

**İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI
ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

1. İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan konsolide bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait konsolide gelir tablosunu, konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide özkaynak değişim tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak Grup Yönetiminin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi konsolide finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca kabul edilen finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu konsolide finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Grup'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Grup yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Grup yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

4. Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca kabul edilen finansal raporlama standartları (bkz. Dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

5. Grup'un 31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 11 Nisan 2012 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers

Murat Sancar, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 12 Nisan 2013

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

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

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE BİLANÇOLAR.....	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	4
KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-66
NOT 1 GRUP'UN' ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-25
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	26-27
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	28
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	29
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	29-31
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	31-32
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	32
NOT 9 STOKLAR.....	33
NOT 10 CANLI VARLIKLAR	33
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	33
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	33-36
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	37
NOT 14 ŞEREFİYE.....	37-38
NOT 15 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	39
NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	39-44
NOT 17 TAAHHÜTLER	45
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	45-46
NOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	46-47
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR.....	47-49
NOT 21 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	49
NOT 22 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	50
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	51
NOT 24 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER	51
NOT 25 FİNANSAL GELİRLER	52
NOT 26 FİNANSAL GİDERLER	52
NOT 27 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	52-54
NOT 28 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	55
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	55-57
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	58-65
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	65-66
NOT 32 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	66
NOT 33 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	66

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.187.443	712.841
Ticari alacaklar	7	32.896	19.120
Diğer alacaklar	8	30.366	17.869
Stoklar	9	95.557	79.457
Diğer dönen varlıklar	19	29.549	28.199
Toplam dönen varlıklar		1.375.811	857.486
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	5	272	-
Diğer alacaklar	8	63.682	701
Canlı varlıklar	10	3.500	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	10.630	-
Maddi duran varlıklar	12	747.050	596.638
Maddi olmayan duran varlıklar	13	58.313	56.488
Şerefiye	14	15.773	15.773
Ertelenmiş vergi varlığı	27	14.188	33.102
Diğer duran varlıklar	19	38.071	49.733
Toplam duran varlıklar		951.479	752.435
Toplam varlıklar		2.327.290	1.609.921

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluşturur.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	32.097	24.030
Ticari borçlar	7	56.738	48.159
Diğer borçlar	8	18.111	19.262
Dönem karı vergi yükümlülüğü	27	22.196	40.573
Borç karşılıkları	16	24.373	36.853
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	15.402	17.111
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		168.917	185.988
Uzun vadeli yükümlülükler			
Finansal borçlar	6	31.540	10.176
Ticari borçlar	7	2.391	2.391
Diğer borçlar	8	9.804	10.389
Borç karşılıkları	16	47.314	28.412
Kıdem tazminatı karşılığı	18	5.811	6.510
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	27	10.357	163
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	19	12	25
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		107.229	58.066
Toplam yükümlülükler		276.146	244.054
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	20	259.786	129.893
Hisse senedi ihraç primleri	20	239	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	30.388	26.000
Geçmiş yıllar karı		314.551	228.586
Net dönem karı		82.974	94.457
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		687.938	478.936
Kontrol gücü olmayan paylar	20	1.363.206	886.931
Toplam özkaynaklar		2.051.144	1.365.867
Toplam kaynaklar		2.327.290	1.609.921

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluşturur.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNEAİT KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansı	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış gelirleri	21	1.183.354	909.099
Satışların maliyeti (-)	21	(389.970)	(271.386)
Brüt kar		793.384	637.713
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	22	(21.839)	(11.487)
Genel yönetim giderleri (-)	22	(107.722)	(91.658)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	22	(60.700)	(27.021)
Diğer faaliyet gelirleri	24	17.977	13.793
Diğer faaliyet giderleri (-)	24	(33.416)	(45.099)
Faaliyet karı		587.684	476.241
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	25	133.448	94.546
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)	26	(33.716)	(47.654)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		687.416	523.133
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(156.319)	(90.793)
- Dönem vergi gideri	27	(127.211)	(102.656)
- Ertelenen vergi (gideri)/geliri	27	(29.108)	11.863
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		531.097	432.340
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam kapsamlı gelir		531.097	432.340
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
- Kontrol gücü olmayan paylar	20	448.123	337.883
- Ana ortaklık payları	28	82.974	94.457
Hisse başına kazanç	28	0,0032	0,0073

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluşturur.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNEAİT KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı			
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		687.416	523.133
Düzeltilmeler:			
Amortisman ve itfa payları	23	107.899	86.745
Faiz gideri	26	6.703	7.352
Faiz geliri	25	(101.827)	(43.907)
Kıdem tazminatı karşılığı		3.263	2.101
Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı		(530)	13.039
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı		6.904	17.294
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış (karı)/zararı, net		(1.426)	(871)
Araştırma ve geliştirme giderleri		4.997	-
Kullanılmamış izin karşılığı		1.902	88
Şüpheli alacak karşılık gideri	7	3.466	109
Diğer (gelir)/gider, net		(2.083)	40.493
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		716.684	645.576
Ticari alacaklardaki değişim		(17.242)	3.902
Diğer alacaklardaki değişim		(75.478)	(8.187)
Diğer borçlardaki değişim		(1.736)	(27.846)
Stoklardaki değişim		(9.857)	(23.961)
Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki değişim		6.692	(23.780)
Ticari borçlardaki değişim		8.579	12.911
Ödenen kıdem tazminatı		(3.962)	(827)
Ödenen vergiler		(145.588)	(78.371)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		478.092	499.417
Yatırım faaliyetleri			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(282.634)	(297.341)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından sağlanan nakit girişleri		4.181	30.651
Canlı varlık yatırımları	10	(3.500)	-
Bağlı ortaklık ortaklık hisse alımı	5	(272)	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(282.225)	(266.690)
Finansman faaliyetleri			
Hisse senedi ihraç primleri	20	239	-
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan karlar		(89.169)	-
Kontrol gücü olmayan paylar tarafından yapılan bağlı ortaklıklardaki sermaye artışı		117.321	40.277
Bağlı ortaklık hisse satışından elde edilen nakit		-	116.254
Alınan faizli borçlar		43.091	4.674
Temettü ödemeleri	29	(4.104)	(815)
Faizli borçların geri ödemesi		(13.660)	(12.901)
Faiz ödemeleri		(6.703)	(7.352)
Alınan faizler		103.009	37.233
Sermaye arttırımı	20	129.893	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		279.917	177.370
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış		475.784	410.097
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	4	706.167	296.070
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	4	1.181.951	706.167

