıyla Anonim Şirket olarak kurulmuştur. Şirketin adı 10.06.2011 tarihinde tescil edilerek ve 15.06.2011 tarih ve 7837 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanarak İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir.

▪ Merkez adresi:

Necatibey Caddesi 56/B Sıhhiye/Ankara'dır.

▪ Grup Şirketi ise ait olduğu grubun adı

Şirketin 61,48 % oranındaki hissesi Koza-İpek Holding A.Ş.'ye aittir.

▪ İşlem gördüğü borsa(lar):

Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin % 37,75'si halka açık olarak 27.06.2000 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir.

▪ Faaliyet Konusu

Ana faaliyet konusu; davetiye, tebrik kartı, kartvizit, zarf, takvim, ajanda, poster, defter, imsakiye ve benzeri mamüllerin imalatı, yurtiçi, yurtdışında satışları ve enerji, petrol, doğalgaz ve fosil yakıtlar arama ve işletme faaliyetlerinde bulunulması ve bu amaçları gerçekleştirmek için enerji kaynakları arama işletme faaliyetleri de şirket ana faaliyet konusunu oluşturmaktadır.

Ortaklık yapısı ile işletmede dolaylı kontrolü bulunan ortak(lar):

	30.09.2011 Sermaye	Pay Oranı (%)	31.12.2010 Sermaye	Pay Oranı (%)
Koza-İpek Holding A.Ş.	79.858.394	61,48	79.858.394	61,48
Diğer (Halka Açık)	49.034.387	37,75	49.034.387	37,75
Diğer	1.000.000	0,77	1.000.000	0,77
TOPLAM	129.892.781	100,00	129.892.781	100,00

▪ Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

30.09.2011 itibariyle grup bünyesinde ortalama çalışan sayısı 2.226 kişi (31.12.2010 – 1.737 kişi)' dir.

▪ İşletmenin bağlı ortaklıkları ve faaliyet konuları

Şirketin bağlı ortaklıkları ve faaliyet konuları aşağıdaki tabloda gösterildiği gibidir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Kontrol Oranları (İpek A.Ş.)

Ünvanı	30.09.2011		31.12.2010		Faaliyet Konusu
	Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı	
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.	% 52,25		% 52,25		Davetiye, Tebrik vb. Kağıt-Karton Ürünleri Alım-Satım-İhracat ve Maden İşletmeciliği
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.		% 99,04		% 99,04	İnşaat, Turizm, Gıda, Madencilik, Ticaret, İthalat ve İhracat
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.		% 45,01		% 52,47	Madencilik
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.		% 99,95		% 99,95	Madencilik
Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.		% 83,76		% 83,76	Basın, Yayın
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.		% 99,00		% 99,00	Hava Taşımacılığı
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.		% 99,20		% 98,80	Radyo ve Televizyon Yayıncılığı
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.		% 100,00		% 100,00	Radyo ve Televizyon Yayıncılığı ve Prodüksiyon
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.		% 99,58		% 99,58	Basın, Yayın, Prodüksiyon ve Danışmanlık
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.		% 100,00		% 100,00	Medya ve Reklam İçerik Hazırlamak, Sunmak ve Pazarlamak
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.(*)		% 99,99		% 99,99	Medya İçin Araştırmalar ve Ajans Hizmetleri Sunmak
Keyland Turizm Seyh. ve Tic. A.Ş.		% 99,99		% 99,99	Turizm, Seyahat ve Otel İşletmeciliği
Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.(**)		-		% 100,00	Madencilik
ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık San.ve Tic. A.Ş.(***)		% 92,00		-	Gıda, Tarım ve Hayvancılık
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. (****)		% 58,00		-	Madencilik

Etkin Oranları (İpek A.Ş.)

Ünvanı	30.09.2011		31.12.2010	
	Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.	% 52,25		% 52,25	
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.		% 51,75		% 51,75
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.		% 23,29		% 28,09
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.		% 51,72		% 51,72
Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.		% 43,34		% 43,34
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.		% 51,23		% 51,23
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.		% 51,33		% 51,13
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.		% 51,75		% 51,75
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.		% 51,53		% 51,53
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.		% 51,75		% 51,75
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.(*)		% 51,74		% 51,74
Keyland Turizm Seyh. ve Tic. A.Ş.		% 51,74		% 51,74
Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.(**)		-		% 23,33
ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık San.ve Tic. A.Ş.(***)		% 47,61		
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. (****)		% 13,51		

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Yukarıda yer alan doğrudan bağlı ortaklık olan Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş. ve dolaylı bağlı ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. halka açık şirket olup, diğer şirketlerin tamamı halka açık olmayan şirketlerdir.

* Yaşam Haber Ajansı Ticaret Ltd.Şti. firmasının Unvanı 14.03.2011 tarihinde Ticaret Sicil de tescil ve 18.03.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak İpek Online Bilişim Hizmetleri Ltd.Şti. olarak değiştirilmiştir.

** Koza İpek Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 01.03.2011 tarihinde yapılan Genel Kurulu ile Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ne devir işlemi gerçekleşmiş, 04.03.2011 tarih ve 7765 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil işlemi ilan olunmuştur.

*** ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık San.ve Tic. A.Ş. 22.04.2011 tarihinde Ticaret Sicil de tescil ve 27.04.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak kurulmuştur. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

**** Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. 20.05.2011 tarihinde Ticaret Sicil de tescil ve 25.05.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak kurulmuştur. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

▪ İştirakleri ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin ticaret unvanları:

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmıştır. Bu tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem konsolide finansal tablolarında gerekli değişiklikler yapılmıştır.

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

a) 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan Şirket tarafından uygulanmış, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yeni standartlar:

- UMS 24 (Revize), "İlişkili Taraf Açıklamaları", Kasım 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Yeni standart 2003 yılında yayınlanan UMS 24, "İlişkili Taraf Açıklamaları" ortadan kaldırmıştır. UMS 24 (Revize)'nin uygulanması 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan dönemler için zorunludur. Revize standart ilişkili taraf tanımını basitleştirmiştir ve tanıma açıklık getirmiştir. Ayrıca revize standart kamu iktisadi teşebbüslerinin diğer kamu iktisadi teşebbüsleri ve devlet ile olan tüm işlemlerini açıklama zorunluluğunu ortadan kaldırmıştır.

b) 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleri ile ilgili veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

- c) **2011 yılında henüz geçerli olmayan ve Şirket tarafından uygulanmamış, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:**
- UFRS 7 (Değişiklik), “Finansal Araçlar: Açıklamalar” 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalman risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.
 - UFRS 1 (Değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması” 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS’lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS’ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.
 - UMS 12 (Değişiklik), “Gelir Vergileri” 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir.
 - UMS 19 (Değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama temelinde hesaplanmasını öngörmektedir.
 - UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu”, 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek olarak gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir.
 - UFRS 9, “Finansal Araçlar” 1 Ocak 2013 tarihine kadar geçerli değildir, ancak erken uygulanması mümkündür. Bu standart, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir.
 - UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar” 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, kontrol konseptini bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek varolan prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir.
 - UFRS 11, “Ortak Düzenlemeler” 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, ortak düzenlemelerin yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı haklara ve yükümlülükleri vurgulayarak ortak düzenlemelere daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit ortak düzenleme tanımlanmaktadır: ortak faaliyetler ve iş ortaklıkları. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.
 - UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar” 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
 - UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü” 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS’lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
 - UMS 27, “Bireysel Finansal Tablolar” 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, UMS 27’nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10’da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

- UMS 28, “İştiraklar ve iş ortaklıkları” 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11’in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.

2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17.03.2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı ile 2005 yılı için Mali Tabloların Enflasyona Göre Düzeltilmesi Uygulamasına son verilmiştir. SPK tarafından 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete yayımlanarak yürürlüğe giren Seri:Xİ No:29 Tebliğine ilişkin olarak 02.05.2008 tarihinde yapılan açıklamalara istinaden SPK’nın yukarıda belirtilen kararının geçiriliğini koruması nedeni ile Şirketin mali tablolarında 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydı ile, UMSK tarafından yayınlanmış 29 No.lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamış ve dolayısı ile 30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

2.4 Konsolidasyon Esasları

Konsolide bilanço ve gelir tablosu aşağıdaki esaslara göre düzenlenmiştir:

Bağlı ortaklıklar, İpek A.Ş.’nin, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50’den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir.

Şirket’in konsolide mali tablolarına dahil edilen bağlı ortaklıkların ünvanları, sermayesi ve sermayeleri içinde ana ortaklık ile diğer bağlı ortaklıkların sahip oldukları paylar aşağıdaki gibidir;

30.09.2011

Ticari ünvanı	Nominal Sermaye (TL)	Doğrudan Ortaklık Payı (%)	Dolaylı Ortaklık Payı (%)	Ana Ortaklık Dışı Pay (%)
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.	194.040.000	52,25		47,75
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	169.500.000		51,75	48,25
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	152.500.000		23,29	76,71
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500.000		51,72	48,28
Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.	110.000.000		43,34	56,66
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	50.000.000		51,23	48,77
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	15.000.000		51,33	48,67
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	110.000.000		51,75	48,25
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	3.600.000		51,53	48,47
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.	10.000.000		51,75	48,25
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.	2.000.000		51,74	48,26
Keyland Turz.Seyh. ve Tic. A.Ş.	170.000.000		51,74	48,26

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

31.12.2010

Ticari ünvanı	Nominal Sermaye (TL)	Doğrudan Ortaklık Payı (%)	Dolaylı Ortaklık Payı (%)	Ana Ortaklık Dışı Pay (%)
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.	194.040.000	52,25		47,75
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	169.500.000		51,75	48,25
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	152.500.000		28,09	71,91
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500.000		51,72	48,28
Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.	100.000.000		43,34	56,66
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	25.000.000		51,23	48,77
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	10.000.000		51,13	48,87
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	100.000.000		51,75	48,25
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	3.600.000		51,53	48,47
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.	10.000.000		51,75	48,25
Yaşam Haber Ajansı Ltd.Şti.	2.000.000		51,74	48,26
Keyland Turz.Seyh. ve Tic. A.Ş.	150.000.000		51,74	48,26
Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	10.900.000		23,33	76,67

Ana ortaklık İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. ile bağlı ortaklıkların (“Grup”) ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi ilke olarak ana ortaklığın ödenmiş/ çıkarılmış sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermayesi yer almamıştır. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynaklar hesap grubundan “Azınlık Payları” hesap adıyla gösterilmiştir.

Ana ortaklık ile bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, Dönem Kar/Zararının Dağılımı grubunun altında “Azınlık Payları” hesabı adıyla gösterilmiştir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Eylül 2011 hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide öz sermaye değişim tablosunu ise 30 Eylül 2010 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.6 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi, sadece hukuken mümkün olması ve işletmenin bu yönde bir niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda mümkündür.

2.7 Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

bedelinden oluşmaktadır. Kira gelirleri dönemsel taahhuk esasına göre, faiz gelirleri etkin faiz yöntemine göre muhasebeleştirilir. Temettü gelirleri ise tahsil etme hakkının olduğu tarihte gelir yazılırlar.

2.8 Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stok maliyeti hesaplama sistemi safha maliyeti olup, Grup stoklarını ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlemektedir.

