

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

**01 OCAK – 31 ARALIK 2011
HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE MALİ TABLOLAR
VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

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	TAAHHÜTLER
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.

31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

BİLANÇO (TL)

Bağımsız Denetim'den

(XI-29 KONSOLİDE)

VARLIKLAR

Dönen Varlıklar

	Dipnot Referansları	Geçmiş 31.12.2011	Geçmiş 31.12.2010
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	712.727.659	296.070.357
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Ticari Alacaklar	10	19.119.861	23.131.381
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	17.868.663	10.210.371
Stoklar	13	84.802.961	58.977.844
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	54.979.941	29.624.700
(Ara Toplam)		889.499.085	418.014.653
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34		

Duran Varlıklar

Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	701.115	172.549
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	596.192.189	422.762.230
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	51.588.276	47.807.742
Şerefiye	20	15.773.244	38.525.715
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	33.102.335	45.214.304
Diğer Duran Varlıklar	26	23.064.714	28.148.091

TOPLAM VARLIKLAR

1.609.920.958 1.000.645.284

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

BİLANÇO (TL) (XI-29 KONSOLİDE)	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş 31.12.2011	Geçmiş 31.12.2010
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		185.988.638	161.571.598
Finansal Borçlar	8	24.030.334	17.367.483
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	48.159.400	37.638.935
Diğer Borçlar	11	20.789.964	48.994.491
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	40.573.124	16.288.217
Borç Karşılıkları	22	18.623.998	20.615.136
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	33.811.818	20.667.336
(Ara toplam)		185.988.638	161.571.598
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		58.065.483	55.714.055
Finansal Borçlar	8	10.175.854	25.065.902
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	2.390.828	0
Diğer Borçlar	11	10.388.950	8.503.000
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	22	28.412.539	16.780.654
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	6.510.511	5.235.696
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	163.013	128.803
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	23.788	0
ÖZKAYNAKLAR		1.365.866.837	783.359.631
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	478.935.767	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		52.402.923	43.163.409
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		202.183.150	66.789.072
Net Dönem Karı/Zararı		94.456.913	52.049.365
Azınlık Payları	27	886.931.070	491.465.004
TOPLAM KAYNAKLAR		1.609.920.958	1.000.645.284

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA GELİR TABLOLARI (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş 31.12.2011	Geçmiş 31.12.2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	909.098.723	543.289.454
Satışların Maliyeti (-)	28	(271.386.216)	(202.561.622)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		637.712.507	340.727.832
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	0
BRÜT KAR/ZARAR		637.712.507	340.727.832
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(11.486.767)	(15.075.724)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(91.658.161)	(66.439.551)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(27.020.909)	(14.812.698)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	13.793.126	3.573.322
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(45.099.064)	(5.404.835)
FAALİYET KARI/ZARARI		476.240.732	242.568.346
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	94.546.138	49.219.312
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(47.654.433)	(34.228.853)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		523.132.437	257.558.805
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(90.792.491)	(49.132.150)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(102.655.591)	(58.391.490)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	11.863.100	9.259.340
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		432.339.946	208.426.655
DÖNEM KARI/ZARARI		0	0
DURDURULAN FAALİYETLER		0	0
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	34	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		432.339.946	208.426.655
Diğer kapsamlı gelir:			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların		0	0
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0
Diğer Kapsamlı Gelir (VERGİ SONRASI)		0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		432.339.946	208.426.655
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları	27	337.883.033	156.377.290
Ana Ortaklık Payları		94.456.913	52.049.365
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları	27	337.883.033	156.377.290
Ana Ortaklık Payları		94.456.913	52.049.365
Hisse Başına Kazanç	36	0,0073	0,0040
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		0	0
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,0073	0,0040
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		0	0

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 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)

Notlar	Bağımsız Denetim'den		
	Geçmiş 31 Aralık 2011	Geçmiş 31 Aralık 2010	
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net Dönem Karı	27	94.456.913	52.049.365
Amortisman ve itfa payları	18,19	82.674.910	72.546.418
Kıdem tazminatındaki değişim	24	1.274.815	1.620.358
Ertelenmiş vergi varlıklarındaki değişim	35	12.111.969	(10.162.815)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki değişim	35	34.210	128.803
Faiz Gideri	10,33	7.413.942	9.809.616
Faiz geliri	10,32	(43.924.675)	(22.880.351)
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	22,35	33.925.654	6.640.936
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim	27	395.466.066	244.501.910
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		583.433.804	354.254.240
Ticari alacaklardaki artış / azalışlar	10	3.932.677	(2.519.882)
Diğer alacaklardaki artış / azalışlar	11	(8.186.858)	22.293.877
Stoklardaki artış / azalış	13	(25.825.117)	6.328.904
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış	26	(25.355.241)	(15.243.415)
Finansal Yatırımlardaki artış / azalış	7	0	0
Diğer duran varlıklardaki artış / azalış	26	5.083.377	(21.510.502)
Ticari borçlardaki artış / azalış	10	12.913.398	752.601
Diğer borçlardaki artış / azalış	11	(26.319.562)	43.539.181
Diğer yükümlülük ve borçlardaki artış / azalış	26	13.168.270	11.396.520
Diğer artış / azalış	27	(916.905)	0
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		531.927.843	399.291.524
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi varlık satın alımları	18	(256.328.611)	(217.202.800)
Maddi olmayan varlık satın alımları	19	(3.917.475)	(861.032)
Maddi varlık satışı	18	360.683	3.037.790
Mali Duran Varlık Alış / Satışlar	20,27	116.253.603	37.779.631
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(143.631.800)	(177.246.411)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Faiz ödemeleri	33	(6.801.535)	(9.444.261)
Alınan faizler	32	43.389.991	22.312.753
Finansal borç ve yükümlülüklerdeki artış / azalış	8	(8.227.197)	(12.998.119)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		28.361.259	(129.627)
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış		416.657.302	221.915.486
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		296.070.357	74.154.871
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		712.727.659	296.070.357

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARI İLE 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 Karı/(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	57.021.344		59.146.482
Net dönem karı / zararı							52.049.365	52.049.365
31 Aralık 2010 itibariyle bakiyeleri	129.892.781	0	0	0	43.163.409	66.789.072	52.049.365	291.894.627
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
Bağlı Ortaklık Hisse Senedi Alış - Satışları					(2.120.083)	95.621.215		93.501.132
Düzeltilmeler						(101.838)		(101.838)
Net dönem karı / zararı							94.456.913	94.456.913
31 Aralık 2011 itibariyle bakiyeleri	129.892.781	0	0	0	52.402.923	202.183.150	94.456.913	478.935.767

01 Ocak – 31 Aralık 2011 Hesap dönemine ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 11 Nisan 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 62,10 % 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):

	31.12.2011 Sermaye	Pay Oranı (%)	31.12.2010 Sermaye	Pay Oranı (%)
Koza-İpek Holding A.Ş.	80.658.394	62,10	79.858.394	61,48
Diğer (Halka Açık)	49.034.387	37,75	49.034.387	37,75
Diğer	200.000	0,15	1.000.000	0,77
TOPLAM	129.892.781	100,00	129.892.781	100,00

▪ Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

31.12.2011 itibariyle grup bünyesinde ortalama çalışan sayısı 2.188 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	31.12.2011		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
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. (*)		99,98 %		83,76 %	Madencilik ve Sondaj
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
ATP Koza Turizm Seyahat 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
Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş. (*****)		99,37 %		-	Basın, Yayın, Matbaacılık
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. (*****)		59,98 %		-	Madencilik
Koza İpek Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Tic. A.Ş. (*****)	26,67 %	70,67 %		-	Tedarik, Danışmanlık ve Araç Kiralama
Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. (*****)		96,00 %		-	Basın, Yayın, Prodüksiyon ve Danışmanlık

Etkin Oranları (İpek A.Ş.)

Ünvanı	31.12.2011		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
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. (*)		% 23,29		% 43,34
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.		% 51,23		% 51,23
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.		% 51,34		% 51,13
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.		% 51,75		% 51,75
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.		% 51,53		% 51,53

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.)

Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.		% 51,75		% 51,75
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.(**)		% 51,74		% 51,74
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.(***)		% 51,74		% 51,74
Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.(****)		-		% 23,33
ATP Koza Gıda Tarım Hayv. San.ve Tic. A.Ş.(*****)		% 47,61		-
Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş. (*****)		% 51,42		-
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. (*****)		% 31,06		-
Koza İpek Tedarik Dan.ve Araç Kirl.Tic. A.Ş.(*****)	% 26,67	% 24,18		-
Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. (*****)		% 49,68		-

Yukarıda yer alan dolaylı bağlı ortaklık olan Koza Altın İşletmeleri A.Ş. halka açık şirket olup, diğer şirketlerin tamamı halka açık olmayan şirketlerdir.

* Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.'nin unvanı, Amaç - Konu ve adres değişikliği 28.10.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğu'nda tescil ve 02.11.2011 tarihli T.Ticaret sicili Gazetesinde yayımlanarak Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

** Yaşam Haber Ajansı Ticaret Ltd. Şti.nin unvanı 14.03.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 18.03.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanarak İpek Online Bilişim Hizmetleri Ltd.Şti. olarak değiştirilmiştir.

*** Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş.'nin Unvanı 28.12.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 02.01.2012 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanarak ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

**** Koza İpek Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., 01.03.2011 tarihinde yapılan Genel Kurulunda alınan karar sonucunda Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ne devir işlemi gerçekleşmiş, 04.03.2011 tarih ve 7765 sayılı T. Ticaret Sicil Gazetesinde tescil işlemi ilan olunmuştur.

***** ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık San.ve Tic. A.Ş. 22.04.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 27.04.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanarak kurulmuştur.

***** Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş. 14.10.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 19.10.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanarak kurulmuştur.

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

***** Koza İpek Tedarik Danışm.ve Araç Kiralama Tic. A.Ş. 03.11.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 11.11.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanarak kurulmuştur. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

***** Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. 24.11.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 30.11.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanarak 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

İlişkitedeki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulunun ("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 farklı olanları 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.

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 tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farklı olanları 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.

Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri 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 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

a) Grup tarafından uygulanmış, mevcut standartlardaki değişiklikler ile yeni standartlar:

Grup, mevcut standartlardaki değişiklikler ile yeni standartları 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla uygulamıştır:

- UMS 24 (Revize), "İlişkili Taraf Açıklamaları", Kasım 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Yeni standart 2003 yılında yayınlanan UMS 24, "İlişkili Taraf Açıklamaları"nı 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) Dipnot 2.2.a.'da belirtilenler dışında geçerli olan ve burada sözü edilmeyen diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Grup faaliyetleriyle ilgili olmadığından veya konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.

c) 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren henüz geçerli olmayan ve Grup 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 kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.
- 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. Ayrıca değişiklik sonrası "21 No'lu Standart Yorumlama Komitesi"nden çıkarılan kılavuz da UMS 12'ye eklenmiştir.
- 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 bazında 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 ilerleyen hesap dönemlerinde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek veya ilişkilendirilmeyecek olmasına göre gruplanması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik hangi hesabın veya finansal tablo kaleminin, diğer kapsamlı gelir içerisinde gösterileceğine dair bilgi vermez.
- 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

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.)

zorunluluklar getirmektedir. "Finansal varlıkların değer düşüklüğü" ve UMS 39'da yer alan riskten korunma muhasebesi ile ilgili hükümlerin uygulanmasına devam edilmektedir.

- 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.
- UMS 28, "İştirakler 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.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, kontrol kavramını bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek mevcut prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir.
- UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart müşterek düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

d) 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren henüz geçerli olmayan ve Grup faaliyetleriyle ilgili olmayan, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:

- 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.
- UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, müşterek anlaşmaların yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı hakları ve yükümlülükleri vurgulayarak müşterek anlaşmalara daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit müşterek anlaşma tanımlanmaktadır: ortak faaliyetler ve iş ortaklıkları. Ortak işletmecinin düzenlemeyle ilgili olan varlık ve yükümlülükleri üzerinde hakları olması durumunda, müşterek faaliyet söz konusu olmamakta olup hissesi oranında varlıkları, yükümlülükleri, gelir ve giderleri muhasebeleştirir. İş ortaklığı ise, müşterek işletmecinin ilgili işletmenin net varlıkları üzerinde hakkı olması durumunda oluşur ve hissesi oranında özkaynak yöntemini uygular. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.

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;

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

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
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.	110.000.000		23,29	76,71
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	50.000.000		51,23	48,77
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	15.000.000		51,34	48,66
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
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.	185.000.000		51,74	48,26
ATP Koza Gıda Tarım Hayv.San.ve Tic. A.Ş.	50.000		47,61	52,39
Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş.	20.000.000		51,42	48,58

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
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj 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
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.	2.000.000		51,74	48,26
ATP Koza Turizm Seyahat 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 “Aznık Payları” hesap adıyla gösterilmiştir.

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 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.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

Önceki dönem mali tablolarında düzeltmeye konu olan husus aşağıdaki gibidir:

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de, Uluslararası Muhasebe Standardı 37 ("UMS 37"), "Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar"a göre üst düzey yöneticiler ve personele ödenen kar paylarının ilgili oldukları yıl içerisinde karşılık ayırmak suretiyle muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Anılan şirket, 25 Nisan 2011 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden üst düzey yöneticilerine 2010 yılı karından kar payı ödenmesine karar vermiş olup söz konusu tutar UMS 37 kapsamında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisinde muhasebeleştirilemediğinden; ilgili kar payı ödemesi 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla birikmiş karlardan düşülmüş ve önemlilik kavramı dahilinde önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarlar yeniden düzenlenmemiştir.

2.5 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.

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

2.7 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.

2.8 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 alma 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.

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.)

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 oluştuğu dönemde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Maden varlıkları, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının Şirket yönetimi tarafından belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maden geliştirme maliyetleri gelecekte ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda aktifleştirilir ve ekonomik fayda dikkate alınarak amortismanına 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 amortismanına 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 oluştuğu dönem 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 amortismanına 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 amortismanına 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 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

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.)

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:

Maden varlıkları dışında kalan maddi duran varlıklar, 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 değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maliyet bedeli, doğrudan varlık ile ilişkilendirilebilen maliyetleri de içermektedir. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortisman tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Maden varlıkları olarak finansal tablolarda takip edilen arsalar dışındaki arsa ve arazilerin ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortisman tabi tutulmamışlardır. Öte yandan, binaların, makine, tesis ve cihazların faydalı ömürleri ilgili madenlerin kullanılabilir ömrü ile sınırlıdır.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortisman tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir. Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar kalemi altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri ve yaklaşık ekonomik ömürleri gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeleri ileriye dönük olarak yapılmaktadır.

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

Bakım ve onarım giderleri oluştuğu dönemin konsolide kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Grup, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortisman tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini konsolide bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortisman tabi tutulurlar.

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.)

Bir varlığın taşıdığı değer, varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanı olarak tanımlanan geri kazanılabilir değerinden daha fazla ise, maddi duran varlık karşılık ayrılarak geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

2.9 Araştırma ve değerlendirme giderleri

Maden sahası araştırma giderleri gerçekleştikleri dönem içerisinde konsolide kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilerek muhasebeleştirilmektedir. Maden sahalarının ayrı ayrı değerlendirilmesi sonucunda, Grup yönetimi tarafından belirli bir maden sahasından çıkarılacak cevherin işlenmesi ve satılması sonucunda elde edilecek gelecekteki ekonomik faydanın kuvvetle muhtemel olmasına karar verildiğinde (örnek olarak yeni veya ilave görünür ve mümkün işlenebilir altın rezervi tespit edildiğinde) ve gerekli olan yasal izinler elde edildiğinde; maden sahasına istinaden elde edilen haklar, maden sahasındaki cevher damarına istinaden yapılan jeolojik veya jeokimyasal çalışmalar ile teknik yeterlilik için yapılan sondaj maliyetleri gibi üretim öncesi değerlendirme maliyetleri de aktifleştirilerek maden varlıkları içerisinde takip edilmektedir. Ayrıca, üretime devam edilen maden sahalarında düzenli aralıklarla yapılan sondaj, maden ve jeoloji araştırma ve değerlendirme çalışmalarının maliyetleri, ilgili maden sahasında yapılan her bir sondaj bazında değerlendirilmekte ve yapılan sondajın yeni veya ilave sonucunda görünür ve mümkün işlenebilir altın rezervi bulunduğu (gelecekte ekonomik fayda elde edilmesi kuvvetle muhtemel olduğunda) veya sondajın yapıldığı sahalarda görünür ve mümkün işlenebilir altın rezervi olduğu durumlarda ilgili sondaj, maden ve jeoloji gideri maden geliştirme varlığı olarak maden varlıkları içerisinde aktifleştirilir. Diğer sondaj, maden ve jeoloji araştırma giderleri ise ilgili sondaj ve çalışma gerçekleştiğinde gider olarak konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Aktifleştirilen değerlendirme maliyetleri için Grup yönetimi her bilanço tarihinde, rezerv miktarındaki önemli düşüş, maden sahalarına istinaden alınmış hakların süresinin bitmesi ve yenilenememesi veya iptal edilmesi gibi değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, söz konusu varlığın kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutarımdan yüksek olanı olarak tespit edilen ilgili geri kazanılabilir değeri tahmin edilir ve değer düşüklüğü kayıpları konsolide kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılarak, taşınan değer geri kazanılabilir değerine indirilir.