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluşturur.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl karı	Dönem net karı	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam öz kaynak
1 Ocak 2011 – önceden raporlanan	129.893	-	43.163	66.789	52.049	291.894	491.465	783.359
Düzeltilmeler (*)	-	-	(26.403)	26.403	-	-	-	-
1 Ocak 2011 - düzeltilmiş	129.893	-	16.760	93.192	52.049	291.894	491.465	783.359
Sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	-	-
Üst düzey yöneticilere ödenen kar payı	-	-	-	(815)	-	(815)	40.277	40.277
Yasal yedeklere alınan	-	-	11.360	(11.360)	-	-	(823)	(1.638)
Hisse senedi satışları	-	-	(2.120)	95.621	-	93.501	18.129	111.630
Düzeltilmeler	-	-	-	(101)	-	(101)	-	(101)
Transferler	-	-	-	52.049	(52.049)	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	94.457	94.457	337.883	432.340
31 Aralık 2011	129.893	-	26.000	228.586	94.457	478.936	886.931	1.365.867
1 Ocak 2012	129.893	-	26.000	228.586	94.457	478.936	886.931	1.365.867
Sermaye artışı (Dipnot 20)	129.893	239	-	-	-	130.132	117.321	247.453
Tenettü ödemesi (Dipnot 29)	-	-	-	(4.104)	-	(4.104)	(89.169)	(93.273)
Yasal yedeklere alınan	-	-	4.388	(4.388)	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	94.457	(94.457)	-	-	-
Net bönem karı	-	-	-	-	82.974	82.974	448.123	531.097
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	259.786	239	30.388	314.551	82.974	687.938	1.363.206	2.051.144

(*) 2010 dönemine ait bağlı ortaklık bedelsiz sermaye arttırma ilişkin konsolidasyon eliminasyonunun yeniden sınıflandırılması

1 Ocak - 31 Aralık 2012 Hesap dönemine ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 12 Nisan 2013 tarihinde onaylanmıştır.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasını oluşturur.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. ("Şirket"), 8 Ocak 1985 tarih ve 1174 no'lu Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanan esas mukavelesi ile 55759 Ticaret Sicil Numaralı Anonim Şirket olarak kurulmuştur. Kuruluşta esas faaliyet alanı Matbaacılık ve Davetiye, unvanı İpek Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. olan şirket, esas faaliyet alanına Petrol, Doğalgaz, Enerji ve Enerji kaynaklarını araştırma ve üretimi faaliyetlerini de dahil ederek unvanını 10 Haziran 2011 tarihinde İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. olarak değiştirilmiştir. Söz konusu değişiklik 15 Haziran 2011 tarih ve 7837 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket ve bağlı ortaklıklarının (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) toplam çalışan sayısı 2.222 kişi (31 Aralık 2011: 2.188 kişi)' dir. Şirket merkezi aşağıdaki adreste bulunmaktadır:

Necatibey Caddesi 56/B Demirtepe/Ankara'dır.

Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin % 37,72'si halka açık olarak 27.06.2000 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir. 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve oranları 20 no'lu dipnotta açıklanmıştır.

Bağlı ortaklıklar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda bağlı ortaklıkların faaliyette bulunduğu faaliyet bölümleri aşağıdaki gibidir:

Ünvanı	Faaliyet Konusu	Faaliyet Bölümü
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl.. A.Ş.	Madencilik	Maden
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	İnşaat ve madencilik	Maden
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Madencilik	Maden
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	Madencilik	Maden
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	Hava Taşımacılığı	Taşımacılık
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	Radyo ve Televizyon	Basın&Davetiye
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	Radyo ve Televizyon	Basın&Davetiye
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	Basın ve yayın	Basın&Davetiye
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd. Şti.	Medya ve Reklam	Basın&Davetiye
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.	Medya Araştır.ve Ajans Hizm.	Basın&Davetiye
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.	Turizm ve Otel İşletmeciliği	Turizm
ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık San. ve Tic. A.Ş.	Gıda ve Hayvancılık	Gıda
Koza İpek Basın ve Basım San. Tic. A.Ş.	Matbaacılık	Basın&Davetiye

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup'un Konsolide finansal tabloları, SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGMDSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGMDSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları KGMDSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, 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 dipnotlar, SPK'nın haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, işletmelerin toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarını finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur.

Grup'un her bir bağlı ortaklığının finansal tablo kalemleri söz konusu grubun içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ("fonksiyonel para birimi") ölçülmüştür. Konsolide Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Grup'un fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ölçülmüş ve bin TL olarak sunulmuştur.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

- a) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Grup faaliyetleriyle ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.
- b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve değişiklikler:
- 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. Söz konusu değişiklik neticesinde kıdem tazminatı hesaplamalarında ortaya çıkan aktüeryal kar veya zararlar diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilecek olup net dönem karı ile ilişkilendirilmeyecektir. Grup söz konusu değişikliğin etkilerini değerlendirmektedir.
 - UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilerek gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirde hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
 - UFRS 9, "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2015 tarihine kadar geçerli değildir, ancak erken uygulanması mümkündür. Bu standart, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir. "Finansal varlıkların değer düşüklüğü" ve UMS 39 'da yer alan riskten korunma muhasebesi ile ilgili hükümlerin uygulanmasına devam edilmektedir.
 - UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulunduran tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
 - UFRS' lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde beş standarda değişiklik getirilmiştir. UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Grup söz konusu değişikliğin etkilerini değerlendirmektedir.
 - 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.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 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.
- UMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.
- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır.
- UFRYK 20, "Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri", 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Grup söz konusu değişikliğin etkilerini değerlendirmektedir.

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

2.3 Konsolidasyon Esasları

Konsolide bilanço ve gelir tablosu aşağıdaki esaslara göre düzenlenmiştir:

Bağlı ortaklıklar, Şirket'in, 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.

Bağlı Ortaklıklara ait bilançolar ve gelir tabloları, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Şirket ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değeri, ilgili özkaynaktan mahsup edilmektedir. Şirket ile bağlı ortaklıkları arasındaki işlemler ve bakiyeler konsolidasyon kapsamında karşılıklı olarak silinmektedir. Şirket'in ve bağlı ortaklıklarının, bağlı Ortaklıklarda sahip olduğu hisselerin finansman maliyeti ile bu hisselerle ait temettüler, sırasıyla, özkaynaktan ve ilgili dönem gelirinden çıkarılmıştır.