2.9 Maddi Duran Varlıklar

Maden varlıkları:

Maden varlıkları; maden sahası geliştirme, maden hakları, ertelenen maden çıkarma maliyetleri ile maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması ile ilgili indirgenmiş maliyetlerden oluşmaktadır. Maden varlıkları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maden varlıkları, üretimin başlaması ile birlikte itfa edilmeye başlanırlar. Maden varlıklarının amortisman giderleri üretim maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

Maden sahası geliştirme maliyetleri, yeni cevher damarlarının değerlendirilmesi ile geliştirilmesinin yanı sıra var olan cevher damarlarının üretiminin devamı ve geliştirilmesi amaçlı yer altı galerilerinin açılması, kazı yapılması, yolların yapılması gibi maliyetleri de içermektedir. Maden geliştirme maliyetleri, söz konusu madenden gelecekte bir ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu, belirli maden alanları için tanımlanabildiği ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda aktifleştirilir. Üretim sırasında katlanılan maliyetler, maden sahasının geliştirilmesiyle birebir ilişkili olduğu sürece aktifleştirilir. Üretimle ilgili maliyetler ise gider olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Geliştirme giderlerinin araştırma ve değerlendirme giderlerinden ayrımının yapılamadığı durumlarda, söz konusu geliştirme giderleri oluştukları dönemde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Maden varlıkları, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının Şirket yönetimi tarafından belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda amortismanı tabi tutulmaya başlanırlar. Maden geliştirme maliyetleri gelecekte ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda aktifleştirilir ve ekonomik fayda dikkate alınarak amortismanı tabi tutulur. Maden geliştirme maliyetleri, ilk kayda alındıkları anda ilgili maden alanları bazında tanımlanabildiği ölçüde bölümlere dağıtılır ve her bir maden sahasındaki bölümler ayrı ayrı ekonomik faydalar göz önünde bulundurularak üretim birimleri yöntemi ("units of production method") kullanılarak amortismanı tabi tutulur. İlgili madenin ömrü süresince elde edilecek ekonomik faydaların artmasını sağlayacak söz konusu madende yapılan büyük çapta ve önemli revizyon çalışmaları, aktifleştirilir. Bu kapsamda değerlendirilebilecek, büyük çapta ve önemli revizyonlar haricindeki bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. Her bir maden sahasındaki maden geliştirme maliyetleri; dönem içerisinde ilgili madenden çıkarılan toplam miktar bazındaki maden miktarının, söz konusu madendeki toplam miktar bazındaki görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan maden rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan itfa oranı üzerinden amortismanı tabi tutulur. Her bir maden sahasındaki görünür ve mümkün rezerv miktarları, öngörülebilir gelecekte ekonomik olarak çıkarılıp işlenebilecek bilinen ve ölçülebilen kaynağı göstermektedir.

Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, dönem içerisinde cevher çıkarmak için katlanılan maliyetlerden oluşmakta olup madenin kullanılabilir geri kalan ömrü baz alınarak hesaplanan ertelenen maden çıkarma oranı dikkate alınarak amortismanı tabi tutulmaktadır. Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, tahmin edilen ertelenen maden çıkarma oranının gerçekleşen ertelenen maden çıkarma oranına bölünmesiyle bulunan oran üzerinden itfa edilir. Gerçekleşen maden çıkarma oranı, bilanço tarihine kadar açık ocaktan çıkarılan ve işlenen ton bazındaki kümülatif pasa ve cevher miktarları toplamının dönem içerisinde açık ocaktan çıkarılan miktar bazındaki maden miktarına bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Madenin kullanılabilir geri kalan ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranı ise bilanço tarihine kadar açık ocaktan çıkarılan ve işlenen ton bazındaki tahmini kümülatif pasa ve cevher toplamının, miktar bazındaki açık ocak rezerv toplamına bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Buna

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

istinaden, gerçekleşen maden çıkarma oranının, ilgili madenin kullanılabilir ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranından daha yüksek olması durumunda, yıl içerisindeki tahmini kümülatif pasa ve cevher çıkarmak için katlanılan maliyetin bir kısmı söz konusu oranlar doğrultusunda aktifleştirilmektedir. Madenin kullanılabilir ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranının, gerçekleşen maden çıkarma oranından daha yüksek olması durumunda ise ilgili maliyetler, yukarıda belirtilen amortisman oranı dikkate alınarak kapsamlı gelir tablosunda üretim gideri olarak muhasebeleştirilir. Madenin kullanılabilir ömrü yılda bir kez gözden geçirilir ve ertelenen maden çıkarma oranındaki değişiklikler ise, ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maden işletme hakları ise elde etme maliyetinden finansal tablolara yansıtılmakta olup dönem içerisinde yer altı ve açık ocaktan çıkarılan miktar bazındaki maden miktarının, görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan miktar bazındaki maden rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan amortisman oranı kullanılarak itfa edilmektedir.

Maden sahası geliştirme aktivitelerine bağlı olarak ortaya çıkan maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetleri; madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu sırasında harcanması kuvvetle muhtemel olan giderlerin karşılığının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş maliyet değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmasıdır. Söz konusu karşılıklar bilanço tarihindeki değerlerine piyasalarda oluşan faiz oranı ve yükümlülük ile ilgili risk dikkate alınarak, vergi öncesi olan ve gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermeyen iskonto oranı ile indirgenmiş olup hesaplamalar her bir bilanço döneminde gözden geçirilmektedir. Maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması karşılığının hesaplanmasında kullanılan yönetim tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanan değişimler, maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetlerine yansıtılır. Öte yandan, her maden için, ilgili maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetleri; ilgili madenin kalan ekonomik ömürlerinin veya dönem içerisinde ilgili açık ocaktan çıkarılan miktar bazındaki maden miktarının, açık ocak görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan miktar bazındaki rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan amortisman oranından düşük olanı kullanılarak itfa edilmektedir. Mevcut programlar kapsamında çevre kirliliğinin önlenmesi ve çevrenin korunmasına istinaden katlanılan maliyetler oluştuğu dönemde gider olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Maden varlıkları, değer düşüklüğü olabileceğini gösteren durumlarda, birbirlerinden bağımsız ve en küçük derecede nakit üreten birimler olarak gruplandırılarak geri kazanılabilir tutarı ile finansal tablolardaki taşınan değeri karşılaştırılarak UMS 36'ya göre değer düşüklüğü açısından test edilir. Değer düşüklüğünün saptanması için maden varlıkları, nakit üreten birimler bazında değerlendirilirler. Eğer söz konusu maden varlığının veya o varlığa ait (varlığın ait olduğu) nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Oluşan değer düşüklüğü kaybı her raporlama döneminde gözden geçirilir ve ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Diğer maddi duran varlıklar:

Maddi duran varlıklar, enflasyonun etkilerine göre 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve cari yıl girişlerinin maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman maddi duran varlıkların faydalı ömürleri dikkate alınarak normal (doğrusal) amortisman yöntemine göre hesaplanmaktadır.

Maddi varlıkların ortalama faydalı ömürleri göz önüne alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir:

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5 - 25 yıl
Binalar	10 - 50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	3 - 40 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	4 - 15 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 15 yıl

Şirket, yasal kayıtlarında, 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu'nda ele alınan enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında tüm sabit kıymetlerini enflasyon düzeltmesine tabi tutmuştur. 31 Aralık 2010 tarihli mali tablolarda ise VUK kapsamında enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte aktifleştirilmektedir. Sonradan ortaya çıkan diğer harcamalar söz konusu varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer gider kalemleri tahakkuk esasına göre gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

2.10 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş hakları, özel maliyetler ve diğer maddi olmayan duran varlıklardan oluşmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar, enflasyonun etkilerine göre 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve cari yıl girişlerinin maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar 3-20 yıl içinde itfa edilmektedir. Vergi mevzuatı çerçevesinde yapılan amortisman hesaplamalarında da aynı faydalı ömürler ve doğrusal amortisman yöntemi kullanılmaktadır ancak kıst uygulanmamaktadır.

2.11 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Konsolide mali tablolarda, iktisap bedeli ile Şirket tarafından satın alınan şirketin net varlıklarının makul değerindeki payı arasındaki fark anlamına gelen pozitif şerefiye şerefiye, aktifleştirilir. Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır ve gerekli görüldüğü takdirde kalıcı değer düşüklükleri zarar olarak kaydedilir.

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının mali tablolara alınmaması olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

2.12 Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanması ile ilgili karşılıklar:

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden hesaplanan karşılık tutarı, yasal düzenlemelere, teknolojik imkanlara ve Şirket yönetiminin en iyi tahminlerine göre oluşturulmuş planlar doğrultusunda hesaplanmıştır. Söz konusu karşılıklar bilanço tarihindeki değerlerine piyasalarda oluşan faiz oranı ve yükümlülük ile ilgili risk dikkate alınarak, vergi öncesi olan ve gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermeyen iskonto oranı ile indirgenmiş olup hesaplamalar her bir bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanmasına istinaden hesaplanan karşılık finansal tablolara ilk kez yansıtıldığında veya yönetimin tahminlerinde değişiklik olduğunda, ilgili değişiklik maddi duran varlıklar hesap grubu altındaki "maden tesisinin rehabilitasyon maliyeti" içerisinde takip edilir ve müteakip dönemlerdeki söz konusu yükümlülüğün indirgenmesi gibi diğer değişimler ise kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

2.13 Borçlanma Maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna yansıtılır.

2.14 Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır :

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

• Nakit ve nakit benzerleri

Kasa, bankalar ve alınan çekler, nakit ve nakit benzerlerini oluşturmaktadır.

Kasadaki paralar Türk Lirası ve dövizli bakiyelerden oluşmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değerleriyle, dövizli bakiyeler ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatlar maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Alınan çeklerin vadesi bilanço tarihini aşanlar ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak reeskonta tabi tutulmuştur.

•• Makul Değer

Yabancı para cinsinden hazır değerlerin, bilanço tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

Banka mevduatları, kasa ve alınan çeklerin kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, makul değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

• Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları tarafından, alıcılara doğrudan mal satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Ticari alacaklar ve vadeli çekler reeskonta tabi tutulmuştur.

•• Makul Değer

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların makul değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

• İlişkili Taraflar

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların hissedarları, yönetim kurulu üyesi ve genel müdür gibi yönetici personeli, yakın aile üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirakler ve ortaklıklar ilişkili taraf olarak kabul edilmiştir.

Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili ilişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

• Ticari Borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlardır.

•• Makul Değer

Ticari borçların vadelerinin bir aydan kısa olmasından dolayı, kayıtlı değerlerinin, borçların makul değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

• Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerlerin etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir.

•• Makul Değer

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin makul değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp bilanço tarihleri itibarıyla tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

2.15 İşletme Birleşmeleri

İşletme birleşmelerine ilişkin açıklamalar Dipnot 3'te yapılmıştır.