2.10 Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanması ile ilgili karşılıklar

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden halihazırdaki durum dikkate alınarak, hesaplanan karşılık tutarı, yasal düzenlemelere, teknolojik imkanlara ve Grup 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, ve kapanmasına istinaden hesaplanan karşılık konsolide finansal tablolara ilk kez yansıtıldığında veya ilişkili olduğu maden sahasında üretimin devam etmesi koşuluyla yönetimin tahminlerinde değişiklik olduğunda, ilgili değişiklik maddi duran varlıklar hesap grubu altındaki "maden tesisinin rehabilitasyon maliyeti" içerisinde takip edilir. Üretimi tamamlanan (ömrü biten) madenlere ilişkin çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden hesaplanan karşılık tutarındaki yönetim tahminlerindeki müteakip değişiklikler ve gelecek dönemlerdeki söz konusu yükümlülüğün indirgenmesi gibi diğer değişimler ise konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

2.11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem sistemleri ve yazılım haklarını içerir. Bunlar, 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 itfa payları ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden, elde edilme tarihinden itibaren 3 ile 5 yıl içerisinde doğrusal itfa yöntemi ile itfa edilirler. Maddi olmayan duran varlıkların, hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda, değer düşüklüğü kayıpları konsolide kapsamlı gelir tablosunda gider olarak yansıtılarak maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

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.)

2.12 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 (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

2.13 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilmekte, diğer tüm borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak mali tablolara alınmaktadır.

2.14 Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

- **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 mevduatları maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda yer verilmektedir.

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.

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.)

• 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 Şerefiye/ Negatif Şerefiye

İşletme birleşmesi iki ayrı işletmenin veya işletme faaliyetlerinin ayrı bir raporlama birimi meydana getirmek üzere bir araya getirilmesidir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. İşletme birleşmesi maliyetinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payını aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma maliyeti, ayrıştırılabilir varlık ve yükümlülüklerin net makul değerinden düşük ise negatif şerefiye oluşur ve olduğu dönemde gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden ayrıştırılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

Şerefiye, değer düşüklüğü testi için, yönetimin şerefiyeyi iç raporlama amaçlı takip edebileceği en küçük nakit üreten birimlere dağıtılır. Şerefiye için her yıl aynı tarihte değer düşüklüğü tespit çalışması yapılmakta olup değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olması durumunda ise, söz konusu değer düşüklüğü testi daha sıklıkla tekrarlanmaktadır. Şerefiye ilk kayda alınan maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek konsolide finansal tablolarda taşınır. Şerefiyeye ait değer düşüklüğü geri çevrilemez.

İşletme birleşmelerine ilişkin açıklamalar Dipnot 3’te yapılmıştır.

2.16 Kur Değişiminin Etkileri

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.

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.)

2.17 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. (Dip Not: 36)

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

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

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

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

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

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 kiralamarlar, 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 amortismanı 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.

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

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.)

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 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 yeralan Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.'nin faaliyet gösterdiği Tokat-Turhal'da ve 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 muhasebeleştirilmesinden 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.

Türkiye'de kurum kazançları 31.12.2011 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 içinde mali karlardan (vergi matrahından) mahsup edilebilmektedir.

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.)

2.29 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 tablolara 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, basım, 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.

2.33 Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüler ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir.

2.34 Faktoring işlemleri

Grup, ticari alacaklarının bir bölümünü faktoring yöntemiyle tahsil etmektedir. Faktoring anlaşmaları uyarınca, faktoring şirketi tarafından söz konusu ticari alacaklarının tahsil edilme tarihine kadar ilgili tutarlar konsolide mali tablolarda "Faktör Edilmiş Alacaklar" olarak "Ticari Alacaklar" hesabında ; "Faktoring Borçları" olarak da "Finansal Borçlar" hesabında takip edilmektedir. Faktör edilen alacakların tahsilat riski, faktoring şirketi tarafından ilgili alacak tahsil edilmeye kadar Grup'a ait olup söz konusu faktör edilmiş alacakların vadesinde tahsil edilememesi riskine istinaden faktoring firması tarafından yansıtılan ek bir komisyon söz konusu değildir. Faktoring şirketi tarafından söz konusu işlemlere istinaden kesilen komisyon faturaları finansman gideri olarak konsolide kapsamlı gelir tablolarına yansıtılmaktadır.

2.35 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Grup'un önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

a) Altın rezervleri

Grup yönetimi, her bilanço döneminde görünür ve muhtemel maden rezervlerine istinaden yapmış oldukları tahminlerini gözden geçirmekte olup belirli dönemlerde ise bağımsız profesyonel değerlendirme şirketlerine görünür, mümkün ve muhtemel maden rezervlerinin miktarının tespitine yönelik Avustralya Arama Sonuçları, Maden Kaynakları ve Altın Rezervleri 2004 Standartları'na ("JORC") uygun olarak değerlendirme çalışmaları yaptırmakta ve rezerv miktarını "JORC" Standartları'nda belirtilen yetkinliklere haiz kişiler tarafından veya onların gözetiminde güncellemektedir. Söz konusu rezerv ve kaynak miktarları 31 Aralık 2010 ve 2011 tarihleri itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi, "SRK Consulting" tarafından "JORC" standartları doğrultusunda güncellenmiştir.

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.)

Söz konusu çalışmalar kapsamında, maden rezervlerinin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ve yöntemler, bir takım belirsizlikleri içinde barındırmakta (altın fiyatları, kurlar, jeografik ve istatistiki değişkenler gibi) olup yeni bir bilginin kullanılabilir olmasına bağlı olarak maden rezervine istinaden geliştirilen varsayım ve yöntemler önemli ölçüde değişebilir. Maden varlıklarının maliyeti ve amortismanı söz konusu güncellemelere bağlı olarak ileriye dönük olarak düzeltilmektedir.

b) Şerefiye ve maddi duran varlıkların taşınan değerleri

Maden varlıkları "üretim birimleri" yöntemi kullanılarak itfa edilmekte ve amortisman oranının hesaplanması için görünür ve mümkün işlenebilir altın rezerv miktarı kullanılmaktadır. Maden varlıkları dışında kalan gerek taşınabilir gerekse sabit olan diğer maddi duran varlıklar ise ilgili oldukları madenlerin ömürleri ile sınırlı olmak üzere faydalı ömürleri üzerinden doğrusal yöntem kullanılarak amortismanı tabi tutulmaktadır. Görünür ve mümkün işlenebilir altın rezerv miktarı baz alınarak ve üretim birimleri yöntemi kullanılarak hesaplanan amortisman tutarları dönemler arasında değişkenlik gösterebilir ve birtakım maden varlıkları için amortisman, gerçekleşen ile tahmin edilen üretim miktarları arasındaki sapmadan dolayı etkilenebilmektedir. Söz konusu farklar, aşağıda belirtilen değişkenlerden veya varsayımlardan kaynaklanmaktadır;

- Yapılan çalışmalar neticesinde görünür ve mümkün işlenebilir altın rezerv miktarındaki değişimler,
- Zaman zaman önemli miktarlarda değişebilen rezervin tenor ("grade") oranı,
- Gerçekleşen altın fiyatı ile rezerv değerlendirme ve tenor tespit etme çalışmalarında dikkate alınan tahmini altın fiyatı,
- Maden sahalarında gerçekleşebilen ve önceden tahmin edilemeyen, faaliyetleri etkileyebilecek birtakım hususlar,
- Maden çıkarma, işleme ve rehabilitasyon maliyetlerinde, iskonto oranlarında, kur değişimlerinde tahmin edilemeyecek değişimler,
- Maden ömürlerindeki değişimlerin, faydalı ömürleri maden ömrüyle sınırlı olan ve doğrusal yöntemle amortismanı tabi tutulan sabit kıymetlerin faydalı ömürlerine olan etkileri.

Grup yönetimi tarafından gerçekleştirilen değer düşüklüğü testleri ise, yönetimin gelecekteki altın fiyatları hakkındaki tahminlerine, mevcut piyasa koşullarına, kurlara ve ilgili proje riskiyle birlikte vergi öncesi iskonto oranına bağlıdır.

Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, ilgili nakit üreten birimin kullanım değerinden veya satış maliyetleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak tespit edilir. Söz konusu hesaplamalar bir takım varsayımların ve tahminlerin kullanılmasını gerekli kılmaktadır. Altın fiyatlarına istinaden yapılan varsayım ve tahminlerdeki değişiklikler, madenlerin kullanım ömürlerini etkileyebilir ve bununla birlikte gerek şerefiye ve gerekse ilgili varlıkların taşınan değerleri üzerinde düzeltme gerektirebilecek koşullar ortaya çıkabilir.

Varlıklar, birbirlerinden bağımsız ve en küçük derecede nakit üreten birimler olarak gruplandırılır. Değer düşüklüğü göstergesinin tespit edilmesi durumunda ise, tahmin ve varsayımlar tespit edilen her bir nakit üreten birimden elde edilecek nakit akışları için oluşturulur. Gerek maddi duran varlıkların ve gerekse şerefiyenin değer düşüklüğü testleri kullanılan tahmin ve varsayımlardan ötürü belirli oranda bir belirsizlik içermektedir. Bu belirsizlik kullanılan görünür ve mümkün işlenebilir altın rezerv miktarından, mevcut ve gelecekte tahmin edilen altın fiyatlarından, iskonto oranlarından, kurlardan ve tahmini üretim maliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

c) İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri, üretim sürecindeki veya sevkiyata hazır hale getirilmiş altın ve gümüşten oluşan dore:

İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri ile üretim sürecindeki altın, belirli ölçümlerin sonucunda ve tahmin edilen üretim sürecine göre değişen geri dönüşüm oranı üzerinden ölçülmektedir. İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri, üretim sürecindeki altının miktarı periyodik olarak yapılan sayımlar ve raporlamalarla tespit edilmektedir. Grup yönetimi, cevherin tahmin edilen tenor oranıyla gerçekleşen işlenmiş altın miktarını karşılaştırarak; tahmin edilen geri dönüşüm oranını gerçekleşen geri dönüşüm oranıyla aylık olarak karşılaştırmakta ve gerekli güncellemeleri yapmaktadır.

d) Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanması:

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden konsolide finansal tablolara yansıtılan karşılıkların tutarı, Grup yönetiminin planlarına ve ilgili yasal düzenlemelerin gerektirdiklerine dayanmakta olup,

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.)

söz konusu plan ve yasal düzenlemelerdeki değişiklikler, kullanılan indirgenme oranları ve maden rezervlerine istinaden yapılan tahminlerdeki değişiklikler karşılıkları etkileyebilmektedir.

e) Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir.

Grup, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Şirket'in bağlı ortaklığından kaynaklanan, önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği (mali zararlardan doğan vergi alacaklarının tamamı) mali zararların, söz konusu bağlı ortaklık tarafından gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlara alınmamıştır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenen vergi bakiyelerini etkileyebilecektir. Grup'un sahip olduğu yatırım teşviklerinden doğan ve önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği vergi indirimleri, Grup'un söz konusu teşviklerden gelecekte yararlanmasının kuvvetle muhtemel olması nedeniyle kayıtlara alınmıştır.

f) Yasal riskler

Grup, maden sektöründe faaliyetlerini sürdürdüğünden, yasalardan ve mevzuatlardan kaynaklanan birçok riske maruz kalmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla mevcut olan veya gelecekte maruz kalınacak yasal uygulamaların ve davaların sonuçları, Grup yönetiminin geçmiş tecrübeleri doğrultusunda ve alınan hukuki danışmanlıklar sonucunda, belirli bir oran dahilinde tahmin edilebilmektedir. Grup aleyhine alınabilecek bir karar veya uygulamanın olumsuz etkileri Grup'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilir.

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31.12.2011

11.08.2010 tarihinde Grubun Dolaylı 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) 31.12.2010 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 Dolaylı 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.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş., dolaylı bağlı ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. nin hisselerinin % 99,98'ini Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. ve Koza İpek Holding A.Ş.'den 27 Aralık 2011 tarihinde 14.737.642 TL karşılığında devir almıştır.

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

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 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 31.12.2011 tarihi itibarıyla Newmont Altının iktisabından kaynaklı şerefiyede 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 şerefiyesi 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 01.01.2010-31.12.2011 hesap dönemine ait denetimden geçmiş Konsolide Mali Tablolarında, Koza ipek 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 01.01.2010-31.12.2011 hesap dönemine ait Konsolide Mali Tablolarında şerefiye olarak raporlanmıştır. 26.775,61 TL "Dipnot 20 Şerefiye" 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

31.12.2011

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Turizm	Gıda	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Dönen Varlıklar	61.093.646	745.198.079	109.690.540	526.961	21.894.747	12.355.345	(61.260.233)	889.499.085
Duran Varlıklar	54.406.355	911.106.719	305.613.660	34.531.026	157.546.158	8.718.024	(751.500.069)	720.421.873
TOPLAM VARLIKLAR	115.500.001	1.656.304.798	415.304.200	35.057.987	179.440.905	21.073.369	(812.760.302)	1.609.920.958
Kısa Vadeli Yükümlülükler	56.077.662	145.067.208	12.151.877	6.045.114	6.628.944	20.908.515	(60.890.682)	185.988.638
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.472.915	64.215.405	1.659.953	2.952.064	71.998	39.961	(12.346.813)	58.065.483
Özkaynaklar	57.949.424	1.447.022.185	401.492.370	26.060.809	172.739.963	124.893	(739.522.807)	1.365.866.837
TOPLAM KAYNAKLAR	115.500.001	1.656.304.798	415.304.200	35.057.987	179.440.905	21.073.369	(812.760.302)	1.609.920.958

31.12.2011

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Turizm	Gıda	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER								
Satış Gelirleri	86.251.058	894.212.320	42.131.816	2.913.736	6.455.169	2.598.476	(125.463.852)	909.098.723
Satışların Maliyeti (-)	(86.058.696)	(261.646.449)	(35.540.077)	(4.760.099)	(10.768.416)	(1.860.929)	129.248.450	(271.386.216)
BRÜT KAR/ZARAR	192.362	632.565.871	6.591.739	(1.846.363)	(4.313.247)	737.547	3.784.598	637.712.507
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(14.583.361)	(2.570.609)	(2.774.217)	0	(528.433)	(4.692)	8.974.545	(11.486.767)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(33.524.161)	(49.001.457)	(6.882.325)	(270.177)	(6.163.127)	(594.650)	4.777.736	(91.658.161)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	(26.532.294)	(511.908)	0	0	0	23.293	(27.020.909)
Diğer Faaliyet Gelirleri	17.230.570	2.875.822	6.783.515	1	216.517	6.973	(13.320.272)	13.793.126
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(7.449.499)	(33.545.157)	(4.296.238)	(13)	(350.801)	(85)	542.729	(45.099.064)
FAALİYET KARI/ZARARI	(38.134.089)	523.792.176	(1.089.434)	(2.116.552)	(11.139.091)	145.093	4.782.629	476.240.732
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	849.452	90.414.504	6.893.590	2.785.853	4.334.931	3.298	(10.735.490)	94.546.138
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(3.962.344)	(39.768.814)	(1.023.723)	(2.393.104)	(1.421.496)	(53.395)	968.443	(47.654.433)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(41.246.981)	574.437.866	4.780.433	(1.723.803)	(8.225.656)	94.996	(4.984.418)	523.132.437
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	3.778.566	(95.036.245)	(972.650)	344.039	1.113.901	(20.102)	0	(90.792.491)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	0	(102.109.306)	(546.285)	0	0	0	0	(102.655.591)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	3.778.566	7.073.061	(426.365)	344.039	1.113.901	(20.102)	0	11.863.100
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(37.468.415)	479.401.621	3.807.783	(1.379.764)	(7.111.755)	74.894	(4.984.418)	432.339.946
DÖNEM KARI/ZARARI	(37.468.415)	479.401.621	3.807.783	(1.379.764)	(7.111.755)	74.894	(4.984.418)	432.339.946
Azınlık Payları	0	0	0	0	0	0	337.883.033	337.883.033
Ana Ortaklık Payları	(37.468.415)	479.401.621	3.807.783	(1.379.764)	(7.111.755)	74.894	(342.867.451)	94.456.913