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 "Kontrol gücü olmayan paylar" hesap adıyla gösterilmiştir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket'in bağlı ortaklıkların unvanları, sermayesi ve sermayeleri içinde ana ortaklık ile diğer bağlı ortaklıkların sahip oldukları paylar aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2012

Ticari unvanı	Nominal Sermaye (Bin TL)	Doğrudan Ortaklık Payı (%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)	Ana Ortaklık Dışı Pay (%)
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.	388.080	52,25	-	47,75
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	220.350	-	51,75	48,25
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	152.500	-	23,29	76,71
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500	-	51,72	48,28
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	55.000	-	51,23	48,77
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	22.000	-	51,46	48,54
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	140.000	-	51,75	48,25
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	6.000	-	51,53	48,47
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd. Şti.	25.000	-	51,75	48,25
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.	4.000	-	51,75	48,25
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.	206.000	-	51,74	48,26
ATP Koza Gıda Tarım Hayv. San.ve Tic. A.Ş.	50.000	-	51,74	48,26
Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş.	33.500	-	51,53	48,47
Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. (*)	100	-	49,68	50,32
Konaklı Metal Madencilik Sa. Tic. A.Ş. (*)	50	59,00	30,83	69,17
Koza İpek Tedarik Dan. Ve Araç Kirl. Tic A.Ş. (*)	150	26,67	40,60	59,40

31 Aralık 2011

Ticari unvanı	Nominal Sermaye (Bin TL)	Doğrudan Ortaklık Payı (%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)	Ana Ortaklık Dışı Pay (%)
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.	194.040	52,25	-	47,75
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	169.500	-	51,75	48,25
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	152.500	-	23,29	76,71
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500	-	51,72	48,28
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.	110.000	-	23,29	76,71
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	50.000	-	51,23	48,77
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	15.000	-	51,34	48,66
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	110.000	-	51,75	48,25
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	3.600	-	51,53	48,47
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic. Ltd. Şti.	10.000	-	51,75	48,25
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.	2.000	-	51,74	48,26
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.	185.000	-	51,74	48,26
ATP Koza Gıda Tarım Hayv. San.ve Tic. A.Ş.	50	-	47,61	52,39
Koza İpek Basın ve Basım San. Tic. A.Ş.	20.000	-	51,42	48,58
Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. (*)	100	-	49,68	50,32
Konaklı Metal Madencilik Sa. Tic. A.Ş. (*)	50	59,00	30,83	69,17
Koza İpek Tedarik Dan. Ve Araç Kirl. Tic A.Ş. (*)	150	26,67	40,60	59,40

(*) Sözkonusu bağlı ortaklıklar gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Yabancı para çevrimi

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, ilgili işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri konsolide kapsamlı gelir tablosuna finansal gelir, gider olarak dahil edilir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemine ait konsolide kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Grup'un KDV alacaklarının bir bölümü ilgili bilanço tarihi itibarıyla kısa vadede kullanılamayacağı öngörüülerek konsolide bilançoda "diğer duran varlıklar" altında sınıflandırılmıştır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2011 tarihli konsolide bilançodaki "diğer dönen varlıklar" 26.651 Bin TL azalmış, "diğer duran varlıklar" ise aynı tutarda artmıştır.

Grup'un çalışanlara ilişkin kullanılmamış izin karşılıkları konsolide bilançoda "Kısa vadeli diğer yükümlülükler" altında sınıflandırılmıştır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2011 tarihli konsolide bilançodaki "kısa vadeli diğer yükümlülükler" 1.527 Bin TL artmış, "diğer borçlar" ise aynı tutarda azalmıştır.

Grup'un bağlı ortaklığı Yaşam TV A.Ş.'ye ait program hakları özünü daha doğru yansıtmaması sebebiyle maddi olmayan duran varlık olarak sınıflandırılmıştır. Bu kapsamda, 31 Aralık 2011 tarihli konsolide bilançodaki "maddi olmayan duran varlıklar" 5.346 Bin TL artmış, "stoklar" ise aynı tutarda azalmıştır.

2.5 Netleştirme/ Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Grup normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, "Hasılat" başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.6.1 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 Grup 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 (Dipnot 21).

Kira gelirleri dönemsel tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Faiz geliri, etkin faiz yöntemi esasına göre kaydedilir. Temettü gelirleri ise tahsil etme hakkının olduğu tarihte gelir yazılırlar. Bir alacak için değer düşüklüğü karşılığı ayrıldığında, grup, ilgili alacağın taşınan değerini, söz konusu alacağın orijinal etkin faiz oranını baz alarak iskonto ettiği gelecekteki tahmin edilen nakit akışına göre, geri kazanılabilir değerine indirmekte ve bu iskontoyu faiz geliri olarak kaydetmektedir.

2.6.2 Ticari alacaklar

Ticari alacaklar satılan ürün ya da sağlanan hizmetler sonucu oluşan müşterilerden alacaklardır. Ticari alacaklar, makul değerleriyle finansal tablolara kaydedilmekte ve sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetinden, mevcutsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir (Dipnot 7).

2.6.3 Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerinin 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 (Dipnot 9).

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.4 Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller

a) Maden varlıkları:

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

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

Maden varlıkları, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının Grup yönetimi tarafından belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda amortisman tabi tutulmaya başlanırlar. Maden geliştirme maliyetleri gelecekte ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda aktifleştirilir ve ekonomik fayda dikkate alınarak amortisman 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 amortisman 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 dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. Her bir maden sahasındaki maden geliştirme maliyetleri; dönem içerisinde yer altı galerilerinin bulunduğu ilgili madenden çıkarılan toplam ons bazındaki altın miktarının, söz konusu madendeki toplam ons bazındaki görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan altın rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan itfa oranı üzerinden amortisman tabi tutulur. Her bir maden sahasındaki görünür ve mümkün rezerv miktarları, öngörülebilir gelecekte ekonomik olarak çıkarılıp işlenebilecek bilinen ve ölçülebilen kaynağı göstermektedir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Üretim tesislerinin üzerine kurulu olduğu ve atıkların depolandığı arazilerin dışında, Grup maden araştırma faaliyetleri için de arazi satın almaktadır. Bu araziler maden varlıkları içerisinde takip edilmekte olup elde etme maliyetleri üzerinden finansal tablolara yansıtılırlar. Bu araziler ilgili maden sahasında cevher çıkarılmaya başlandığı anda söz konusu madendeki toplam ons bazındaki görünür ve mümkün işlenebilir rezervin geri kalan altın rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan amortisman oranı üzerinden amortisman tabi tutulmaya başlanırlar.

Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, dönem içerisinde açık ocaklardan cevher çıkarmak için katlanılan maliyetlerden oluşmakta olup açık ocakların bulunduğu ilgili madenin kullanılabilir geri kalan ömrü baz alınarak hesaplanan ertelenen maden çıkarma oranı dikkate alınarak amortisman tabi tutulmaktadır. Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, ilgili madenin kalan ekonomik ömürleri veya tahmin edilen ertelenen maden çıkarma oranının gerçekleşen ertelenen maden çıkarma oranına bölünmesiyle bulunan oranından düşük olanı kullanılarak itfa edilmektedir. 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 ons bazındaki altın 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, ons 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 ilgili madenin kalan ekonomik ömürleri veya dönem içerisinde yer altı ve açık ocaktan çıkarılan ons bazındaki altın miktarının, görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan ons bazındaki altın rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan amortisman oranından düşük olanı kullanılarak itfa edilmektedir.