2.16 Kur Değişiminin Etkileri

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Grup, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL'ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

2.17 Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

Konsolide kar / zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç / zarar, dönem net kar / zararının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.18 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

2.19 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar ancak ve ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcutsa ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderleri bugünkü piyasa değerlerine getiren ve gereken durumlarda yükümlülüğe özel riskleri de içeren vergi öncesi bir iskonto oranıyla indirgenmiş değeriyle yansıtılmaktadır. İndirgenmenin kullanıldığı durumlarda, karşılıklardaki zaman farkından kaynaklanan artış faiz gideri olarak kayıtlara alınmaktadır. Karşılık olarak mali tablolara alınması gerekli tutarın belirlenmesinde, bilanço tarihi itibarıyla mevcut yükümlülüğün ifa edilmesi için gerekli harcama tutarının en gerçekçi tahmini esas alınır. Bu tahmin yapılırken mevcut tüm riskler ve belirsizlikler göz önünde bulundurulmalıdır.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar mali tablolara alınmamakta ve mali tablo dipnotlarında açıklanmaktadır. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin olduğu dönemin mali tablolarında karşılık olarak mali tablolara alınır.

2.20 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.21 Kiralama İşlemleri

Şirket'e kiralanan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralamar, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanan varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

2.22 İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, İpek-Koza Grubu şirketleri; bunların yöneticileri ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ilişkili kuruluş olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla olan işlemler mali tablo dipnotlarında açıklanır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2.23 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Grup'un belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Grubun ana faaliyet konusu davetiye, basın , madencilik, hava yolu yolcu taşımacılığı ve turizm olup, Şirket'in satışını yaptığı ürünler /hizmetler grup olarak davetiye, basın, madencilik, taşımacılık ve turizm şeklindeki bir gruplamaya tabi tutulmuştur.

2.24 İnşaat Sözleşmeleri

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

2.25 Durdurulan Faaliyetler

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

2.26 Devlet Teşvik ve Yardımları

5084 Sayılı sayılı kanunla getirilen vergi ve sigorta primi teşvikleri ile enerji desteği açısından Devlet İstatistik Enstitüsü Başkanlığınca 2001 yılı için belirlenen fert başına gayri safi yurt içi hâsıla tutarı, 1.500 ABD Doları veya daha az olan iller ile bu iller dışında kalan ve Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığınca 2003 yılı için belirlenen sosyo-ekonomik gelişmişlik sıralamasına göre endeks değeri eksi olan iller kapsamında yer alan Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.'nin faaliyet gösterdiği Tokat-Turhal'da ve Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin faaliyet gösterdiği Gümüşhane'de vergi ve sigorta primi teşvikleri ile enerji desteğinden yararlanmaktadır.

2.27 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

2.28 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Hazırlanan mali tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin SPK tebliğleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi aktif, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Son dönemlerini zararlı sonuçlandırmış olan işletmeler, kullanılmayan mali zarardan veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından faydalanmaya yetecek kadar yeterli mali karın oluşacağı konusunda ikna edici bir kanıt sunabilmeleri veya yeterli vergilendirilebilir geçici farkların bulunması halinde, kullanılmayan mali zararından veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından kaynaklanan ertelenen bir vergi varlığını mali tablolara alır. Bu tür durumlarda, ertelenen vergi varlığının tutarı ve söz konusu varlığın kayıtlara yansıtılmasını destekleyen kanıtın niteliği hakkında mali tablo dipnotlarında açıklama yapılır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Türkiye’de kurum kazançları 30.09.2011 dönemi için % 20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran 31.12.2010 dönemi için de % 20’dir. Ayrıca kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde üçer aylık ara dönemlerde beyan edilen kurum kazançları üzerinden % 20 oranında (2010 yılı için % 20) geçici vergi ödenmektedir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlardan (vergi matrahından) mahsup edilebilmektedir.

2.29 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları 01.01.2011 tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolarda yansıtılmıştır.

2.30 Emeklilik Planları

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

2.31 Tarımsal Faaliyetler

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

2.32 Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un davetiye, basın, madencilik ve taşımacılık alanlarındaki faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

30.09.2011

11.08.2010 tarihinde Grubun Bağlı Ortaklıklarından Koza Altın İşletmeleri A.Ş.’nin Yönetim Kurulu kararı gereğince, %99,79 oranıyla kontrol edilen Şirketin bağlı ortaklığı Koza İpek Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (Newmont Altın) 30.09.2010 tarihli bilançosu esas alınarak mevcut aktif ve pasiflerinin, TTK, Kurumlar Vergisi Kanunu ve SPK’nın ilgili hükümleri uyarınca tasfiyesiz infisah yoluyla, bir bütün halinde devir alınması suretiyle, Şirket ile birleştirilmesine ve SPK’ya konu ile ilgili olarak gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu başvuru SPK tarafından 20.01.2011 tarihinde kabul edilmiştir. Koza İpek Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 01.03.2011 tarihinde yapılan Genel Kurulu ile devir işlemi gerçekleşmiş, 04.03.2011 tarih ve 7765 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil işlemi ilan olunmuştur.

Grubun Bağlı Ortaklıklarından, ATP İnşaat Ticaret ve A.Ş., sahip olduğu Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş. hisselerini Koza Altın İşletmeleri A.Ş.’ye devretmiştir.

31.12.2010

Grubun Bağlı Ortaklıklarından, ATP İnşaat Ticaret ve A.Ş.’nin Bağlı Ortaklıklarından Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Newmont Altın’nın (27.08.2010 tarihinden itibaren Koza İpek Madencilik A.Ş.) %99,84 oranındaki hissesinin Newmont Overseas ve Canmont Mining ile yapılan “Hisse Alım Sözleşmesine” istinaden 28.06.2010 tarihinde Newmont Altın Koza Altın İşletmeleri A.Ş. satın almıştır. Koza altın, %94,84 oranındaki Newmont Altın hisselerinin toplam satın alım bedeli olan 8.500.000 ABD Dolarının, 537.780 ABD Doları ve 2.462.220 ABD Dolarını sırasıyla 28.06.2010 ve 02.07.2010 tarihlerinde ödemiş, geri kalan 5.500.000 ABD Doları tutarındaki satın alım bedelinin 3.000.000 ABD Doları tutarındaki kısmı bilanço tarihinden itibaren en az bir yıl sonrası için planlanan Diyadin Projesinin başlamasını müteakip ve kalan 2.500.000 ABD Doları tutarındaki kısmı ise ikinci ödmeden bir yıl sonra ödenecektir.

İşletme birleşmelerini konu alan UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”, iktisap maliyetinin, iktisap edilen işletmenin daha önceden finansal tabloalarında yer almayan duran varlıklar da dahil olmak üzere, tanımlanabilir varlık,

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değerleri belirlenmek suretiyle muhasebeleştirilmesini öngörmektedir.

Grup 28.10.2010 tarihindeki işletme birleşmesinin ilk muhasebeleştirilmesi ile ilgili çalışmalarını tamamlamış olup UFRS 3 (Revize) de yer alan, işletme birleşmesinden itibaren bir yıl ile sınırlı olan, ölçme dönemi sona ermiştir. Değerlendirmelerin sonucunda 30.09.2011 tarihi itibarıyla Newmont Altının iktisabından kaynaklı şerefîyede herhangi bir değer düşüklüğü beklenmemektedir.

UFRS 3 (Revize)’deki hükümler doğrultusunda, kontrol gücü olmayan paylar, iktisap edilen varlığın net varlıklar içindeki paylarının değeri üzerinden değerlendirilmiş ve önemlilik ilkesi gereği kontrol gücü olmayan paylar konsolide finansal tablolara yansıtılmamıştır.

Newmont Altının 28.06.2010 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile hesaplanan şerefîyesi 11.232.184,00 TL, iktisaptan kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerin iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değeri 1.998.318,00 TL olmuştur.

Grubun Bağlı Ortaklıklarından, ATP İnşaat Ticaret ve A.Ş., Newmont Altın’nın (27.08.2010 tarihinden itibaren Koza İpek Madencilik A.Ş.) %0,16 oranındaki hissesinin Newmont Overseas ve Canmont Mining ile yapılan “Hisse Alım Sözleşmesine” istinaden 28.06.2010 tarihinde 15.090,46 TL’ye satın almıştır. 27.08.2010 tarihinde Ankara 8.Ticaret Mahkemesinin öz varlık tespiti sonucu söz konusu %0,16 oranındaki paylar için 11.685,15 TL daha ödeme yapılmış ve toplam maliyet 26.775,61 TL olmuştur. Koza Altın İşletmeleri A.Ş.nin 01.01.2010-30.09.2011 hesap dönemine ait denetimden geçmiş Konsolide Mali Tablolarında, Koza İpek Madencilik A.Ş.nin özkaynaklarının tamamının elemine edilmesi nedeniyle, ATP İnşaat Ticaret ve A.Ş.nin Koza İpek Madencilik A.Ş.nin sermayesinde sahip olduğu %0,16 oranında 26.775,61 TL tutarındaki payı Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.nin 01.01.2010-30.09.2011 hesap dönemine ait Konsolide Mali Tablolarında şerefîye olarak raporlanmıştır. 26.775,61 TL “Dipnot 20 Şerefîye” dipnotunda raporlanmıştır.

DİPNOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30.09.2011

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Turizm	Konsolidasyon Eliminasyonu	Toplam
Dönen Varlıklar	44.427.503	596.976.377	101.385.958	402.243	22.483.885	(16.917.362)	748.758.604
Duran Varlıklar	54.942.089	926.579.233	304.206.183	32.722.343	150.094.801	(768.872.910)	699.671.739
TOPLAM VARLIKLAR	99.369.592	1.523.555.610	405.592.141	33.124.586	172.578.686	(785.790.272)	1.448.430.343
Kısa Vadeli Yükümlülükler	41.445.923	109.638.865	5.309.769	1.749.265	9.033.547	(16.917.361)	150.260.008
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.420.991	49.726.693	1.457.833	8.619.156	58.117	0	61.282.790
Özkaynaklar	56.502.678	1.364.190.052	398.824.539	22.756.165	163.487.022	(768.872.911)	1.236.887.545
TOPLAM KAYNAKLAR	99.369.592	1.523.555.610	405.592.141	33.124.586	172.578.686	(785.790.272)	1.448.430.343

30.09.2011

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Turizm	Konsolidasyon Eliminasyonu	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER							
Satış Gelirleri	65.309.314	552.444.878	31.781.331	2.171.955	5.247.916	(81.334.508)	575.620.886
Satışların Maliyeti (-)	(59.906.379)	(157.661.723)	(26.257.325)	(3.324.335)	(9.169.444)	79.922.943	(176.396.263)
BRÜT KAR/ZARAR	5.402.935	394.783.155	5.524.006	(1.152.380)	(3.921.528)	(1.411.565)	399.224.623
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(11.042.731)	(1.416.510)	(2.248.141)	0	(345.140)	1.903.704	(13.148.818)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(23.959.017)	(32.433.780)	(3.886.246)	(208.720)	(4.373.410)	2.213.647	(62.647.526)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	(17.023.746)	(387.438)	0	0	17.325	(17.393.859)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.240.022	1.953.884	2.959.226	0	197.158	(2.503.672)	3.846.618
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.683.016)	(16.766.438)	(336.157)	0	(207.250)	(50.745)	(19.043.606)
FAALİYET KARI/ZARARI	(30.041.807)	329.096.565	1.625.250	(1.361.100)	(8.650.170)	168.694	290.837.432
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	490.555	57.033.099	4.703.663	2.353.817	3.888.322	(10.423.860)	58.045.596
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(2.985.237)	(18.977.136)	(910.464)	(2.095.288)	(1.079.259)	294.182	(25.753.202)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(32.536.489)	367.152.528	5.418.449	(1.102.571)	(5.841.107)	(9.960.984)	323.129.826
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(7.098.659)	(58.414.262)	(372.506)	220.164	1.111.828	0	(64.553.435)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	0	(62.140.368)	(248.707)	0	0	0	(62.389.075)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(7.098.659)	3.726.106	(123.799)	220.164	1.111.828	0	(2.164.360)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(39.635.148)	308.738.266	5.045.943	(882.407)	(4.729.279)	(9.960.984)	258.576.391
DÖNEM KARI/ZARARI	(39.635.148)	308.738.266	5.045.943	(882.407)	(4.729.279)	(9.960.984)	258.576.391
Azınlık Payları	0	0	0	0	0	205.285.590	205.285.590
Ana Ortaklık Payları	(39.635.148)	308.738.266	5.045.943	(882.407)	(4.729.279)	(215.246.574)	53.290.801