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

31.12.2010

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Turizm	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER							
Satış Gelirleri	55.988.661	587.919.660	35.165.627	2.108.335	1.499.403	(139.392.232)	543.289.454
Satışların Maliyeti (-)	(60.026.799)	(246.943.908)	(29.648.969)	(4.000.942)	(1.343.777)	139.402.773	(202.561.622)
BRÜT KAR/ZARAR	(4.038.138)	340.975.752	5.516.658	(1.892.607)	155.626	10.541	340.727.832
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(13.608.034)	(3.947.600)	(2.323.537)	0	0	4.803.447	(15.075.724)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(28.317.884)	(34.979.214)	(4.611.172)	(221.196)	(1.039.963)	2.729.878	(66.439.551)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	(14.624.569)	(204.405)	0	0	16.276	(14.812.698)
Diğer Faaliyet Gelirleri	7.613.371	2.533.306	1.099.365	22	7.288	(7.680.030)	3.573.322
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(3.159.291)	(2.076.600)	(105.293)	0	(58.671)	(4.980)	(5.404.835)
FAALİYET KARI/ZARARI	(41.509.976)	287.881.075	(628.384)	(2.113.781)	(935.720)	(124.868)	242.568.346
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	853.199	56.558.579	3.918.976	1.849.630	930.357	(14.891.429)	49.219.312
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(3.657.303)	(25.965.223)	(3.651.356)	(1.828.093)	(610.140)	1.483.262	(34.228.853)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(44.314.080)	318.474.431	(360.764)	(2.092.244)	(615.503)	(13.533.035)	257.558.805
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	7.591.540	(56.245.083)	(990.701)	416.195	95.899	0	(49.132.150)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	0	(58.261.777)	(129.713)	0	0	0	(58.391.490)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	7.591.540	2.016.694	(860.988)	416.195	95.899	0	9.259.340
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(36.722.540)	262.229.348	(1.351.465)	(1.676.049)	(519.604)	(13.533.035)	208.426.655
DÖNEM KARI/ZARARI	(36.722.540)	262.229.348	(1.351.465)	(1.676.049)	(519.604)	(13.533.035)	208.426.655
Azınlık Payları	0	0	0	0	0	156.377.290	156.377.290
Ana Ortaklık Payları	(36.722.540)	262.229.348	(1.351.465)	(1.676.049)	(519.604)	(169.910.325)	52.049.365

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

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	390.330	258.231
Bankalar	712.248.540	295.768.104
Diğer Hazır Değerler	58.593	12.956
Özel Kesim Tahvil, Senet, Bonoları	30.196	29.281
Diğer Menkul Kıymetler	-	1.785
	712.727.659	296.070.357

Bankalarda bulunan mevduatın ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2011 (TL)	31.12.2010 (TL)
BANKALAR:		
A-Vadesiz mevduatlar		
-TL cinsinden	2.712.311	1.779.985
-Döviz cinsinden	172.966	13.998.751
Toplam A	2.885.277	15.778.736
B-Vadeli mevduatlar		
-TL cinsinden	659.702.616	279.856.579
-Döviz cinsinden	49.660.647	132.789
Toplam B	709.363.263	279.989.368
Bankalar toplamı (A+B)	712.248.540	295.768.104

Vade (Gün)	1-30	1-30
Faiz Aralığı (%)	4,70 – 12,20	2,45 - 8,95

DİPNOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

DİPNOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Cari Dönem (31.12.2011)					
	Anapara	Faiz	Toplam	Değerleme Kuru	Tutar
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>					
Kısa Vadeli Krediler (Kısa Vadeli factoring borçları)					
TL	3.457.718	0	3.457.718		<u>3.457.718</u>
					3.457.718
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları					
USD	10.766.500	124.821	10.891.321	1,8889	<u>20.572.616</u>
					20.572.616
					24.030.334

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.)

Uzun Vadeli Finansal Borçlar

Uzun Vadeli Krediler

USD	5.370.062	17.123	5.387.185	1,8889	10.175.854
					10.175.854
					10.175.854

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

TİCARİ ALACAKLAR (Kısa Vadeli)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari Alacaklar*	14.447.418	22.667.840
Faktör Edilmiş Alacaklar	3.837.000	-
Alacak Senetleri	747.149	465.734
Alacaklar Reeskontu (-)	(207.139)	(128.296)
Diğer Ticari Alacaklar*	295.433	126.103
Şüpheli Ticari Alacaklar	737.092	684.258
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(737.092)	(684.258)
	19.119.861	23.131.381

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 BORÇLAR (Kısa Vadeli)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Senetsiz Ticari borçlar*	45.318.134	26.149.560
Borç Senetleri	1.379.532	559.000
Borçlar Reeskontu (-)	(406.388)	(404.283)
Diğer Ticari Borçlar*	1.868.122	11.334.658
	48.159.400	37.638.935

TİCARİ BORÇLAR (Uzun Vadeli)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Senetli Ticari borçlar*	2.390.828	-
-Doğu Anadolu Hisse Alımından Kaynaklanan Borç	2.390.828	-

(*) 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)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen Depozito ve Teminatlar	46.027	278.153
Personelden Alacaklar	597.857	283.753
Diğer çeşitli alacaklar*	17.224.779	9.648.465
-Vergi Dairesi KDV Alacakları	15.551.148	8.163.829
-Diğer Alacaklar	1.673.631	1.484.636
	17.868.663	10.210.371

DİĞER BORÇLAR (Kısa Vadeli)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan depozito ve teminatlar	5.657	3.479
Ortaklara Borçlar*	-	33.481.013
Personeler Borçlar	1.566.922	1.207.014
Diğer Çeşitli Borçlar*	9.556.427	7.852.052
-Yaşam TV. A.Ş. Hisse Alımı ile ilgili kalan bakiye	9.444.500	7.730.300
-Diğer Alacaklar	111.927	121.752
Diğer Borçlar Reeskontu (-)	-	(985)
Ödenecek Vergi ve Fonlar	4.892.030	3.781.495
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	4.553.539	2.296.289
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	127.425	101.530
Diğer KDV	87.964	272.604
	20.789.964	48.994.491

DİĞER ALACAKLAR (Duran Varlıklar)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen Depozito ve Teminatlar	701.115	172.549

DİĞER BORÇLAR (Uzun Vadeli)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer Çeşitli Borçlar*	10.388.950	8.503.000
-Koza İpek Madencilik A.Ş. Hisse Alımı ile ilgili kalan bakiye	10.388.950	8.503.000

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

DİPNOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

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 13 – STOKLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	31.484.933	21.138.060
Yarı mamüller	24.525.854	27.242.195
Mamüller	18.654.574	6.060.274
Ticari mallar	10.044.855	4.215.292
Diğer stoklar	92.745	322.023
	84.802.961	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 – 31 Aralık 2011 hesap dönemindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maden Varlıkları	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2011
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	173.285.591	46.332.231	0	219.617.822
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	126.635.848	36.565.252	0	163.201.100
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	27.929.779	16.702.533	0	44.632.312
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	13.660.305	102.853	0	13.763.158
	341.511.523	99.702.869	0	441.214.392

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2011
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	75.895.747	20.041.432	0	95.937.179
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	111.173.958	24.397.610	0	135.571.568
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	20.514.154	9.801.463	0	30.315.617
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	8.010.956	852.408	0	8.863.364
	215.594.815	55.092.913	0	270.687.728

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar- Transferler	31.12.2011
Arazi ve Arsalar	28.048.798	820.849	5.320.690	23.548.957
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	57.592.931	43.064.567	0	100.657.498
Binalar	47.634.647	123.633.237	704.258	170.563.626
Tesis, Makina ve Cihazlar	168.082.870	65.632.046	6.002.096	227.712.820
Taşıtlar	42.155.225	6.357.341	2.163.239	46.349.327
Demirbaşlar	25.183.923	23.003.723	682.530	47.505.116
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.134.442	132.523	68.770	1.198.195
Yapılmakta Olan Yatırımlar	110.715.586	84.893.097	184.200.521	11.408.162
	480.548.422	347.537.383	199.142.104	628.943.701

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.)