Açık ocak maden sahası geliştirme aktivitelerine ve açık ocakta yapılan üretime bağlı olarak ortaya çıkan maden sahalarının hali hazırdaki durumlarına göre ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanma 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 ons bazındaki altın miktarının, açık ocak görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan ons 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.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardına 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 (Dipnot 12).

b) 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 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 amortismanına 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 amortismanına 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 amortismanına 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.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıllar</u>
Yer altı ve yerüstü düzenleri	10
Binalar	45-50
Binalar	İlgili madenin faydalı ömrü süresince (5 - 10)
Makine, tesis ve cihazlar	5 - 10
Taşıt araçları	5 - 10
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 10

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin 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 amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

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 (Dipnot 12).

c) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan binalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanı ve eğer varsa değer düşüklüğü düşülerek gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömürleri üzerinden amortismanına tabi tutulmuştur (Dipnot 11).

2.6.5 Araştırma ve değerlendirme giderleri

Maden sahası araştırma giderleri gerçekleştikleri dönem içerisinde 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.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Diğer sondaj, maden ve jeoloji araştırma giderleri ise ilgili sondaj ve çalışma gerçekleştiğinde gider olarak 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 tutarından yüksek olanı olarak tespit edilen ilgili geri kazanılabilir değeri tahmin edilir ve değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılarak, taşınan değer geri kazanılabilir değerine indirilir.

2.6.6 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 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 (ömür 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 kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 16).

2.6.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Şerefiye ve faydalı ömrü belli olmayan maddi olmayan duran varlıklar dışında maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem sistemleri, yayın lisans hakları, televizyon program hakları (2.6.8 no'lu dipnot) 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 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 kapsamlı gelir tablosunda gider olarak yansıtılarak maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir (Dipnot 13).

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.8 Televizyon program hakları

Televizyon program hakları (yabancı diziler, yabancı filmler ve Türk filmleri) Grup'un bu varlıklarla ilişkili risk ve faydaları kontrol ettiği sürece ilgili lisansın elde etme bedeli ile kayıtlara alınır. Televizyon program haklarına ilişkin beklenen gelirler ilgili hakkın yayınlanmamış kısmına isabet eden maliyeti ile değerlendirilir. Beklenen gelirin daha düşük olması durumunda net gerçekleşebilir değerine indirgenir.

Program hakları iki gösterimden başlayıp sınırsız gösterime kadar farklı profillerde satın alınır. Bu hakların itfası yayınlanma sırasına göre ve gösterim adedine göre belirlenir. Belirlenen itfa profillerinin uygunluğu yönetim tarafından düzenli bir biçimde gözden geçirilmektedir.

2.6.9 Varlıklarda değer düşüklüğü

i. Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, ertelenen vergi varlıkları ve şerefiye dışında kalan her bir varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olarak en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait 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. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o 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.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Grup tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için her bir bilanço tarihinde aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Grup'a sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

Grup, finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili finansal varlık için değer düşüklüğü karşılığı ayırmakta olup bu değerlendirme her bir bilanço tarihi itibarıyla yapılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, ilgili finansal varlığın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve çeşitli güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ilgili finansal varlığın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak indirgenen değeridir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.10 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir.

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" (Revize)'e göre, aktifleştirilmeye başlama tarihi 1 Ocak 2009 ya da sonrasında olan özellikli varlıkların borçlanma maliyetlerine bağlı olarak, özellikli bir varlığın iktisabı, yapımı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebildiği ölçüde, söz konusu borçlanma maliyetlerinin ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmesi gerekmektedir.

Kullanılabilir kredi limitlerinin tesisi için ödenen masraflar kredi limitinin bir kısmının ya da tamamının kullanılmasının olası olduğu durumlarda kredi işlem maliyeti olarak tanımlanır. Bu durumda, ödenen masraflar kredi limitlerinin kullanımına kadar ertelenir. Kredi limitlerinin bir kısmının ya da tamamının kullanılabileceğine dair bir kanıtın bulunmadığı durumlarda ilgili masraflarla likidite sağlama amaçlı bir ön ödeme olarak kabul edilerek aktifleştirilir ve ilgili olduğu kredi limitlerinin süresi boyunca amortismanına tabi tutulur.

2.6.11 Ticari borçlar

Ticari borçlar, Grup'un olağan faaliyetleri kapsamında tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yükümlülüğü ifade etmektedir. Ticari borçların vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise kısa vadeli borçlar içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli ticari borçlar olarak sınıflandırılırlar.

Ticari borçlar, finansal tablolara alındıkları tarih itibariyle gerçeğe uygun değeri ile müteakip dönemlerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilir (Dipnot 7).

2.6.12 Finansal varlıklar

Finansal varlıkların sınıflandırılması, varlıkların hangi amaç için elde edilmesine bağlı olarak belirlenmektedir. Grup yönetimi, finansal varlığın sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir. 31 Aralık 2012 itibariyle Grup'un finansal varlıkları, krediler ve alacaklardan oluşmaktadır:

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Grup'un herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerleri içerisine dahil edilmiştir. Krediler ve alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden ve varsa değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Belirlenmiş bir faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.13 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 edilen 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 finansal tablolara yansıtılır. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinde ayrıştırılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile 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 finansal tablolarda taşınır. Şerefiyeye ait değer düşüklüğü geri çevrilemez (Dipnot 14).

2.6.14 Hisse başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan 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.

Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise hisse başına düşecek kazanç hisselerin ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut hisse adedi dikkate alınarak belirlenecektir (Dipnot 28).

2.6.15 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 32).

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.16 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya kurucu yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının kuvvetle muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğünün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi orandır. İskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez. Dönemler itibariyle paranın zaman etkisinin önemli olduğu karşılıkların tahmin edilen gerçekleşme tarihine yakınlığı sonucunda, karşılıklarda artış oluşurken söz konusu bu fark faiz gideri olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Grup'un tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir. Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır. Öte yandan, Grup yönetiminin geçmiş tecrübeleri doğrultusunda, gelecekte elde edilmesi beklenen ekonomik faydanın hemen hemen kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda, söz konusu varlıkları şarta bağlı olarak nitelendirilemezler (Dipnot 16).

2.6.17 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 finansal 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.

2.6.18 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, Grup üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, İpek ailesi, üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri ile bunlar tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen veya üzerlerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Dipnot 29).