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

31.12.2010

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Turizm	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Dönen Varlıklar	42.502.079	346.507.422	24.339.108	864.474	12.042.642	(8.241.072)	418.014.653
Duran Varlıklar	62.497.000	828.784.797	388.601.493	26.262.549	107.197.337	(830.712.545)	582.630.631
TOPLAM VARLIKLAR	104.999.079	1.175.292.219	412.940.601	27.127.023	119.239.979	(838.953.617)	1.000.645.284
Kısa Vadeli Yükümlülükler	41.445.839	72.843.075	41.779.560	4.942.084	8.582.830	(8.021.790)	161.571.598
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.159.002	46.002.825	1.265.627	7.257.278	29.323	0	55.714.055
Özkaynaklar	62.394.238	1.056.446.319	369.895.414	14.927.661	110.627.826	(830.931.827)	783.359.631
TOPLAM KAYNAKLAR	104.999.079	1.175.292.219	412.940.601	27.127.023	119.239.979	(838.953.617)	1.000.645.284

30.09.2010

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Turizm	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER							
Satış Gelirleri	40.155.128	447.354.885	28.882.857	1.513.997	906.512	(125.417.416)	393.395.963
Satışların Maliyeti (-)	(43.003.186)	(198.827.781)	(24.086.660)	(2.997.776)	(819.588)	125.946.057	(143.788.934)
BRÜT KAR/ZARAR	(2.848.058)	248.527.104	4.796.197	(1.483.779)	86.924	528.641	249.607.029
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(10.153.898)	(3.318.818)	(1.716.727)	0	0	4.032.947	(11.156.496)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(20.731.750)	(25.902.767)	(3.250.671)	(121.288)	(785.915)	941.908	(49.850.483)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	(10.044.874)	(338.722)	0	0	10.500	(10.373.096)
Diğer Faaliyet Gelirleri	5.905.428	2.340.562	714.005	21	5.633	(5.831.134)	3.134.515
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(883.693)	(2.283.869)	(95.320)	0	(58.668)	(3.980)	(3.325.530)
FAALİYET KARI/ZARARI	(28.711.971)	209.317.338	108.762	(1.605.046)	(752.026)	(321.118)	178.035.939
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	724.517	47.530.466	3.632.582	1.061.654	327.410	(14.845.120)	38.431.509
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(2.932.651)	(18.307.502)	(3.088.179)	(1.011.397)	(428.750)	1.434.648	(24.333.831)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(30.920.105)	238.540.302	653.165	(1.554.789)	(853.366)	(13.731.590)	192.133.617
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	5.985.443	(41.387.824)	(780.043)	308.791	145.366	0	(35.728.267)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	0	(41.867.088)	(214.381)	0	0	0	(42.081.469)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	5.985.443	479.264	(565.662)	308.791	145.366	0	6.353.202
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(24.934.662)	197.152.478	(126.878)	(1.245.998)	(708.000)	(13.731.590)	156.405.350
DÖNEM KARI/ZARARI	(24.934.662)	197.152.478	(126.878)	(1.245.998)	(708.000)	(13.731.590)	156.405.350
Azınlık Payları	0	0	0	0	0	116.000.105	116.000.105
Ana Ortaklık Payları	(24.934.662)	197.152.478	(126.878)	(1.245.998)	(708.000)	(129.731.695)	40.405.245

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla hazır değerlerin ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	309.561	258.231
Bankalar	566.232.501	295.768.104
Diğer Hazır Değerler	97.613	12.956
Özel Kesim Tahvil, Senet, Bonoları	29.781	29.281
Diğer Menkul Kıymetler	113	1.785
	566.669.569	296.070.357

Bankalarda bulunan mevduatın ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2011 (TL)	31.12.2010 (TL)
BANKALAR:		
A-Vadesiz mevduatlar		
-TL cinsinden	1.851.913	1.779.985
-Döviz cinsinden	302.668	13.998.751
Toplam A	2.154.581	15.778.736
B-Vadeli mevduatlar		
-TL cinsinden	493.995.781	279.856.579
-Döviz cinsinden	70.082.139	132.789
Toplam B	564.077.920	279.989.368
Bankalar toplamı (A+B)	566.232.501	295.768.104
Vade (Gün)	1-30	1-30
Faiz Aralığı (%)	4,75-9,50	2,45 - 8,95

DİPNOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

FİNANSAL YATIRIMLAR (Uzun Vadeli)	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık San.Tic. A.Ş.	46.000	-

ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık San.ve Tic. A.Ş. 22.04.2011 tarihinde Ticaret Sicil de tescil ve 27.04.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak kurulmuştur. Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. yeni kurulan şirketin % 92 hissesini sahiptir. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına dahil edilmediğinden uzun vadeli finansal yatırımlarda sınıflandırılmıştır.

DİPNOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Cari Dönem (30.09.2011)					
	Anapara	Faiz	Toplam	Değerleme Kuru	Tutar
Kısa Vadeli Finansal Borçlar					
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları					
USD	8.470.627	50.196	8.520.823	1,8453	15.723.475
					15.723.475

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Finansal Kiralama Borçları (Vadesi 1 Yıl)

EUR	55.313	0	55.313	2,5157	139.151
					139.151
					15.862.626

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Uzun Vadeli Krediler

USD	10.287.041	132.531	10.419.572	1,8453	19.227.237
					19.227.237
					19.227.237

Önceki Dönem (31.12.2010)

	Anapara	Faiz	Toplam	Değerleme Kuru	Tutar
--	---------	------	--------	----------------	-------

Kısa Vadeli Finansal Borçlar

Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları

USD	10.656.750	230.829	10.887.578	1,5460	16.832.195
					16.832.195

Diğer Mali Borçlar (Vadesi 1 Yıl)

TL	2.687	0	2.687		2.687
					2.687

Finansal Kiralama Borçları (Vadesi 1 Yıl)

EUR	259.919	0	259.919	2,0491	532.601
					532.601
					17.367.483

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Uzun Vadeli Krediler

USD	16.059.677	153.714	16.213.391	1,5460	25.065.902
					25.065.902
					25.065.902

DİPNOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

DİPNOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

TİCARİ ALACAKLAR (Cari /Dönen Varlıklar)	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ticari Alacaklar*	18.252.436	22.667.840
Alacak Senetleri	992.318	465.734
Alacaklar Reeskontu (-)	(213.155)	(128.296)
Diğer Ticari Alacaklar*	124.066	126.103
Şüpheli Ticari Alacaklar	936.100	684.258
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(936.100)	(684.258)
	19.155.665	23.131.381

TİCARİ BORÇLAR (Kısa Vadeli Yükümlülükler)	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Senetsiz Ticari borçlar*	33.939.425	26.149.560
Borç Senetleri	720.000	559.000
Borçlar Reeskontu (-)	(358.777)	(404.283)
Diğer Ticari Borçlar*	952.668	11.334.658
	35.253.316	37.638.935

(*) Bu tutar içinde yeralan ilişkili taraflarla ilgili tutarlar Dipnot 37 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

DİPNOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

DİĞER ALACAKLAR (Dönen Varlıklar)	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen Depozito ve Teminatlar	87.000	278.153
Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar*	589.324	-
Personelden Alacaklar	364.173	283.753
Diğer çeşitli alacaklar*	10.933.880	9.648.465
-Vergi Dairesi KDV Alacakları	9.569.360	8.163.829
-Diğer Alacaklar	775.196	1.484.636
	11.974.377	10.210.371

DİĞER BORÇLAR (Kısa Vadeli)	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan depozito ve teminatlar	5.691	3.479
Ortaklara Borçlar*	-	33.481.013
Personele Borçlar	1.471.113	1.207.014
Diğer Çeşitli Borçlar*	10.114.132	7.852.052
-Yaşam TV. A.Ş. Hisse Alımı ile ilgili kalan bakiye	9.226.500	7.730.300
-Diğer Alacaklar	887.632	121.752
Diğer Borçlar Reeskontu (-)	-	(985)
Ödenecek Vergi ve Fonlar	4.222.067	3.781.495
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	2.887.634	2.296.289
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	142.895	101.530
Diğer KDV	301.822	272.604
	19.145.354	48.994.491

DİĞER ALACAKLAR (Duran Varlıklar)	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen Depozito ve Teminatlar	459.010	172.549

DİĞER BORÇLAR (Uzun Vadeli)	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer Çeşitli Borçlar*	10.149.150	8.503.000
-Koza İpek Madencilik A.Ş. Hisse Alımı ile ilgili kalan bakiye	10.149.150	8.503.000

(*) Bu tutar içinde yeralan ilişkili taraflarla ilgili tutarlar Dipnot 37 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

DİPNOT 13 – STOKLAR

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	31.681.610	21.138.060
Yarı mamüller	44.589.805	27.242.195
Mamüller	13.981.071	6.060.274
Ticari mallar	6.251.885	4.215.292
Diğer stoklar	262.446	322.023
	96.766.817	58.977.844

DİPNOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

DİPNOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

DİPNOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

DİPNOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

DİPNOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 30 Eylül 2011 hesap dönemindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maden Varlıkları	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2011
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	173.285.591	28.901.318	0	202.186.909
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	126.635.848	25.041.495	0	151.677.343
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	27.929.779	11.817.341	1.022.951	38.724.169
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	13.660.305	102.853	0	13.763.158
	341.511.523	65.863.007	1.022.951	406.351.579

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2011
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	75.895.747	13.131.872	0	89.027.619
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	111.173.958	17.860.540	0	129.034.498
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	20.514.154	6.618.243	167.627	26.964.770
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	8.010.956	619.835	0	8.630.791
	215.594.815	38.230.490	167.627	253.657.678

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2011
Arazi ve Arsalar	28.048.798	657.321	0	28.706.119
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	57.592.931	11.503.530	0	69.096.461
Binalar	47.634.647	19.456.273	2.692	67.088.228
Tesis, Makina ve Cihazlar	168.082.870	42.127.998	392.754	209.818.114
Taşıtlar	42.155.225	4.465.912	1.832.551	44.788.586
Demirbaşlar	25.183.923	7.430.547	159.267	32.455.203
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.134.442	81.191	0	1.215.633

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Yapılmakta Olan Yatırımlar	110.715.586	73.933.204	51.686.413	132.962.377
	480.548.422	159.655.976	54.073.677	586.130.721