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar- Transferler	31.12.2011
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	34.669.643	3.203.300	10.634	37.862.309
Binalar	8.427.846	3.263.121	186.412	11.504.555
Tesis, Makina ve Cihazlar	110.553.914	11.623.519	5.353.190	116.824.243
Taşıtlar	15.926.209	5.193.720	1.785.778	19.334.151
Demirbaşlar	14.067.559	4.134.422	481.845	17.720.136
Diğer Maddi Duran Varlıklar	57.729	26.974	51.921	32.782
	183.702.900	27.445.056	7.869.780	203.278.176
Net Defter Değeri	422.762.230	364.702.283	191.272.324	596.192.189

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

Maden Varlıkları	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2011
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	31.12.2011
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	31.12.2011
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	31.12.2011
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
Diğer Maddi Duran Varlıklar	42.158	15.571	0	57.729
	158.362.241	27.014.074	1.673.415	183.702.900

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 Defter Değeri	279.328.626	168.492.989	25.059.385	422.762.230
--------------------------	--------------------	--------------------	-------------------	--------------------

DİPNOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 31 Aralık 2011 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar-Transferler	31.12.2011
Haklar	7.157.516	7.047.039	3.673.061	10.531.494
Özel Maliyetler	1.426.423	37.772	82.955	1.381.240
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	47.968.376	703.275	114.595	48.557.056
	56.552.315	7.788.086	3.870.611	60.469.790

Tükenme Payları	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar-Transferler	31.12.2011
Haklar	3.740.073	310.861	1.262.877	2.788.057
Özel Maliyetler	776.404	235.882	77.336	934.950
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.228.096	1.028.381	97.970	5.158.507
	8.744.573	1.575.124	1.438.183	8.881.514

Net Defter Değeri	47.807.742	6.212.962	2.432.428	51.588.276
--------------------------	-------------------	------------------	------------------	-------------------

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2011
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	31.12.2011
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

• 31.12.2011

Şirket	Karşı Şirket	Bakiye
İpek Doğal Enerji Kaynakları Arş. ve Ürt. 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.	Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	22.898
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	ATP Koza Turizm Seyh.ve Tic. A.Ş.	1.340.095
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
		15.773.244

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	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
Yaşam Televizyon Yayın Hizm.A.Ş.	-	22.898	-	22.898
ATP Koza Turizm Seyh.ve Tic. 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	1.398.327	14.017.036	15.773.244

• 31.12.2010

Şirket	Karşı Şirket	Bakiye
İpek Doğal Enerji Kaynakları Arş. ve Ürt. 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.	Doğu Anadolu Maden Arama ve sondaj 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.	ATP Koza Turizm 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
Doğu Anadolu Maden Arama ve sondaj A.Ş.	-	22.725.696	-	22.725.696
Yaşam Televizyon Yayın Hizm.A.Ş.	-	22.898	-	22.898
ATP Koza Turizm Seyh.ve Tic. 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

Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. nin bağlı ortaklığı Doğu Anadolu Maden Arama ve sondaj A.Ş.’nin 22.725.696 TL olan şerefiyesi bu şirketin Dolaylı bağlı ortaklık olan Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ye devredilmesi nedeniyle özkaynaklarla ilişkilendirilmiştir.

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)

DİPNOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

BORÇ KARŞILIKLARI (Kısa Vadeli Yükümlülükler)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	18.823.998	20.615.136
- Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı	744.570	5.934.642
- Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	11.998.374	6.335.190
- Dava karşılığı	5.881.054	8.345.304
	18.623.998	20.615.136

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.)

BORÇ KARŞILIKLARI (Uzun Vadeli Yükümlülükler)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	28.412.539	16.780.654
-Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	28.412.539	16.780.654

a) Karşılıklar

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla,

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 110.478.-TL ayırmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı olarak 744.570.-TL , Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı olarak kısa vadeli 11.998.374.-TL.Uzun vadeli 28.412.539.-TL Karşılık ayırmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. İş Mahkemelerinde devam eden davaları için 422.946.-TL tutarında karşılık ayırmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. Şüpheli Alacaklar için 144.608.-TL tutarında karşılık ayırmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Basın ve Basım A.Ş. devam eden davaları için 3.477.405.-TL tutarında karşılık ayırmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 111.147.-TL ve devam eden davaları için 1.848.437.-TL tutarında karşılık ayırmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic.A.Ş. devam eden davaları için 9.000.-TL tutarında karşılık ayırmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret LTD.ŞTİ. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 370.859.-TL ve devam eden davaları için 99.813.-TL tutarında karşılık ayırmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti. devam eden davaları için 23.453.-TL tutarında karşılık ayırmıştır.

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.

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 Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj 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 Prodüksüyon ve Tic.A.Ş. devam eden davaları için 17.550.-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 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

31 Aralık 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 1.680.171.-TL alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından teminat olarak 9.141.787.-TL, 12.450.130.-USD ve 37.000.-EUR alınmıştır.

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

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 1.444.693.-TL, 3.053.276.-EUR, 18.000.-GBP ve 1.430.571.-USD alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. tarafından teminat olarak 19.200.-USD alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Koza Gıda Tarım Hayv. San.ve Tic. A.Ş. tarafından teminat olarak 186.250.-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 ATP Koza 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

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla verilen Teminat ve İpotekler:

Teminatlar

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

Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından grup şirketleri ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. lehine 78.132.-TL, Rek-Tur Reklam Paz.ve Tic.LTD.ŞTİ. lehine 92.275.-TL, Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. lehine 113.300.-TL ve Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. lehine 228.700.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

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. tarafından 3.761.742.-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 Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. tarafından kendi lehine 3.722.340.-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 883.016.-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 ATP Koza 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 Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj 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.

31.12.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibarıyla şirketin teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tablolar aşağıdaki gibidir :

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 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						

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.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	TL	10.200.055	10.200.055	TL	4.869.025	4.869.025
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	EUR	0	0	EUR	0	0
	USD	845.616	1.597.284	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	10.200.055	10.200.055	TL	4.869.025	4.869.025
	EUR	0	0	EUR	0	0
	USD	845.616	1.597.284	USD	875.616	1.353.702
Toplam			12.007.175			6.432.563
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin Özkaynaklarına oranı			% 0,88			% 0,63

d) Şarta Bağlı Olaylar

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla:

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. aleyhine açılmış 10 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de de şirket avukatları tarafından takip edilen 11 adet iş dava dosyası , 5 adet basın kuruluşları ile ilgili dava dosyası, 50 adet idari dava dosyası ve 7 adet te diğer dava dosyası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş. adına devam eden 96 adet Basın, İdare ve İş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. adına açılmış devam eden 62 adet Basın, İdare ve İş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. adına açılmış 1 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Ltd.Şti. adına açılmış 6 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti. adına açılmış 3 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.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj 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.

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 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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.510.511	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 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 2.731,85 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) ile sınırlanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmalarında aşağıda kriterler dikkate alınmaktadır;

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem Tazminatı Tavanı	2.805,04	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 31 Aralık 2011 dönemine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2011 itibarıyla karşılık	5.235.696
Dönem içindeki artış	2.205.308
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(930.493)
31 Aralık 2011 itibarıyla karşılık	6.510.511

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

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

DİPNOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

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 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen Sipariş Avansları	10.787.133	3.109.829
Gelecek aylara ait giderler	3.211.946	2.839.144
Gelir Tahakkukları	113.215	328.872
Devreden KDV	33.303.483	22.596.997
Diğer KDV	104.187	396.148
Peşin ödenen vergi ve fonlar	6.667.699	15.195
İş avansları	197.760	159.636
Personel avansları	231.599	178.879
Yayın yapım Programları	27.189	-
Diğer Dönen Varlıklar	335.730	-
	54.979.941	29.624.700

DİĞER DURAN VARLIKLAR	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen Sipariş Avansları(M.D.V.)	22.653.808	27.645.922
Verilen Sipariş Avansları(M.O.D.V.)	214.120	-
Gelecek Yıllara Ait Giderler	196.786	502.169
	23.064.714	28.148.091

DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Kısa Vadeli)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan Sipariş avansları	6.955.935	17.743.601
Gelecek Aylara Ait Gelirler	674.692	58.333
Gider Tahakkukları	26.131.291	2.865.402
Rödevans ve Devlet Maden Hakkı Gider Karşılığı	18.228.991	-
Film, Program ve Yayın Gider Karşılığı	7.889.396	2.419.625
Elektrik Gideri Karşılığı	-	422.316
Diğer Gider Karşılıkları	12.904	23.461
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	49.900	-
	33.811.818	20.667.336

DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Uzun Vadeli)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	23.788	-

DİPNOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kayıtlı sermaye tavanı	400.000.000	400.000.000
Sermaye	129.892.781	129.892.781

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

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.)

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.

31 Aralık 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.	62,10	80.658.394
Halka Arz Edilen	37,75	49.034.387
İpek Ailesi	0,15	200.000
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.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer Sermaye Yedekleri	26.403.239	26.403.239
Yasal Yedekler	25.999.684	16.760.170
	52.402.923	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 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

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.)