2.6.19 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.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

Grup'un ana faaliyet konusu davetiye, basın, madencilik, hava yolu yolcu taşımacılığı ve turizm olup, Grup'un satışını yaptığı ürünler /hizmetler grup olarak, basın ve davetiye, madencilik, taşımacılık ve turizm şeklindeki bir gruplamaya tabi tutulmuştur (Dipnot 3).

2.6.20 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyetlerden gider ve zararlar kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla; yasallaşmış veya büyük ölçüde yasallaşmış, ilgili geçici farkların ortadan kalkacağı tarihlerde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri şerefiyenin ilk kez tanınmasında finansal tablolara alınmaz. İşletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü finansal tablolara alınmaz. Ertelenen vergi geliri veya gideri ertelenen verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenen vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenen vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenen vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenen vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır (Dipnot 27).

2.6.21 Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının aktüeryal varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır.

Grup, ortaklara dağıtılabılır kar üzerinde yapılan birtakım düzeltmeler sonrası üst düzey yöneticiler ve idari personeline yönetim ikramiyesi vermekte olup söz konusu ikramiyenin tamamı eğer cari dönemde ödenmediyse ödenmeyen kısım için ilgili yıl içerisinde karşılık ayrılmaktadır (Dipnot 18).

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.22 Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grub'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grub'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.

2.6.23 Sermaye ve temettüler

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.

2.6.24 Faktöring işlemleri

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

2.6.25 Nakit ve nakit benzerleri

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. Nakit ve nakit benzerleri ilk kayda alınışta işlem maliyetleri dahil makul değerleri üzerinden müteakip dönemde ise etkin faiz oranı kullanılarak indirgenmiş maliyetleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 4).

2.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 bir 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 2011 ve 2012 tarihleri itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi, "SRK Consulting" tarafından "JORC" standartları doğrultusunda güncellenmiştir.

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 amortisman 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 amortisman 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.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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 finansal tablolara yansıtılan karşılıkların tutarı, Grup yönetiminin planlarına ve ilgili yasal düzenlemelerin gerektirdiklerine dayanmakta olup, 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. 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.

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.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un UFRS 8 uyarınca yaptığı faaliyet bölümlerine göre raporlaması 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibi sunulmuştur:

31 Aralık 2012

	Basın & Davetiye	Maden	Taşmacılık	Turizm	Gıda	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Dönen varlıklar	61.436	1.319.236	2.523	2.381	18.438	(28.203)	1.375.811
Duran varlıklar	66.999	1.672.182	72.254	183.187	21.721	(1.064.864)	951.479
Toplam varlıklar	128.435	2.991.418	74.777	185.568	40.159	(1.093.067)	2.327.290
Kısa vadeli yükümlülükler	68.956	111.344	10.328	3.878	2.614	(28.203)	168.917
Uzun vadeli yükümlülükler	4.239	88.085	29.835	392	115	(15.437)	107.229
Özkaynaklar	55.240	2.791.989	34.614	181.298	37.430	(1.049.427)	2.051.144
Toplam kaynaklar	128.435	2.991.418	74.777	185.568	40.159	(1.093.067)	2.327.290
Sürdürülen faaliyetler							
Satış gelirleri	123.410	1.099.721	5.540	13.995	16.639	(75.951)	1.183.354
Satışların maliyeti (-)	(116.886)	(287.953)	(11.382)	(29.819)	(19.287)	75.357	(389.970)
Brüt kar/(zarar)	6.524	811.768	(5.842)	(15.824)	(2.648)	(594)	793.384
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(17.604)	(2.516)	-	(947)	(1.374)	602	(21.839)
Genel yönetim giderleri (-)	(31.924)	(72.276)	(438)	(4.522)	(1.955)	3.393	(107.722)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(343)	(60.368)	-	-	-	11	(60.700)
Diğer faaliyet gelirleri	10.500	10.077	16	82	57	(2.755)	17.977
Diğer faaliyet giderleri (-)	(10.145)	(22.585)	(1)	(74)	(499)	(112)	(33.416)
Faaliyet (zararı)/karı	(42.992)	664.100	(6.265)	(21.285)	(6.419)	545	587.684
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	1.983	176.624	1.209	2.147	120	(48.635)	133.448
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)	(4.782)	(24.403)	(2.423)	(2.705)	(152)	749	(33.716)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı)/karı	(45.791)	816.319	(7.479)	(21.843)	(6.451)	(47.339)	687.416
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/(geliri)	(18.695)	(139.414)	(683)	2.608	(88)	(47)	(156.319)
- Dönem vergi gideri	-	(127.211)	-	-	-	-	(127.211)
- Ertelenen vergi gideri	(18.695)	(12.203)	(683)	2.608	(88)	(47)	(29.108)
Dönem (zararı)/karı	(64.486)	676.905	(8.162)	(19.235)	(6.539)	(47.386)	531.097

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Aralık 2011

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Turizm	Gıda	Eliminasyon Düzeltilmeleri	Toplam
Dönen varlıklar	51.151	759.318	85.628	527	1.803	10.377	(51.318)	857.486
Duran varlıklar	64.349	1.042.924	183.739	34.531	177.638	10.696	(761.442)	752.435
Toplam varlıklar	115.500	1.802.242	269.367	35.058	179.441	21.073	(812.760)	1.609.921
Kısa vadeli yükümlülükler	56.078	147.395	9.823	6.045	6.629	20.909	(60.891)	185.988
Uzun vadeli yükümlülükler	1.473	64.254	1.623	2.952	72	40	(12.348)	58.066
Özkaynaklar	57.949	1.590.593	257.921	26.061	172.740	124	(739.521)	1.365.867
Toplam kaynaklar	115.500	1.802.242	269.367	35.058	179.441	21.073	(812.760)	1.609.921
Sürdürülen faaliyetler								
Satış gelirleri	86.251	924.016	12.328	2.914	6.455	2.598	(125.463)	909.099
Satışların maliyeti (-)	(86.059)	(287.683)	(9.503)	(4.760)	(10.768)	(1.861)	129.248	(271.386)
Brüt kar/(zarar)	192	636.333	2.825	(1.846)	(4.313)	737	3.785	637.713
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(14.583)	(3.390)	(1.955)	-	(528)	(5)	8.974	(11.487)
Genel yönetim giderleri (-)	(33.524)	(51.931)	(3.953)	(270)	(6.163)	(595)	4.778	(91.658)
Araştırma ve geliştirme Giderleri (-)	-	(26.956)	(88)	-	-	-	23	(27.021)
Diğer faaliyet gelirleri	17.231	8.930	729	-	217	7	(13.321)	13.793
Diğer faaliyet giderleri (-)	(7.449)	(35.585)	(2.256)	-	(351)	-	542	(45.099)
Faaliyet (zararı)/karı	(38.133)	527.401	(4.698)	(2.116)	(11.138)	144	4.781	476.241
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	849	91.696	5.612	2.786	4.335	3	(10.735)	94.546
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)	(3.962)	(40.673)	(119)	(2.393)	(1.421)	(53)	967	(47.654)
Sürdürülen faaliyetler vergisi öncesi (zararı)/karı	(41.246)	578.425	795	(1.723)	(8.224)	94	(4.987)	523.133
Sürdürülen faaliyetler vergisi geliri/(gideri)	3.779	(95.691)	(319)	344	1.114	(20)	-	(90.793)
- Dönem vergi gideri	-	(102.110)	(546)	-	-	-	-	(102.656)
- Ertelenen vergi geliri	3.779	6.419	227	344	1.114	(20)	-	11.863
Dönem (zararı)/karı	(37.467)	482.734	476	(1.379)	(7.110)	74	(4.987)	432.340