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2011
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	34.669.643	2.113.503	0	36.783.146
Binalar	8.427.846	2.322.047	22	10.749.871
Tesis, Makina ve Cihazlar	110.553.914	8.249.228	203.330	118.599.812
Taşıtlar	15.926.209	3.861.261	1.477.259	18.310.211
Demirbaşlar	14.067.559	2.777.697	157.770	16.687.486
Diğer Maddi Duran Varlıklar	57.729	28.504	0	86.233
	183.702.900	19.352.240	1.838.381	201.216.759

Net Defter Değeri	422.762.230	167.936.253	53.090.620	537.607.863
--------------------------	--------------------	--------------------	-------------------	--------------------

1 Ocak – 31 Aralık 2010 hesap dönemindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maden Varlıkları	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2011
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	109.155.120	64.130.471	0	173.285.591
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	116.179.066	10.456.782	0	126.635.848
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	24.699.839	6.540.954	3.311.014	27.929.779
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	13.198.693	461.612	0	13.660.305
	263.232.718	81.589.819	3.311.014	341.511.523

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2011
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	49.497.139	26.398.608	0	75.895.747
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	96.872.922	14.301.036	0	111.173.958
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	19.412.103	1.436.160	334.109	20.514.154
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	6.429.428	1.581.528	0	8.010.956
	172.211.592	43.717.332	334.109	215.594.815

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2011
Arazi ve Arsalar	28.505.350	639.498	1.096.050	28.048.798
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	46.504.880	11.103.251	15.200	57.592.931
Binalar	36.762.454	10.872.193	0	47.634.647
Tesis, Makina ve Cihazlar	151.908.666	17.525.975	1.351.771	168.082.870
Taşıtlar	36.807.450	5.542.201	194.426	42.155.225
Demirbaşlar	21.769.931	3.586.895	172.903	25.183.923
Diğer Maddi Duran Varlıklar	85.177	1.049.265	0	1.134.442
Yapılmakta Olan Yatırımlar	24.325.833	107.315.298	20.925.545	110.715.586
	346.669.741	157.634.576	23.755.895	480.548.422

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2011
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	31.425.113	3.247.076	2.546	34.669.643
Binalar	5.958.542	2.469.304	0	8.427.846
Tesis, Makina ve Cihazlar	98.566.136	13.339.549	1.351.771	110.553.914
Taşıtlar	11.056.915	5.018.586	149.292	15.926.209
Demirbaşlar	11.313.377	2.923.988	169.806	14.067.559

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Diğer Maddi Duran Varlıklar	42.158	15.571	0	57.729
	158.362.241	27.014.074	1.673.415	183.702.900
Net Defter Değeri	279.328.626	168.492.989	25.059.385	422.762.230

DİPNOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 30 Eylül 2011 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2011
Haklar	7.157.516	19.349	0	7.176.865
Özel Maliyetler	1.426.423	57.900	0	1.484.323
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	47.968.376	540.133	0	48.508.509
	56.552.315	617.382	0	57.169.697
Tükenme Payları	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2011
Haklar	3.740.073	353.429	0	4.093.502
Özel Maliyetler	776.404	178.867	0	955.271
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.228.096	773.700	0	5.001.796
	8.744.573	1.305.996	0	10.050.569
Net Defter Değeri	47.807.742	(688.614)	0	47.119.128

1 Ocak – 31 Aralık 2010 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2011
Haklar	6.815.599	341.917	0	7.157.516
Özel Maliyetler	1.207.636	234.243	15.456	1.426.423
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	47.683.589	284.787	0	47.968.376
	55.706.824	860.947	15.456	56.552.315
Tükenme Payları	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2011
Haklar	3.138.040	602.119	86	3.740.073
Özel Maliyetler	577.119	214.740	15.455	776.404
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.229.943	998.153	0	4.228.096
	6.945.102	1.815.012	15.541	8.744.573
Net Defter Değeri	48.761.722	(954.065)	(85)	47.807.742

DİPNOT 20 – ŞEREFİYE

• 30.09.2011

Şirket	Karşı Şirket	Bakiye
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.	Koza Anadolu Metal Madencilik İşt. A.Ş.	357.880
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	35.335
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.	22.725.696
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	22.898
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Keyland Turz.Seyh. ve Tic. A.Ş.	1.340.095

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Mastra Madencilik A.Ş..	2.784.852
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	11.232.184
		38.498.940

Şirket	İpek A.Ş.	ATP İnş. ve Tic. A.Ş.	Koza Altın İşlt. A.Ş.	Konsolide Toplam
Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş.	357.880	-	-	357.880
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	-	35.335	-	35.335
Mastra Madencilik	-	-	2.784.852	2.784.852
Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.	-	22.725.696	-	22.725.696
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	-	22.898	-	22.898
Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş.	-	1.340.095	-	1.340.095
Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	-	-	11.232.184	11.232.184
Şerefiye Toplamları	357.880	24.124.024	14.017.036	38.498.940

• 31.12.2010

Şirket	Karşı Şirket	Bakiye
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.	Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş.	357.880
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	35.335
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.	22.725.696
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	22.898
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Keyland Turz. Seyh. ve Tic. A.Ş.	1.340.095
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	26.775
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Mastra Madencilik A.Ş..	2.784.852
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	11.232.184
		38.525.715

Şirket	İpek A.Ş.	ATP İnş. ve Tic. A.Ş.	Koza Altın İşlt. A.Ş.	Konsolide Toplam
Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş.	357.880	0	-	357.880
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	-	35.335	-	35.335
Mastra Madencilik	-	0	2.784.852	2.784.852
Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.	-	22.725.696	-	22.725.696
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	-	22.898	-	22.898
Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş.	-	1.340.095	-	1.340.095
Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	-	26.775	11.232.184	11.258.959
Şerefiye Toplamları	357.880	24.150.799	14.017.036	38.525.715

Şerefiye, sektör bazındaki faaliyetleri, ortalama sermaye maliyetleri ve şerefiyenin doğduğu şirketlerdeki özsermaye değerleri dikkate alınarak yapılan hesaplama sonucunda değer düşüklüğüne rastlanılmamıştır.

DİPNOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur)

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

BORÇ KARŞILIKLARI (Kısa Vadeli Yükümlülükler)	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	22.989.507	20.615.136
- Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı	5.975.285	5.934.642
- Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	9.328.540	6.335.190
- Dava karşılığı	7.683.066	8.345.304
- Diğer	2.616	-
	22.989.507	20.615.136

BORÇ KARŞILIKLARI (Uzun Vadeli Yükümlülükler)	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	25.347.360	16.780.654
-Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	25.347.360	16.780.654

a) Karşılıklar

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla,

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 3.896.-TL karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı olarak 5.975.285.-TL. , Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı olarak kısa vadeli 9.328.540.-TL.Uzun vadeli 25.347.360.-TL. Karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. İş Mahkemelerinde devam eden davaları için 435.906.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. Telefon gider karşılığı olarak 2.616.-TL. tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 455.078.-TL ve devam eden davaları için 3.320.316.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 111.147.-TL ve devam eden davaları için 3.817.642.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic.A.Ş. devam eden davaları için 17.550.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret LTD.ŞTİ. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 365.980.-TL ve devam eden davaları için 20.300.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti. devam eden davaları için 71.352.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla,

Ana Ortaklık

Ana ortaklığın diğer borç ve gider karşılıkları 799.690.-TL'dir.

Bağlı Ortaklık

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 3.896.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı olarak 5.934.642.-TL. , Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı olarak kısa vadeli 6.335.190.-TL. Uzun vadeli 16.780.654.-TL. Karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. İş Mahkemelerinde devam eden davaları için 653.847.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 366.082.-TL ve devam eden davaları için 3.097.896.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 111.147.-TL ve devam eden davaları için 3.684.668.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksiyon ve Tic.A.Ş. devam eden davaları için 17.550.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret LTD.ŞTİ. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 203.134.-TL ve devam eden davaları için 20.300.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti. devam eden davaları için 71.353.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

b) Teminat ve İpotek olarak Alınan Mektup, Çek ve Senetler

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla alınan Teminat ve İpotekler:

Teminatlar

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş. tarafından kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış olan teminat tutarı 535.000.-TL'dir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 1.075.666.-TL alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından teminat olarak 12.654.807.-TL. , 12.525.130.-USD ve 88.000.-EUR alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. tarafından teminat olarak 30.000.-TL. Ve 209.000.-USD alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 1.496.808.-TL, 3.053.276.-EUR, 18.000.-GBP ve 1.430.571.-USD alınmıştır.

İpotekler

Ana Ortaklık tarafından kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış olan ipotek tutarı 250.000.-TL'dir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla alınan Teminat ve İpotekler:

Teminatlar

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş. tarafından kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış olan teminat tutarı 555.000.-TL'dir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 1.075.666.-TL alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından teminat olarak 23.821.488.-TL. , 5.614.563.-USD ve 294.825.-EUR alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 1.520.369.-TL, 3.007.122.-EUR ve 3.042.678.-USD alınmıştır.

İpotekler

Ana Ortaklık tarafından kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış olan ipotek tutarı 250.000.-TL'dir.

c) Teminat ve İpotek olarak Verilen Mektup, Çek ve Senetler

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla verilen Teminat ve İpotekler:

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Teminatlar

Ana Ortaklık tarafından kendi lehine 209.836.-TL. tutarlarında teminat verilmiştir.

Bağlı ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından grup şirketleri Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. lehine 78.132.-TL. , Rek-Tur Reklam Paz.ve Tic.LTD.ŞTİ. lehine 40.975.-TL. , Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. lehine 113.300.-TL. ve Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. lehine 214.650.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından 2.430.902.-TL.ve 30.000.-USD tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. tarafından kendi lehine 455.150.-TL, tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. tarafından kendi lehine 3.477.280.-TL, grup şirketleri Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. lehine 86.000.-TL ve Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. lehine 32.500.-TL.tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Havacılık Ticaret A.Ş. tarafından 735.500.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. tarafından tarafından kendi lehine 107.561.-TL ve 815.616.-USD tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. tarafından 10.500.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

İpotekler

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin aktif değerler üzerindeki ipotek tutarları 900.-TL.'dir.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla verilen Teminat ve İpotekler:

Teminatlar

Ana Ortaklık tarafından kendi lehine 209.836.-TL. tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından grup şirketleri Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. lehine 151.412.-TL. , Rek-Tur Reklam Paz.ve Tic.LTD.ŞTİ. lehine 40.975.-TL. , Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. lehine 113.300.-TL. ve şirketi Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. lehine 47.150.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından 1.270.382.-TL. ve 60.000.-USD tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. tarafından kendi lehine 245.560.-TL, tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. tarafından kendi lehine 2.019.285.-TL, grup şirketleri Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. lehine 94.000.-TL ve Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. lehine 32.500.-TL.tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Havacılık Ticaret A.Ş. tarafından 735.500.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. tarafından tarafından kendi lehine 107.561.-TL ve 815.616.-USD tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. tarafından 10.500.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

İpotekler

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin aktif değerler üzerindeki ipotek tutarları 900.-TL.'dir.