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 dağıtımı 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:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	202.183.150	66.789.072
Net Dönem Karı	94.456.913	52.049.365
Kar dağıtımına esas olan toplam özkaynak	296.640.063	118.838.437

Ana Ortaklık Dışı Paylar

Ana ortaklık dışı paylar aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ana Ortaklık Dışı Paylar (Özkaynaklardan)	886.931.070	491.465.004

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ana Ortaklık Dışı Paylar (Dönem Faaliyet sonuçlarından)	337.883.033	156.377.290

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, 31.12.2010, 31.12.2010, 31.03.2011, 30.06.2011 ve 31.12.2011 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 satılınan 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. 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 senetlerin in

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.)

alım satımı UMS_27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar hükümleri doğrultusunda değerlendirilmiş ve raporlanmıştır. Ayrıca bağımsız denetime veya sınırlı incelemeye tabi olan dönemler bağımsız denetimden geçirilmiştir.

DİPNOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yurtiçi Satışlar	846.265.130	446.160.256
Yurtdışı Satışlar	62.276.417	99.998.385
Diğer Gelirler	2.986.734	4.442.361
Satıştan İadeler (-)	(1.645.475)	(5.641.734)
Satış İskontoları (-)	(144.535)	(38)
Diğer İndirimler (-)	(639.548)	(1.669.775)
Satış Gelirleri (net)	909.098.723	543.289.454
Satılan Mamüller Maliyeti (-)	(215.911.329)	(163.293.077)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(24.663.334)	(17.522.330)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(30.811.553)	(21.746.215)
Satışların Maliyeti (-)	(271.386.216)	(202.561.622)

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	27.020.909	14.812.698
-İlk madde ve malzeme giderleri	21.027	9.176
-Personel ücretleri	333.395	121.577
-Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	26.600.843	14.664.369
-Çeşitli giderler	65.411	17.576
-Vergi, resim, harç ve kesintiler	233	-
-Amortisman giderleri	-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	11.486.767	15.075.724
-İlk madde ve malzeme giderleri	244.184	162.414
-Personel ücretleri	1.112.950	2.596.929
-Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	7.172.344	10.430.926
-Çeşitli giderler	2.531.080	1.579.884
-Vergi, resim, harç ve kesintiler	116.058	-
-Amortismanlar	310.151	305.571
Genel Yönetim Giderleri	91.658.161	66.439.551
-İlk madde ve malzeme giderleri	1.121.603	724.132
-Personel ücretleri	47.370.917	35.797.930
-Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	16.295.790	17.823.583
-Çeşitli giderler	18.182.517	5.943.905

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.)

-Vergi, resim, harç ve kesintiler	3.676.802	2.561.572
-Amortisman giderleri	5.010.532	3.588.429
Faaliyet Giderleri	130.165.837	96.327.973

DİPNOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme giderleri	1.386.814	895.722
Personel ücretleri	48.817.262	38.516.436
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	50.068.977	42.918.878
Çeşitli giderler	20.779.008	7.541.365
Vergi, resim, harç ve kesintiler	3.793.093	2.561.572
Amortisman giderleri	5.320.683	3.894.000
	130.165.837	96.327.973

DİPNOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Konusu Kalmayan Karşılıklar	1.310.149	144.224
Faal.İlgili Diğer Gelir ve Karlar	5.584.579	2.406.359
Diğer Gelir ve Karlar	6.898.398	1.022.739
	13.793.126	3.573.322

Diğer Faaliyet Giderleri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Komisyon Giderleri	3.692.038	1.422.292
Karşılık Giderleri	276.308	425.010
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gider ve Zararlar	331.738	1.384.112
Önceki Dönem Gider ve Zararları	47.806	55.479
Bağış ve Yardımlar	36.000.000	-
Diğer Gider ve Zararlar	4.751.174	2.117.942
	45.099.064	5.404.835

DİPNOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faiz Gelirleri	43.389.991	22.312.753
Menkul Kıymet Satış Karları	1.205	571
Kambiyo Karları	50.637.509	26.410.702
Reeskont Faiz Gelirleri	517.433	495.286
	94.546.138	49.219.312

DİPNOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kambiyo Zararları	40.303.256	24.534.636
Reeskont Faiz Giderleri	549.642	249.957
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	6.801.535	9.444.260
	47.654.433	34.228.853

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	107.608.408	73.821.513
Dönem Karı Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükler (-)	(67.035.284)	(57.533.296)
	40.573.124	16.288.217

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.'nin 1.906.493 TL , Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'nin 3.592.609 TL , Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin 99.883.961 TL ve Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.'nin 2.225.345 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 31 Aralık 2011 için % 20'dir. (31 Aralık 2010 için % 20'dir.)

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

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ertelenen Vergi Varlığı	33.102.335	45.214.304
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(163.013)	(128.803)
Ertelenen Vergi Varlığı - Net	32.939.322	45.085.501

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(29.210.243)	13.812.932	-5.842.049	2.762.586
Kullanılan Yatırım Teşvik	27.385.000	1.565.188	5.904.000	939.113
Stoklar	37.026.000	14.717.093	7.405.200	2.943.419
Rödevans Gider Karşılığı	0	3.859.338	0	771.868
Bağlı Şirketler	1.471.214	1.470.414	294.243	294.083
Kıdem tazminatı karşılığı	6.486.083	5.235.695	1.297.217	1.047.139
Alacak Reeskontu	207.139	127.082	41.428	25.417
Borç Reeskontu	(406.388)	(404.283)	-81.278	(80.857)

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.)

Geçmiş Yıl – Mali Zararları	115.528.225	179.326.257	23.105.645	35.865.251
Diğer	4.074.582	2.587.407	814.916	517.482
	162.561.612	222.297.123	32.939.322	45.085.501

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	102.655.591	58.391.490
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	(11.863.100)	(9.259.340)
	90.792.491	49.132.150

DİPNOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Net Dönem Karı	94.456.913	52.049.365
Her biri 0,01 TL nominal değerli hisse sayısı	12.989.278.070	12.989.278.070
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,0073	0,0040

31 Aralık 2011 döneminde 0,01 TL nominal değerdeki hisse başına 0,0073 TL dönem karı isabet etmiş olup, 31 Aralık 2010 döneminde 0,01 TL nominal değerdeki hisse başına 0,0040 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 dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan tutardan karşılanamıyorsa yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir.

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)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Alacak)	5.240	-
Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. (Ticari Alacak)	18.906	-
	24.146	-

31.12.2011 tarihindeki ilişkili taraflardan alacaklar ticari nitelikte olduğundan etkin faiz oranı uygulaması yapılmamıştır.

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

• İlişkili taraflara borçlar

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

(Uzun Vadeli)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Borç)	2.390.828	-

31.12.2011 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.)

31.12.2010 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. 31.12.2010 Tarihinde Koza İpek Holding A.Ş.'ne olan borçlara 2.394.655 TL faiz tahakkuk ettirilmiştir.

• Mal ve hizmet alımları (*)

31.12.2011

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	-	-	6.857.273	23
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	-	-	165.878	1
Doğu Anadolu Maden A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	17.459.568	59
Yaşam Tv.Yay.Hizm. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	21.916	1
ATP Koza Tur.Sey.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	234.872	1
ATP Havacılık Tic.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	523	1
ATP Koza Gıda A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	14.586	1
Koza İpek Basın ve Basım	D.Bağlı Ortaklık	-	-	4.498.466	15

31.12.2010

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	-	-	7.785.232	30
Özdemir Antimuan A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	10.812	1
Koza Altın İşlt. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	200.663	1
Doğu Anadolu Maden A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	15.798.972	62
Yaşam Tv.Yay.Hizm. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	59.810	1
Bugün Tv.Radyo A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	120	1
ATP Koza Tur.Sey.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	7.153	1
ATP Havacılık Tic.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	2.684	1
Koza İpek Holding A.Ş.	Ortak	-	-	399	1

• İlişkili taraflarla yapılan diğer işlemler (*)

31.12.2011

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	29.040	1
Koza Anadolu Metal A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	108.900	5
Atp İnş.ve Tic. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	30.500	1
Koza Altın İşlt. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	1.782.000	88
Özdemir Antimuan A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	17.080	1
ATP Havacılık Tic.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	24.400	1

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.)