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle hazır değerlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	314	390
Bankalar	1.187.016	712.362
Diğer hazır değerler	105	59
Özel kesim tahvil, senet, bonoları	8	30
	1.187.443	712.841

Bankalarda bulunan mevduatın ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Bankalar:		
-Vadesiz mevduatlar		
- TL cinsinden	5.516	2.712
- Döviz cinsinden	505	173
-Vadeli mevduatlar		
- TL cinsinden	1.109.892	659.816
- Döviz cinsinden	71.103	49.661
Toplam	1.187.016	712.362
Vade (Gün)	1-30	1-30
Faiz Aralığı (%)	3,00 - 9,60	4,70 - 12,20

Nakit akım tablosuna konu nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Nakit ve nakit benzerleri	1.187.443	712.841
Eksi: faiz tahakkukları	(5.492)	(6.674)
	1.181.951	706.167

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. (1)	5.133	-
Koza İpek Tedarik Dan.ve Araç Kirl.Tic. A.Ş. (2)	146	146
Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. (3)	96	96
	5.375	242
Bağlı ortaklıklar sermaye tahhütleri	(5.103)	(242)
	272	-

- (1) 50.000 TL tutarında sermaye ile kurulan Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. 20 Mayıs 2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğu'nda tescil olmuş ve 25 Mayıs 2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanarak tüzel kişilik kazanmıştır. Yeni kurulan şirketin % 59,00 hissesi ana ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'ye , % 0,98 hissesi de bağlı ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.' ye aittir. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.
- (2) 150.000 TL tutarında sermaye ile kurulan Koza İpek Tedarik Danışm.ve Araç Kiralama Tic. A.Ş. 3 Kasım 2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğu'nda tescil olmuş ve 11 Kasım 2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanarak tüzel kişilik kazanmıştır. Yeni kurulan şirketin % 26,67 hissesi ana ortaklık İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.'ye, % 26,67 hissesi bağlı ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'ye , % 44,00 hissesi de bağlı ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.' ye aittir. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.
- (3) 100.000 TL tutarında sermaye ile kurulan Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. 24 Kasım 2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğu'nda tescil olmuş ve 30 Kasım 2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanarak 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.

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle finansal borçların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli finansal borçlar:		
Faktoring borçları	14.589	3.457
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	9.640	20.573
Finansal kiralama borçları	7.868	-
	32.097	24.030
Uzun vadeli finansal borçlar:		
Finansal kiralama borçları	31.540	-
Krediler	-	10.176
	31.540	10.176

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Finansal borçların faiz oranı ve orijinal para birimlerine ilişkin detaylar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Ağırlıklı Ortalama			Ağırlıklı Ortalama		
	Yıllık Etkin Faiz Oranı %	Orjinal Para Birimi Değeri	TL	Yıllık Etkin Faiz Oranı %	Orjinal Para Birimi Değeri	TL
Kısa vadeli krediler						
Kısa vadeli faktoring borçları	13,50	14.589	14.589	16	3.457	3.457
ABD Doları finansal kiralama	Libor + 3,21	4.059	7.236	-	-	-
EURO finansal kiralama	6,00	269	632	-	-	-
ABD Doları kredi	3,59	5.408	9.640	3,71	10.891	20.573
Toplam kısa vadeli krediler			32.097			24.030
Uzun vadeli krediler						
ABD Doları kredi	-	-	-	3,71	5.387	10.176
ABD Doları finansal kiralama	Libor + 3,21	16.708	29.783	-	-	-
EURO finansal kiralama	6,00	747	1.757	-	-	-
Toplam uzun vadeli krediler			31.540			10.176

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka finansal borçlarının taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Taşınan değer	63.637	34.206
Makul değer	63.558	34.026

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle, Grup'un değişken ve sabit faiz oranlı finansal borçlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	3 aya kadar	Toplam
31 Aralık 2012		
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	6.905	19.066
Toplam	6.905	63.637
31 Aralık 2011		
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	4.846
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	26.449	29.360
Toplam	26.449	34.206

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar - kısa vadeli	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari alacaklar	20.328	15.480
Faktör edilmiş alacaklar	14.575	3.837
Alacak senetleri	2.551	747
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(4.203)	(737)
Alacaklar reeskontu (-)	(541)	(207)
	32.710	19.099
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 29)	186	21
	32.896	19.120

Şüpheli ticari alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	737	628
İlaveler	3.724	109
Konusu kalmayan karşılıklar	(258)	-
Dönem sonu - 31 Aralık	4.203	737

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari borçlar - kısa vadeli	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	50.792	47.185
Borç senetleri	520	1.380
Eksi: Borçlar reeskontu	(350)	(406)
	50.962	48.159
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 29)	5.776	-
	56.738	48.159
Ticari borçlar - uzun vadeli		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 29)	2.391	2.391
	2.391	2.391

DİPNOT 8 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer alacaklar - kısa vadeli		
Vergi Dairesi KDV alacakları	14.304	15.647
Personelden alacaklar	369	598
Diğer alacaklar	399	1.622
	15.072	17.867
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 29)	15.294	2
	30.366	17.869
Diğer alacaklar - uzun vadeli		
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 29)	62.969	-
Verilen depozito ve teminatlar	713	701
	63.682	701
Diğer borçlar - kısa vadeli		
Ödenecek vergi ve fonlar	4.863	4.908
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.342	4.602
Personele borçlar	504	0
Ortaklara borçlar (Dipnot 31)	99	0
Diğer çeşitli borçlar (*)	9.303	9.752
	18.111	19.262
Diğer borçlar - uzun vadeli		
Bağlı ortaklık alımına ilişkin borçlar	9.804	10.389
	9.804	10.389

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sözkonusu borçların 8.920 Bin TL'si Yaşam TV A.Ş.'nin alımına ilişkin borçları temsil etmektedir (31 Aralık 2011: 9.445 Bin TL).