30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibarıyla şirketin teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tablolar aşağıdaki gibidir :

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 2011			31 Aralık 2010		
	Döviz cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz cinsi	Tutarı	TL karşılığı
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	TL	209.836	209.836	TL	209.836	209.836
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	TL	7.783.350	7.783.350	TL	4.869.025	4.869.025
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	EUR	0	0	EUR	0	0
	USD	845.616	1.384.976	USD	875.616	1.353.702
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	TL	7.783.350	7.783.350	TL	4.869.025	4.869.025
	EUR	0	0	EUR	0	0
	USD	845.616	1.384.976	USD	875.616	1.353.702
Toplam			9.378.162			6.432.563
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin Özkaynaklarına oranı			% 0,75			% 0,63

d) Şarta Bağlı Olaylar

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla:

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. aleyhine açılmış 12 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de de şirket avukatları tarafından takip edilen 12 adet iş dava dosyası , 4 adet basın kuruluşları ile ilgili dava dosyası, 50 adet idari dava dosyası ve 6 adet te diğer dava dosyası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. adına devam eden 250 adet Basın, İdare ve İş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. adına devam eden açılmış 170 adet Basın, İdare ve İş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. adına açılmış 4 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Ltd.Şti. adına açılmış 7 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti. adına açılmış 6 adet iş davası bulunmaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla:

Ana Ortaklık adına açılmış 2 adet vergi davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. aleyhine açılmış 18 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de de şirket avukatları tarafından takip edilen 12 adet iş dava dosyası , 6 adet basın kuruluşları ile ilgili dava dosyası, 48 adet idari dava dosyası ve 10 adet te diğer dava dosyası bulunmaktadır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. adına devam eden 226 adet Basın, İdare ve İş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. adına devam eden açılmış 163 adet Basın, İdare ve İş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. adına açılmış 4 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret LTD.ŞTİ. adına açılmış 7 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti. adına açılmış 6 adet iş davası bulunmaktadır.

DİPNOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

DİPNOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı Karşılığı

30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
6.455.898	5.235.696

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değiştiğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 2.731,85 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmalarında aşağıda kriterler dikkate alınmaktadır;

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem Tazminatı Tavanı	2.731,85	2.623,33
Yıllık İskonto Oranı	% 4,66	% 4,66
Emeklilik Olasılığı	% 98 - % 99	% 98 - % 99

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında her bir şirket için aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2011 dönemine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2011 itibarıyla karşılık	5.235.696
Dönem içindeki artış	2.024.584
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(804.382)
30 Eylül 2011 itibarıyla karşılık	6.455.898

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2010 dönemine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

1 Ocak 2010 itibariyle karşılık	3.615.338
Dönem içindeki artış	2.496.707
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(876.349)
31 Aralık 2010 itibariyle karşılık	5.235.696

DİPNOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

DİPNOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen Sipariş Avansları	14.659.514	3.109.829
Gelecek aylara ait giderler	1.592.158	2.839.144
Gelir Tahakkukları	952.800	328.872
Devreden KDV	27.728.726	22.596.997
Diğer KDV	4.702.525	396.148
Peşin ödenen vergi ve fonlar	1.294.843	15.195
İş avansları	2.231.997	159.636
Personel avansları	101.106	178.879
Yayın yapım Programları	928.507	-
	54.192.176	29.624.700

DİĞER DURAN VARLIKLAR	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen Sipariş Avansları(M.D.V.)	32.903.782	27.645.922
Verilen Sipariş Avansları(M.O.D.V.)	10.000	-
Gelecek Yıllara Ait Giderler	2.277.771	502.169
	35.191.553	28.148.091

DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Kısa Vadeli)	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Alınan Sipariş avansları	7.612.457	17.743.601
Gelecek Aylara Ait Gelirler	12.574	58.333
Gider Tahakkukları	17.538.616	2.865.402
Rödevans ve Devlet Maden Hakkı Gider Karşılığı	10.877.286	-
Film, Program ve Yayın Gider Karşılığı	3.933.026	2.419.625
Personel İkramiye Karşılığı	2.700.399	-
Elektrik Gideri Karşılığı	-	422.316
Diğer Gider Karşılıkları	27.905	23.461
	25.163.647	20.667.336

DİPNOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kayıtlı sermaye tavanı	400.000.000	170.000.000
Sermaye	129.892.781	129.892.781

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Şirketin 24.08.2010 tarihinde yaptığı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında kayıtlı sermaye tavanının, 170.000.000 TL'den 400.000.000 TL'ye çıkarılması kararlaştırılmıştır. Kayıtlı sermaye tavanının artırılmasına ilişkin izin, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 03.08.2010 tarih ve 4315 sayılı yazısı ile alınmış, Sermaye Piyasası Kurulunun 15.07.2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.13-952/7352 sayılı yazısı ile de onaylanmıştır. 2010 yılı içinde ödenmiş sermayede bir artış gerçekleşmemiştir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla sermayenin % 5 ve daha fazlasına sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı/Ünvanı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Koza-İpek Holding A.Ş.	61,48	79.858.394
Halka Arz Edilen	37,75	49.034.387
İpek Ailesi	0,77	1.000.000
100,00		129.892.781

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sermayenin % 5 ve daha fazlasına sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Ünvanı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Koza-İpek Holding A.Ş.	61,48	79.858.394
Halka Arz Edilen	37,75	49.034.387
İpek Ailesi	0,77	1.000.000
100,00		129.892.781

Sermayeyi Temsil Eden Hisse Senetlerine Tanınan İmtiyazlar

Grup	Nama/Hamiline	Nominal Değeri (TL)	İmtiyaz Türü (*)
A	Nama	11.026.125	3 – 4
B	Hamiline	25.727.625	3
C	Hamiline	93.139.031	-

(*) İmtiyaz Türü :

- 1) Kar Payı İmtiyazı
- 2) Oy İmtiyazı
- 3) Yönetim Kurulu Seçiminde İmtiyaz
- 4) Denetim Kurulu Seçiminde İmtiyaz
- 5) Yeni Pay Alma İmtiyazı Hisse Devri vb. Kısıtlamalar
- 6) Diğer İmtiyazlar

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar dönem net 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.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin ayrıntısına aşağıda yer verilmiştir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer Sermaye Yedekleri	26.403.239	26.403.239
Yasal Yedekler	25.995.233	16.760.170
	52.398.472	43.163.409

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Ocak 2008 tarihli 4/138 sayılı kararı gereğince 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı % 20 (2006: %20) olarak uygulanacaktır. Buna göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin % 5'inden az olması

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları "eski" ve "yeni" şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, 2007 yılı faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacakların, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtılmaları zorunluluğu getirilmiştir. 1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"'nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi): - "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle; - "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"'nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla", ilişkilendirilmiştir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Yukarıdaki hususa göre Grubun Seri XI, No:29 sayılı Tebliğ'e göre kar dağıtımında baz alınacak Özkaynak tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	53.290.801	42.049.365
Net Dönem Karı	222.491.305	66.789.072
Kar dağıtımına esas olan toplam özkaynak	275.782.106	108.838.437

Ana Ortaklık Dışı Paylar

Ana ortaklık dışı paylar aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ana Ortaklık Dışı Paylar (Özkaynaklardan)	778.814.186	491.465.004

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Ana Ortaklık Dışı Paylar (Dönem Faaliyet sonuçlarından)	205.285.590	116.000.105

31.12.2010 :

Koza Altın A.Ş. Hisse Senetlerin Alım ve Satımı :

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. 2.912.061,131 Lot, Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. tarafından 3.033.395,212 Lot ve Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından 5.441.537,898 Lot İMKB'dan hisse seneti satın alınmıştır.

Kısa vadeli finansal yatırımlar hesabında raporlanan hisse senetleri ile ilgili olarak T.C.Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulunca gönderilen 13.01.2012 tarih ve 73-527 sayılı yazıda; 13.01.2012 tarih ve 1/5 sayılı toplantısında "Şirketin 01.01.2009-31.12.2009 ve izleyen hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarının incelenmesi neticesinde; 31.03.2010, 30.06.2010, 30.09.2010, 31.12.2010, 31.03.2011, 30.06.2011 ve 30.09.2011 tarihli finansal tabloların, halka arz gelirleri ile halka arz sırasında ve sonrasında alınan ve daha sonra satılan Koza paylarının hatalı muhasebeleştirilmesi nedeniyle UMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" hükümlerine uygun olarak düzeltilmesi, bağımsız denetime veya sınırlı incelemeye tabi olan dönemlerin bağımsız denetimden geçirilmesi ve düzeltilen tüm finansal tabloların bir ay içinde kamuya açıklanması gerektiği hususu" Şirkete bildirilmiştir.

Grup Şirketlerinden Koza Altının stabilizasyon amaçlı Grup şirketlerince satın alınan hisse senetleri, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu hükümleri doğrultusunda Finansal Tabloların Gerçeğe Uygun Sunulması ilkesi gereğince "Finansal Yatırım" olarak değerlendirilmiş ve yapılan uygulama bağımsız denetimden de geçmiştir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Ancak SPK, hisse Koza Altının hisse senetlerinin Grup Şirketlerince alım ve satım işlemlerini UMS_27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar hükümleri doğrultusunda değerlendirmiş ve belirtilen işlemin özkaynak yöntemine göre raporlanması gerektiği hususunu Şirkete bildirmiştir. Bu nedenle söz konusu hisse senetlerinin alım satımı UMS_27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar hükümleri doğrultusunda değerlendirilmiş ve raporlanmıştır.

DİPNOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Yurtiçi Satışlar	544.683.857	300.763.005
Yurtdışı Satışlar	34.975.911	95.443.256
Diğer Gelirler	2.038.625	2.239.227
Satıştan İadeler (-)	(4.650.943)	(3.838.051)
Satış İskontoları (-)	(137.361)	(38)
Diğer İndirimler (-)	(1.289.203)	(1.211.436)
Satış Gelirleri (net)	575.620.886	393.395.963
Satılan Mamüller Maliyeti (-)	(142.068.129)	(115.172.155)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(12.739.243)	(22.248.943)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(21.588.891)	(6.367.836)
Satışların Maliyeti (-)	(176.396.263)	(143.788.934)

DİPNOT 29 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	17.393.859	10.373.096
-İlk madde ve malzeme giderleri	15084	5.304
-Personel ücretleri	268702	195.913
-Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	17102270	10.085.205
-Çeşitli giderler	7454	85.859
-Vergi, resim, harç ve kesintiler	349	815
-Amortisman giderleri	0	0
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	13.148.818	11.156.496
-İlk madde ve malzeme giderleri	186.433	145.042
-Personel ücretleri	2.079.100	1.850.686
-Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	4.673.315	5.559.081
-Çeşitli giderler	5.858.525	3.486.181
-Vergi, resim, harç ve kesintiler	115.529	5.449
-Amortismanlar	235.916	110.057
Genel Yönetim Giderleri	62.647.526	49.850.483
-İlk madde ve malzeme giderleri	902.030	488.531
-Personel ücretleri	34.127.030	25.902.244
-Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	11.121.044	10.563.797

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

-Çeşitli giderler	11.513.775	8.851.462
-Vergi, resim, harç ve kesintiler	1.865.345	1.359.543
-Amortisman giderleri	3.118.302	2.684.906
Faaliyet Giderleri	93.190.203	71.380.075

DİPNOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
İlk madde ve malzeme giderleri	1.103.547	638.877
Personel ücretleri	36.474.832	27.948.843
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	32.896.629	26.208.083
Çeşitli giderler	17.379.754	12.423.502
Vergi, resim, harç ve kesintiler	1.981.223	1.365.807
Amortisman giderleri	3.354.218	2.794.963
93.190.203	71.380.075	

DİPNOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Konusu Kalmayan Karşılıklar	10.709	155.224
Faal.İlgili Diğer Gelir ve Karlar	1.719.490	2.163.531
Diğer Gelir ve Karlar	2.116.419	815.760
3.846.618	3.134.515	

Diğer Faaliyet Giderleri

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Komisyon Giderleri	935.872	134.816
Karşılık Giderleri	253.842	185.218
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gider ve Zararlar	138.859	1.383.111
Önceki Dönem Gider ve Zararları	46.888	52.544
Bağış ve Yardımlar	16.500.000	-
Diğer Gider ve Zararlar	1.168.145	1.569.841
19.043.606	3.325.530	

DİPNOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Faiz Gelirleri	28.585.494	16.646.775
Menkul Kıymet Satış Karları	717	381
Kambiyo Karları	28.972.313	21.377.288
Reeskont Faiz Gelirleri	487.072	407.065
58.045.596	38.431.509	

DİPNOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Kambiyo Zararları	18.780.950	16.881.980
Reeskont Faiz Giderleri	566.301	263.825
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	6.405.951	7.188.026
25.753.202	24.333.831	

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

DİPNOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	72.388.761	73.821.513
Dönem Karı Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükler (-)	(40.543.203)	(57.533.296)
	31.845.558	16.288.217

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.'nin 1.514.498 TL , Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'nin 3.295.031 TL , Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.'nin 5.438.864 TL , Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin 60.045.317 TL ve Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.'nin 2.095.051 TL Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı bulunmaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'nin 129.713 TL , Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.'nin 16.188.134 TL , Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin 56.802.236 TL ve Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.'nin 701.430 TL Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı bulunmaktadır.