Bugün Tv.Radyo A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	3.807	1
ATP Koza Tur.Sey.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	13.420	1
Koza İpek Basın ve Basım	D.Bağlı Ortaklık	Kira	1.540	1
			2.010.687	

Ödenen Faiz, Kira ve Benzerleri

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak/İştirak/ BağlıOrtaklık	Ödenen Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
Koza Anadolu Metal A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	200.189	100
Doğu Anadolu Maden A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	İlan	1.600	1
Koza Anadolu Metal A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	29.582	5
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	Faiz	575.227	95
			806.598	

31.12.2010

Alınan Faiz, Kira Ve Benzerleri

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak/İştirak/ Bağlı Ortaklık	Alınan Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
Koza İpek Holding A.Ş.	Ortak	Kira	2.400	1
Koza Anadolu Metal A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	50.016	4
Koza Anadolu Metal A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	9.000	3
Atp İnş.ve Tic. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Faiz	134.523	11
Doğu Anadolu Maden A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Faiz	966.191	80
Atp İnş.ve Tic. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	10.486	3
Koza Altın İşlt. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	280.593	82
Özdemir Antimuan A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	6.953	2
ATP Havacılık Tic.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	6.778	2
Bugün Tv.Radyo A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	3.461	1
ATP Koza Tur.Sey.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	5.320	2
			1.475.721	

Ödenen Faiz, Kira ve Benzerleri

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak/İştirak/ BağlıOrtaklık	Ödenen Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
Koza Anadolu Metal A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	220.490	100
Koza-İpek Holding A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	2.394.655	100
			2.615.145	

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

• Bağış ve Yardımlar

Altın Koza Üniversitesi'ne 31.12.2011 Tarihi itibariyle 36.000.000 TL tutarında bağışda bulunulmuş olup, söz konusu tutarın tamamı 31.12.2011 dönemi itibariyle sona eren gelirtablosunda diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

• Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere cari dönemde konsolideye tabi şirketler dahil sağlanan ücret tutarı 9.491.030.- TL'dir. (31.12.2010 : 7.278.506.-TL)

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 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

• Yabancı Para Riski

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;

31 Aralık 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 549.981 TL (31 Aralık 2010 – 3.059.850 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

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

• Toplam Bazında (TL) ;

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
A.Döviz Cinsinden Varlıklar	75.137.054	37.590.060
B.Döviz Cinsinden Yükümlülükler	(69.516.244)	(68.190.519)
Net Döviz Pozisyonu (A-B)	5.620.810	(30.600.459)

• Döviz Bazında Ayrıntılı;

31.12.2011

	ABD DOLARI		AVRO		GBP		DİĞER	TOPLAM
	ÖZ DÖVİZ	TL	ÖZ DÖVİZ	TL	ÖZ DÖVİZ	TL	TL	TL
VARLIKLAR								
Dönen Varlıklar	27.412.356	51.779.199	1.772.406	4.331.406	14.389	41.975	49.000	56.201.580
Nakit ve Nakit Benzerleri	26.325.385	49.726.020	55.276	135.083	198	578	49.000	49.910.681
Ticari Alacaklar	823.505	1.555.518	1.392.907	3.403.987	14.153	41.286	0	5.000.791
Diğer Alacaklar	500	944	0	0	0	0	0	944
Diğer Dönen Varlıklar	262.966	496.717	324.223	792.336	38	111	0	1.289.164
Duran Varlıklar	9.915.729	18.729.820	19.500	47.654	0	0	158.000	18.935.474
Diğer Duran Varlıklar	9.915.729	18.729.820	19.500	47.654	0	0	158.000	18.935.474
TOPLAM VARLIKLAR	37.328.085	70.509.019	1.791.906	4.379.060	14.389	41.975	207.000	75.137.054

YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Yükümlülükler	24.534.712	46.343.619	1.031.926	2.521.821	0	0	86.000	48.951.440
Finansal Borçlar	10.891.321	20.572.617	0	0	0	0	0	20.572.617
Ticari Borçlar	5.286.576	9.985.813	1.031.926	2.521.821	0	0	86.000	12.593.634
Diğer Borçlar	5.002.000	9.448.278	0	0	0	0	0	9.448.278
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.354.815	6.336.911	0	0	0	0	0	6.336.911
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.887.185	20.564.804	0	0	0	0	0	20.564.804
Finansal Borçlar	5.387.185	10.175.854	0	0	0	0	0	10.175.854
Diğer Borçlar	5.500.000	10.388.950	0	0	0	0	0	10.388.950

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.)

TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	35.421.897	66.908.423	1.031.926	2.521.821	0	0	86.000	69.516.244
-----------------------------	-------------------	-------------------	------------------	------------------	----------	----------	---------------	-------------------

NET YABANCI PARA POZİSYONU	1.906.188	3.600.596	759.980	1.857.239	14.389	41.975	121.000	5.620.810
-----------------------------------	------------------	------------------	----------------	------------------	---------------	---------------	----------------	------------------

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 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla toplam ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki gibidir;

- 31.12.2011**

	USD	TL	EUR	TL	GBP	TL	DİĞER TL	TOPLAM TL
İhracat	19.720.085	34.123.203	12.712.069	29.651.238	8.530	24.637	0	63.799.078
İthalat	1.145.198	1.817.939	8.370.526	19.521.593	1.198.855	3.147.124	1.999.735	26.486.391

- 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 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı aşağıdaki gibidir (TL);

	31 Aralık 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.

31.12.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının finansal varlıklarının ve yükümlülüklerinin vadelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir (TL);

	31.12.2011			31.12.2010		
	1 - 12 aya Kadar	1 yıl üzeri	Toplam	1 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Toplam
Varlıklar	749.716.183	701.115	750.417.298	329.412.109	172.549	329.584.658
Nakit ve Nakit Benzerleri	712.727.659	0	712.727.659	296.070.357	0	296.070.357
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	0	0
Ticari Alacaklar	19.119.861	0	19.119.861	23.131.381	0	23.131.381
Diğer Alacaklar	17.868.663	701.115	18.569.778	10.210.371	172.549	10.382.920
Yükümlülükler	92.979.698	22.955.632	115.935.330	104.000.909	33.568.902	137.569.811
Finansal Borçlar	24.030.334	10.175.854	34.206.188	17.367.483	25.065.902	42.433.385
Ticari Borçlar	48.159.400	2.390.828	50.550.228	37.638.935	0	37.638.935
Diğer Borçlar	20.789.964	10.388.950	31.178.914	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 kısmında 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 satım 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

31.12.2011

Ana Ortaklık İpek Doğal Enerji Arş.ve Ürt. A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu’nun 26/01/2012 tarih ve 3/11 numaralı Anonim Ortaklıkların Sermaye Artırımı dolayısıyla ihraç edecekleri payların Kayda Alınmasına ilişkin belge gereğince 26/01/2012 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde tescil işlemi yapılarak 400.000.000 TL’lik Kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 129.892.781 TL’den 259.785.561 TL’ye artırmıştır. Sermaye artırımından sonraki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Koza-İpek Holding A.Ş.	161.382.383	62,12
Diğer (Halka Açık)	98.003.178	37,73
Diğer	400.000	0,15
TOPLAM	259.785.561	100,00

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu’nun 02/02/2012 tarih ve 5/10 numaralı Anonim Ortaklıkların Sermaye Artırımı dolayısıyla ihraç edecekleri payların Kayda Alınmasına ilişkin belge gereğince 02/02/2012 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde tescil işlemi yapılarak 600.000.000,00 TL’lik Kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 194.040.000 TL’den 388.080.000,00 TL’ye artırmıştır. Sermaye artırımından sonraki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
İpek Doğal Enerji Arş.ve Ürt. A.Ş.	202.771.800	52,25
Diğer (Halka Açık)	174.445.865	44,95
Diğer	10.862.335	2,80
TOPLAM	388.080.000	100,00

01.01.2012 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 2.805,05 TL’ye yükselmiştir.

31.12.2010

11.08.2010 tarihinde Grup 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) 31.12.2010 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

31.12.2011

- 50.000 TL tutarında sermaye ile kurulan Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. 20.05.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 25.05.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak tüzel kişilik

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.)

kazanmıştır. Yeni kurulan şirketin % 59,00 hissesi Ana Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'ye , % 0,98 hissesi de Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.' ye aittir. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

- 150.000 TL tutarında sermaye ile kurulan Koza İpek Tedarik Danışm.ve Araç Kiralama Tic. A.Ş. 03.11.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 11.11.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanarak tüzel kişilik kazanmıştır. Yeni kurulan şirketin % 26,67 hissesi Ana Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'ye , % 44,00 hissesi de Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.' ye aittir. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.
- 100.000 TL tutarında sermaye ile kurulan Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. 24.11.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 30.11.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanarak tüzel kişilik kazanmıştır. Yeni kurulan şirketin % 96,00 hissesi Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.' ye aittir. 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.

Bağlı 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 Bağlı 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 Bağlı 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.

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.