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 9 - STOKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	42.981	31.485
Yarı mamüller	36.912	24.526
Mamüller	14.011	18.654
Ticari mallar	1.440	4.699
Diğer stoklar	213	93
	95.557	79.457

DİPNOT 10 - CANLI VARLIKLAR

Bağlı ortaklıklardan ATP Koza Gıda A.Ş. 24 Aralık 2012 tarihinde 3.500 Bin TL bedelle 469 adet gebe düveyi süt üretimi için ithal etmiştir. Alımlar Aralık ayı içinde gerçekleştiği için makul değerlerinin alım değerlerine yaklaştığı öngörülmüştür (31 Aralık 2011: Yoktur).

DİPNOT 11 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Binalar	10.630	-
Birikmiş amortisman	-	-
	10.630	-

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kayıtlı değerleri, gerçeğe uygun değerlerini yansıtmaktadır.

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un maddi duran varlıkları, maden varlıkları ve diğer sabit kıymetlerden oluşmakta olup net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maden varlıkları	261.427	169.933
Diğer sabit kıymetler	485.623	426.705
	747.050	596.638

a) Maden varlıkları

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla, maden varlıkları; maden hakları, maden geliştirme, ertelenen maden çıkarma maliyetleri, maden arazileri ile madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu maliyetinden oluşmakta olup; söz konusu maden varlıklarının net defter değerleri aşağıdaki gibidir.

Maden sahası geliştirme maliyeti	141.039	115.211
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	63.628	27.629
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	20.771	14.317
Araziler	32.148	7.876
Satın alınan maden hakları	3.841	4.900
	261.427	169.933

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maden varlıklarının 1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet:				
Araziler	7.939	24.383	-	32.322
Maden sahası geliştirme maliyeti	211.085	63.907	(4.997)	269.995
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	163.201	55.844	-	219.045
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	44.632	10.922	(534)	55.020
Satın alınan maden hakları maliyeti	13.763	259	-	14.022
	440.620	155.315	(5.531)	590.404
Birikmiş amortismanlar:				
Araziler	(63)	(111)	-	(174)
Maden sahası geliştirme maliyeti	(95.874)	(33.082)	-	(128.956)
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	(135.572)	(19.845)	-	(155.417)
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	(30.315)	(4.000)	66	(34.249)
Satın alınan maden hakları maliyeti	(8.863)	(1.318)	-	(10.181)
	(270.687)	(58.356)	66	(328.977)
Net defter değeri	169.933			261.427
	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Araziler	7.075	864	-	7.939
Maden sahası geliştirme maliyeti	165.959	45.125	-	211.085
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	126.636	36.565	-	163.201
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	27.930	16.703	-	44.632
Satın alınan maden hakları maliyeti	13.660	103	-	13.763
	341.260	99.360	-	440.620
Birikmiş amortismanlar:				
Araziler	(63)	(63)	-	(63)
Maden sahası geliştirme maliyeti	(75.896)	(19.978)	-	(95.874)
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	(111.174)	(24.398)	-	(135.572)
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	(20.514)	(9.801)	-	(30.315)
Satın alınan maden hakları maliyeti	(8.011)	(852)	-	(8.863)
	(215.595)	(55.092)	-	(270.687)
Net defter değeri	125.665	44.268		169.933

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

b) Diğer sabit kıymetler

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemindeki diğer sabit kıymetler hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2012
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	23.549	141	(4)	-	23.686
Yeraltı -yerüstü düzenleri	100.658	3.782	(22)	7.964	112.382
Binalar	170.564	8.033	(2.757)	-	175.840
Tesis, makina ve cihazlar	227.713	17.080	(545)	103	244.351
Taşıtlar	46.350	64.364	(1.764)	-	108.950
Demirbaşlar	47.505	6.791	(96)	-	54.200
Diğer maddi duran varlıklar	2.577	236	-	-	2.813
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	12.003	25.125	-	(18.697)	18.431
	630.919	125.552	(5.188)	(10.630)	740.653

Birikmiş amortismanlar:

Yeraltı -yerüstü düzenleri	(37.862)	(8.427)	8	-	(46.281)
Binalar	(11.505)	(5.113)	732	-	(15.886)
Tesis, makina ve cihazlar	(116.824)	(22.290)	536	-	(138.578)
Taşıtlar	(19.334)	(9.778)	1.505	-	(27.607)
Demirbaşlar	(17.720)	(7.780)	68	-	(25.432)
Diğer maddi duran varlıklar	(969)	(277)	-	-	(1.246)
	(204.214)	(53.665)	2.849	-	(255.030)

Net defter değeri

	426.705				485.623
--	----------------	--	--	--	----------------

(*) Yapılmakta olan yatırımlardan transferler ağırlıklı olarak yatırım amaçlı gayrimenkul inşaatı (Dipnot 11), Kaymaz-Eskişehir ve Çukuralan-İzmir maden bölgelerindeki yatırımlarından oluşmaktadır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2011
Maliyet:					
Arazi ve arsalar	28.049	821	(5.321)	-	23.549
Yeraltı -yerüstü düzenleri	57.593	23.504	-	19.561	100.658
Binalar	47.635	17.711	(705)	105.923	170.564
Tesis, Makina ve Cihazlar	168.083	29.249	(6.002)	36.383	227.713
Taşıtlar	42.156	6.358	(2.164)	-	46.350
Demirbaşlar	25.184	23.001	(683)	3	47.505
Diğer maddi duran varlıklar	2.559	170	(152)	-	2.577
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	110.716	85.488	(22.331)	(161.870)	12.003
	481.975	186.302	(37.358)	-	630.919

Birikmiş amortismanlar:

Yeraltı -yerüstü düzenleri	(34.670)	(3.203)	11	-	(37.862)
Binalar	(8.428)	(3.263)	186	-	(11.505)
Tesis, makina ve cihazlar	(110.554)	(11.624)	5.354	-	(116.824)
Taşıtlar	(15.926)	(5.194)	1.785	-	(19.335)
Demirbaşlar	(14.068)	(4.134)	482	-	(17.720)
Diğer maddi duran varlıklar	(833)	(264)	129	-	(968)
	(184.479)	(27.682)	7.947	-	(204.214)

Net defter değeri	297.496				426.705
--------------------------	----------------	--	--	--	----------------

(*) Yapılmakta olan yatırımlardan transferler ağırlıklı olarak Kaymaz-Eskişehir maden bölgesindeki tesis yatırımlarından oluşmaktadır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemlerindeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Diğer (*)	31 Aralık 2012
Maliyet:				
Haklar	10.532	141	-	10.673
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	53.903	1.626	-	55.529
	64.435	1.767	-	66.202
Birikmiş amortismanlar:				
Haklar	(2.788)	(1.514)	-	(4.302)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(5.159)	(608)	2.180	(3.587)
	(7.947)	(2.122)	2.180	(7.889)
Net defter değeri	56.488			58.313

(*) Yaşam TV A.Ş.'ye ait sınırsız ömre sahip 8.919 Bin TL tutarındaki lisans bedellerine ilişkin birikmiş amortismanlar cari dönem karyıla ilişkilendirilerek iptal edilmiştir.