Ertelenmiş Vergi

Grup ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Muhasebe Standartları ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü için uygulanacak vergi oranı 30 Eylül 2011 için % 20'dir. (31 Aralık 2010 için % 20'dir.)

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. firmasında yeralan Kullanılabilir Yatırım Teşvikinden Doğan Geçici Farklar için % 60 oranında ertelenmiş vergi ayrılmıştır.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ertelenen Vergi Varlığı	40.749.245	45.214.304
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(103.145)	(128.803)
Ertelenen Vergi Varlığı - Net	40.646.100	45.085.501

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(4.514.861)	13.812.932	(902.972)	2.762.586
Kullanılan Yatırım Teşvik Stoklar	39.066.932	1.565.188	8.240.159	939.113
Rödevans Gider Karşılığı	-	3.859.338	-	771.868
Bağlı Şirketler	1.471.142	1.470.414	294.228	294.083

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Kıdem tazminatı karşılığı	6.437.471	5.235.695	1.287.494	1.047.139
Alacak Reeskontu	213.155	127.082	42.631	25.417
Borç Reeskontu	(358.777)	(404.283)	(71.755)	(80.857)
Geçmiş Yıl – Mali Zararları	136.852.784	179.326.257	27.370.557	35.865.251
Diğer	4.038.795	2.587.407	807.759	517.482
	201.096.635	222.297.123	40.646.100	45.085.501

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	62.389.075	42.081.469
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	2.164.360	(6.353.202)
	64.553.435	35.728.267

DİPNOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Net Dönem Karı	53.290.801	40.405.245
Her biri 0,01 TL nominal değerli hisse sayısı	12.989.278.070	12.989.278.070
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,0041	0,0031

30 Eylül 2011 döneminde 0,01 TL nominal değerdeki hisse başına 0,0041 TL dönem karı isabet etmiş olup, 30 Eylül 2010 döneminde 0,01 TL nominal değerdeki hisse başına 0,0031 TL dönem karı isabet etmiştir. Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal kayıtlar üzerinden yedek akçe ayrılması, Tebliğ uyarınca düzeltilmiş mali tablolarda bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabılır kardan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan tutardan karşılanamıyorsa yasal kayıtlardaki net dağıtılabılır tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir.

DİPNOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile dönem içinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda verilmiştir.

• İlişkili taraflardan alacaklar

(Kısa Vadeli)	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Alacak)	11.910	-
ATP Koza Gıda A.Ş. (Ticari Olmayan Alacak)	603.114	-
	615.024	-

30.09.2011 Tarihinde ortaklardan alacaklara etkin faiz oranı TL alacaklar için % 7,00 ABD Doları ve AVRO cinsinden olan alacaklar için sırasıyla % 0,3743 ve % 1,4950 olarak hesaplanan faiz tutarı mali tablolara alınmıştır. 30.09.2011 Tarihinde ATP Koza Gıda A.Ş.'den olan alacaklara 2.094 TL faiz tahakkuk ettirilmiştir.

31.12.2010 tarihindeki ortaklardan alacaklar ticari nitelikte olduğundan etkin faiz oranı uygulaması yapılmamıştır.

• İlişkili taraflara borçlar

(Kısa Vadeli)	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Borç)	125.045	-
Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Olmayan Borç)	-	33.342.870
	125.045	33.342.870

30.09.2011 tarihindeki ortaklara olan borçlar ticari nitelikte olduğundan etkin faiz oranı uygulaması yapılmamıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

31.12.2011 Tarihinde ortaklara olan borçlara etkin faiz oranı TL borçlar için % 7,45 , ABD Doları ve AVRO cinsinden olan borçlar için sırasıyla % 1,006 ve % 0,303 olarak hesaplanan faiz tutarı mali tablolara alınmıştır. 31.12.2011 Tarihinde Koza İpek Holding A.Ş.'ne olan borçlara 2.394.655 TL faiz tahakkuk ettirilmiştir.

• Mal ve hizmet alımları (*)

30.09.2011

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Tutar	ALİŞ	Tutar	SATIŞ
			Toplam Tutar İçindeki Pay (%)		Toplam Tutar İçindeki Pay (%)
Koza Anadolu Metal Madenleri A.Ş.	Bağlı Ortaklık	-	-	5.978.701	26
ATP İnş.ve Tic. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	1.535	1
Özdemir Antimuan A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	3.917	1
Koza Altın İşlt. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	159.214	1
Koza İpek Gazetecilik	D.Bağlı Ortaklık	-	-	15.974.158	68
Yaşam Tv.Yay.Hizm. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	20.616	1
Keyland Tur.Seyh.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	173.704	1
ATP Havacılık Tic.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	523	1
ATP Koza Gıda A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	13.878	1

30.09.2010

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Tutar	ALİŞ	Tutar	SATIŞ
			Toplam Tutar İçindeki Pay (%)		Toplam Tutar İçindeki Pay (%)
Koza Anadolu Metal Madenleri A.Ş.	Bağlı Ortaklık	-	-	6.537.260	32
Özdemir Antimuan A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	3.811	1
Koza Altın İşlt. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	89.991	1
Koza İpek Gazetecilik	D.Bağlı Ortaklık	-	-	11.641.820	58
Yaşam Tv.Yay.Hizm. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	32.405	1
Bugün Tv.Radyo A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	120	1
Keyland Tur.Seyh.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	150	1

• İlişkili taraflarla yapılan diğer işlemler (*)

30.09.2011

Alınan Faiz, Kira Ve Benzerleri

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Alınan Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar
				İçindeki Payı (%)
Koza İpek Holding A.Ş.	Ortak	Kira	21.600	1
Koza Anadolu Metal Madenleri A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	81.000	6
Atp İnş.ve Tic. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	22.500	2
Koza Altın İşlt. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	1.485.000	87
Özdemir Antimuan A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	12.600	1
ATP Havacılık Tic.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	18.000	1
Bugün Tv.Radyo A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	2.840	1
Keyland Tur.Seyh.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	9.900	1
			1.653.440	

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Ödenen Faiz, Kira ve Benzerleri				
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak/İştirak/ Bağlı Ortaklık	Ödenen Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
Koza Anadolu Metal Madenleri A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	177.562	100
Koza İpek Gazetecilik	D.Bağlı Ortaklık	İlan	1.600	66
Koza Anadolu Metal Madenleri A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	29.582	5
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	Faiz	575.227	95
			783.971	

30.09.2010

Alınan Faiz, Kira Ve Benzerleri				
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak/İştirak/ Bağlı Ortaklık	Alınan Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
Atp İnş.ve Tic. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Faiz	134.523	11
Koza Anadolu Metal A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	46.872	4
Koza İpek Gazetecilik	D.Bağlı Ortaklık	Faiz	966.191	81
Atp İnş.ve Tic. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	4.922	13
Koza Altın İşlt. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	9.493	25
Özdemir Antimuan A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	3.713	10
ATP Havacılık Tic.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	2.475	7
Bugün Tv.Radyo A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	2.582	7
Keyland Tur.Seyh.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	3.637	10
			1.174.408	

Ödenen Faiz, Kira ve Benzerleri				
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak/İştirak/ Bağlı Ortaklık	Ödenen Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
Koza Anadolu Metal Madenleri A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	161.420	100
Koza-İpek Holding A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	1.837.008	100
			1.998.428	

(*) Ana ortaklık İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.'nin ilişkili firmalarla olan işlemleri sunulmuştur.

• Bağış ve Yardımlar

Altın Koza Üniversitesi'ne 30.09.2011 Tarihi itibariyle 16.500.000 TL tutarında bağışta bulunulmuş olup, söz konusu tutarın tamamı 30.09.2011 dönemi itibariyle sona eren gelirtablosunda diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

• Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere cari dönemde konsolideye tabi şirketler dahil sağlanan ücret tutarı 6.644.171.- TL'dir. (31.12.2010 : 7.278.506.-TL)

DİPNOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

• Yabancı Para Riski

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri aşağıda açıklanmıştır. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağlarla ilgili olarak; Türk Lirası karşısında söz konusu dövizlerin kurlarında değişimler olması durumunda döviz kuru riskine maruz kalabilir. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun, sürekli analiz ve takip edilmesi ile sınırlandırılmaktadır.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının kur riski duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla tüm yabancı paralar, TL karşısında % 10 değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net parasal pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi kar/zarar 3.800.520 TL (31 Aralık 2010 – 3.059.850 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL);

- Toplam Bazında (TL) ;**

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
A.Döviz Cinsinden Varlıklar	104.541.921	37.590.060
B.Döviz Cinsinden Yükümlülükler	(66.339.329)	(68.190.519)
Net Döviz Pozisyonu (A-B)	(38.202.592)	(30.600.459)

- Döviz Bazında Ayrıntılı;**

30.09.2011

	ABD DOLARI		AVRO		GBP		DİĞER	TOPLAM
	ÖZ DÖVİZ	TL	ÖZ DÖVİZ	TL	ÖZ DÖVİZ	TL	TL	TL
VARLIKLAR								
Dönen Varlıklar	38.920.147	71.819.348	1.142.395	2.873.922	15.175	43.833	107.672	74.844.775
Nakit ve Nakit Benzerleri	38.011.267	70.142.191	47.733	120.081	198	572	107.672	70.370.516
Ticari Alacaklar	819.762	1.512.707	766.066	1.927.192	14.153	40.881	0	3.480.780
Diğer Alacaklar	500	923	1.300	3.270	0	0	0	4.193
Diğer Dönen Varlıklar	88.618	163.527	327.296	823.379	824	2.380	0	989.286
Duran Varlıklar	9.158.810	16.900.753	5.038.372	12.675.032	0	0	121.361	29.697.146
Diğer Duran Varlıklar	9.158.810	16.900.753	5.038.372	12.675.032	0	0	121.361	29.697.146
TOPLAM VARLIKLAR	48.078.957	88.720.101	6.180.767	15.548.954	15.175	43.833	229.033	104.541.921

YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.045.733	35.145.089	710.015	1.786.185	0	0	31.668	36.962.942
Finansal Boçlar	8.520.823	15.723.474	55.313	139.152	0	0	0	15.862.626
Ticari Borçlar	3.833.337	7.073.656	630.748	1.586.772	0	0	31.668	8.692.096
Diğer Borçlar	5.002.000	9.230.191	0	0	0	0	0	9.230.191
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.689.573	3.117.768	23.954	60.261	0	0	0	3.178.029
Uzun Vadeli Yükümlülükler	15.919.572	29.376.387	0	0	0	0	0	29.376.387
Finansal Borçlar	10.419.572	19.227.237	0	0	0	0	0	19.227.237
Diğer Borçlar	5.500.000	10.149.150	0	0	0	0	0	10.149.150
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	34.965.305	64.521.476	710.015	1.786.185	0	0	31.668	66.339.329

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

NET YABANCI PARA POZİSYONU	13.113.652	24.198.625	5.470.752	13.762.769	15.175	43.833	197.365	38.202.592
31.12.2010								
	ABD DOLARI		AVRO		GBP		DİĞER	TOPLAM
	ÖZ DÖVİZ	TL	ÖZ DÖVİZ	TL	ÖZ DÖVİZ	TL	TL	TL
VARLIKLAR								
Dönen Varlıklar	9.887.963	15.286.792	1.051.261	2.154.142	25.469	60.837	5.740	17.507.511
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.118.849	14.097.742	13.543	27.753	129	307	5.740	14.131.542
Ticari Alacaklar	509.055	786.999	691.490	1.416.933	21.525	51.416	0	2.255.348
Diğer Alacaklar	500	773	1.300	2.664	0	0	0	3.437
Diğer Dönen Varlıklar	259.559	401.278	344.928	706.792	3.815	9.114	0	1.117.184
Duran Varlıklar	5.743.095	8.878.824	5.467.632	11.203.725	0	0	0	20.082.549
Diğer Duran Varlıklar	5.743.095	8.878.824	5.467.632	11.203.725	0	0	0	20.082.549
TOPLAM VARLIKLAR	15.631.058	24.165.616	6.518.893	13.357.867	25.469	60.837	5.740	37.590.060
YÜKÜMLÜLÜKLER								
Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.506.827	31.703.551	1.419.111	2.907.902	1.000	2.389	7.774	34.621.616
Finansal Boçlar	10.887.578	16.832.196	259.919	532.601	0	0	0	17.364.797
Ticari Borçlar	4.205.011	6.500.947	1.159.192	2.375.301	1.000	2.389	7.774	8.886.411
Diğer Borçlar	5.002.250	7.733.474	0	0	0	0	0	7.733.474
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	411.988	636.934	0	0	0	0	0	636.934
Uzun Vadeli Yükümlülükler	21.713.391	33.568.903	0	0	0	0	0	33.568.903
Finansal Borçlar	16.213.391	25.065.903	0	0	0	0	0	25.065.903
Diğer Borçlar	5.500.000	8.503.000	0	0	0	0	0	8.503.000
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	42.220.218	65.272.454	1.419.111	2.907.902	1.000	2.389	7.774	68.190.519
NET YABANCI PARA POZİSYONU	(26.589.160)	(41.106.838)	5.099.782	10.449.965	24.469	58.448	(2.034)	(30.600.459)

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle toplam ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki gibidir;

• 30.09.2011

	USD	TL	EUR	TL	GBP	TL	DİĞER TL	TOPLAM TL
İhracat	15.667.018	24.838.038	9.485.769	21.530.761	8.530	24.637	0	46.393.436
İthalat	1.103.605	1.740.244	6.735.082	15.482.463	1.017.390	2.622.986	1.265.826	21.111.519

• 31.12.2010

	USD	TL	EUR	TL	GBP	TL	DİĞER TL	TOPLAM TL
İhracat	55.039.275	82.597.398	8.695.889	17.335.409	27.960	65.558	0	99.998.365
İthalat	2.827.504	4.414.874	7.456.196	15.372.090	470.704	1.203.231	3.526.417	24.516.612

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı aşağıdaki gibidir (TL);

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge edilme oranı %	% 0,00	% 0,00

- **Şüpheli Alacaklar Riski**

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar, rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayırmıştır.

- **Likidite Riski**

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitede kredi sağlayıcılarının erişebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar, kısa vadeli finansal araçlarını, örneğin ticari alacaklarını, nakte çevirerek kendisine fon yaratmaktadır.

30.09.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının finansal varlıklarının ve yükümlülüklerinin vadelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir (TL);

	30.09.2011			31.12.2010		
	1 - 12 aya Kadar	1 yıl üzeri	Toplam	1 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Toplam
Varlıklar	597.799.611	505.010	598.304.621	329.412.109	172.549	329.584.658
Nakit ve Nakit Benzerleri	566.669.569	0	566.669.569	296.070.357	0	296.070.357
Finansal Yatırımlar	0	46.000	46.000	0	0	0
Ticari Alacaklar	19.155.665	0	19.155.665	23.131.381	0	23.131.381
Diğer Alacaklar	11.974.377	459.010	12.433.387	10.210.371	172.549	10.382.920
Yükümlülükler	70.261.296	29.376.387	99.637.683	104.000.909	33.568.902	137.569.811
Finansal Borçlar	15.862.626	19.227.237	35.089.863	17.367.483	25.065.902	42.433.385
Ticari Borçlar	35.253.316	0	35.253.316	37.638.935	0	37.638.935
Diğer Borçlar	19.145.354	10.149.150	29.294.504	48.994.491	8.503.000	57.497.491

- **Karşı Taraf Riski**

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirmeme riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

- **Faiz Riski**

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların, banka kredi sözleşmeleri ağırlıklı TL kredileri olup, bir kısımda ABD Doları bazındadır. Kısa ve uzun vadeli kredilerin faiz oranları sabittir. Kredilerin tamamı konut ve taşıt kredilerinden oluşmaktadır.

DİPNOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir. Makul değer, herhangi bir finansal aracın, alım satıma istekli iki taraf arasında, muvazaadan

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

arındırılmış olarak el değiştirdiği değer olup, öncelikle ilgili varlığın borsa değeri, borsa değerinin oluşmaması durumunda ise değerlendirme gününde bu tanıma uygun alım satım değeri, makul değer olarak kabul edilir.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar" (2.12) "**Finansal Araçlar**" dipnotunda açıklanmaktadır.

DİPNOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30.09.2011

Yoktur.

31.12.2010

11.08.2010 tarihinde Grup Bağı Ortaklıklarından Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin Yönetim Kurulu kararı gereğince, %99,79 oranıyla kontrol edilen Şirketin bağı ortaklığı Koza İpek Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Newmont Altın) 30.09.2010 tarihli bilançosu esas alınarak mevcut aktif ve pasiflerinin, TTK, Kurumlar Vergisi Kanunu ve SPK'nın ilgili hükümleri uyarınca tasfiyesiz infisah yoluyla, bir bütün halinde devir alınması suretiyle, Şirket ile birleştirilmesine ve SPK'ya konu ile ilgili olarak gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu başvuru SPK tarafından 20.01.2011 tarihinde kabul edilmiştir. Koza İpek Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 01.03.2011 tarihinde yapılan Genel Kurulu ile devir işlemi gerçekleşmiş, 04.03.2011 tarih ve 7765 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil işlemi ilan olunmuştur.

01.01.2011 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 2.623,23 TL'ye yükselmiştir.

DİPNOT 41 – FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

30.09.2011

- Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. 20.05.2011 tarihinde Ticaret Sicil de tescil ve 25.05.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak kurulmuştur. Dolaylı Bağı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. yeni kurulan şirketin %58 hissesine sahiptir. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

- 6111 Sayılı Kanun kapsamında ;

Ana Ortaklık tarafından Eylül 2002 ve Aralık 2003 Dönemine ait KDV 118.328 TL tutarındaki vergi ve 354.984 TL tutarındaki ceza, Vergi Mahkemesinde süren dava temyiz aşamasında iken 6111 Sayılı Kanun Kapsamında vergi ve cezası ana verginin %20 si olan 23.665,76 TL ve TEFE/TÜFE ilavesi 16.340,41 TL olmak üzere toplam 40.006,17 TL ödenmiş olup daha önce ayrılan dava karşılığı (31.12.2010 tarihi itibarıyla karşılık tutarı:799.690,22 TL) iptal edilmiştir.

Bağı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. 2006 – 2007 – 2008 – 2009 Dönemleri için 5.487.704,68 TL tutarında Katma Değer Vergisi Matrah artırımında bulunulmuş, 117.905 TL ödenmiştir.

Dolaylı Bağı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. 2006 – 2007 - 2008 Dönemler için 62.200,00 TL tutarında Kurumlar Vergisi Matrah artırımında ve 3.955.624,87 TL tutarında 2006 – 2007 – 2008 – 2009 Dönemleri için Katma Değer Vergisi Matrah artırımında bulunulmuş, Kurumlar Vergisi 9.330 TL ve KDV için 81.995 TL ödenmiştir.

Dolaylı Bağı Ortaklık Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. 2007 – 2008 - 2009 Dönemler için 67.550 TL tutarında Kurumlar Vergisi Matrah artırımında ve 2006 – 2007 – 2008 – 2009 Dönemleri için 1.021 TL tutarında Katma Değer Vergisi Matrah artırımında bulunulmuş, Kurumlar Vergisi 10.133 TL ve KDV için 15 TL ödenmiştir.

31.12.2010

Grubun 24.03.2011 tarihli KAP'a yaptığı özel durum açıklamasında, Grup Şirketlerinden, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş., Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş., Koza İpek Holding A.Ş. ve ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.'nin Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'deki hisselerin ilk halka arzı sırasında ve daha sonra stabilizasyon işlemleri kapsamında satın aldıkları hisselerin kurumsal yatırımcılara İMKB Toptan Satışlar Pazarı'nda satışına ilişkin Yönetim Kurulu kararları almış bulunduğu, satışa konu hisselerin toplam nominal tutarı 16.828.532 lot olup, satış fiyatı belirlendikten sonra ayrıca özel durum açıklaması ile kamuya duyurulacağı belirtilmiştir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Satış işlemlerin başlatılmasına dair karar alan ortaklara ait hisselerin nominal tutarlarının şirketler arasında dağılımı şu şekildedir; Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. 3.033.395 lot, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. 2.912.061 lot, Koza İpek Holding A.Ş. 5.441.538 lot ve ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. 5.441.538 lottur. Planlanan satışın gerçekleşmesi durumunda Koza Altın İşletmeleri A.Ş. hisselerinin %70'inin kontrolü Koza-İpek Holding ve iştiraklerinin elinde bulunmaya devam edecektir. Grubun 25.03.2011 tarihli özel durum açıklamasında "Satışa konu hisselerin toplam nominal tutarı 16.828.532 lot olup, satış 1. Seans kapanış fiyatına göre %3,7 iskonto ile hisse başına 19.50 TL üzerinden gerçekleştiği belirtilmiş, satış tutarı ise 328.156.374 TL olmuştur.