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet:				
Haklar	7.158	7.047	(3.673)	10.532
Diğer maddi olmayan duran Varlıklar	49.469	4.632	(198)	53.903
	56.627	11.679	(3.871)	64.435
Birikmiş amortismanlar:				
Haklar	(3.740)	(311)	1.263	(2.788)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(4.228)	(1.029)	98	(5.159)
	(7.968)	(1.340)	1.361	(7.947)
Net defter değeri	48.659			56.488

DİPNOT 14 - ŞEREFİYE

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Newmont Altın satın alımından kaynaklanan şerefiye	11.232	11.232
Mastra satın alımından kaynaklanan şerefiye	2.785	2.785
ATP Koza Turizm Seyh.ve Tic. A.Ş. satın alımından kaynaklanan şerefiye	1.340	1.340
Diğer	416	416
	15.773	15.773

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

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - ŞEREFIYE (Devamı)

a) Newmont Altın'ın satın alımı:

Grup bağlı ortaklıklarından Koza Altın İşletmeleri A.Ş., Newmont Altın'ın %99,84 oranındaki hissesini Newmont Overseas ve Canmont ile yapılan "Hisse Satın Alım Sözleşmesi"ne istinaden 28 Haziran 2010 tarihinde Newmont Altın'ın sahip olduğu maden sahalarından faydalanarak rekabet avantajı elde etmek ve sinerji yaratmak için satın almış olup aynı tarih itibarıyla Newmont Altın'ın kontrolü Koza Altın'a transfer olmuştur.

Koza Altın İşletmeleri A.Ş., %99,84 oranındaki Newmont Altın hisselerinin toplam satın alım bedeli olan 8.500 Bin ABD Doları'nın bir kısmını oluşturan 538 Bin ABD Doları ve 2.462 Bin ABD Doları'nı sırasıyla 28 Haziran 2010 ve 2 Temmuz 2010 tarihlerinde ödemiştir. Geri kalan 5.500 Bin ABD Doları tutarındaki satın alım bedelinin, 3.000 Bin ABD Doları tutarındaki kısmı bilanço tarihinden itibaren en az bir yıl sonrası için planlanan Diyadin projesinin başlamasını müteakip ve kalan 2.500 Bin ABD Doları tutarındaki kısmı ise ikinci ödemeden bir yıl sonra ödenecektir.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Newmont Altın'nın iktisabıyla Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin sahip olduğu maden sahalarının, Mastra üretim tesislerine yakın olmasından ve kuvvetle muhtemel olarak bu tesislerde işleneceğinden dolayı, iktisap edilen net aktifler, Grup'un bağlı ortaklığı Koza Altın'nın Mastra - Gümüşhane'deki maden işleme tesisi ve maden sahaları ile birlikte bir nakit üreten birim olarak değerlendirilmiş olup yönetimin yapmış olduğu altın fiyatına dair tahminler ile jeolojik ve jeokimyasal çalışmalar sonucunda önümüzdeki yıllarda söz konusu maden sahalarında yeterli miktarda görünür ve mümkün rezerv çıkma ihtimali kuvvetle muhtemeldir. Söz konusu değerlendirmelerin sonucunda, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Newmont Altın'ın iktisabından kaynaklı şerefiyede herhangi bir değer düşüklüğü beklenmemektedir.

b) Mastra Madencilik'in satın alımı:

Grup bağlı ortaklıklarından Koza Altın İşletmeleri A.Ş., 12 Ağustos 2005 tarihinde, daha önceden %49,57 oranında kurucu hissesine sahip olduğu Mastra Madencilik'in %50,43 oranındaki hissesini Dedeman Holding A.Ş. ve Dedeman Ailesi'nden 3.217 Bin ABD Doları karşılığı olarak 4.241 Bin TL'ye satın almış olup, satın alım karşılığı ile elde edilen net aktiflerin gerçeğe uygun değeri arasındaki 2.784 Bin TL tutarındaki fark, şerefiye olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Mastra Madencilik 15 Eylül 2005 tarihi itibarıyla Koza Altın bünyesinde Türk Ticaret Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu paralelinde yasal olarak birleşmiştir.

Satış için gerekli maliyetler sonrası gerçeğe uygun değer üzerinden yapılan değer düşüklüğü testlerinin sonucunda 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Mastra Madencilik'in satın alınması ile oluşan şerefiyede herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Grup'un bağlı ortaklığı Koza Altın, ons bazında altın fiyatının bağımsız bir piyasa verisi olması sebebiyle, değer düşüklüğü testini, ilgili bölgedeki görünür ve mümkün işlenebilir rezerv miktarının güncel piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiş tutarından bölgedeki maden varlıkları ile diğer maddi ve maddi olmayan varlıkların net defter değerini çıkarıp elde edilen "görünür ve mümkün işlenebilir net rezervin değerini" şerefiyenin taşınan değeriyle karşılaştırarak yapmaktadır. Görünür ve mümkün işlenebilir net rezervin ilgili yatırımların maliyeti düşüldükten sonraki net değerinin şerefiyenin taşınan değerinden oldukça yüksek olmasından ötürü değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Söz konusu değer düşüklüğü testi, görünür ve mümkün işlenebilir rezerv miktarındaki değişikliklere duyarlı olup her raporlama döneminde güncellenmektedir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup bağlı ortaklıklarından Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin Mastra-Gümüşhane'deki maden işleme tesisindeki çalışanları için hesaplanan SSK işveren payının ve ücretler üzerinden hesaplanan gelir vergisinin %80'i, 5084 sayılı "Yatırımların ve İstihdamın Teşviki İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" kapsamında Hazine tarafından karşılanmaktadır.

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Borç karşılıkları - kısa vadeli		
Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı	18.444	18.974
Dava karşılığı	5.261	5.881
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	-	11.998
Diğer	668	-
	24.373	36.853

Borç karşılıkları - uzun vadeli

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	47.314	28.412
	47.314	28.412

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle uzun vadeli çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığının tahmin edilen ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012
2014	16.780
2015	12.081
2016 ve sonrası	18.453
	47.314
	31 Aralık 2011
2013	10.631
2014	7.628
2015 ve sonrası	10.153
	28.412

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

a) Verilen teminatlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	8.827	12.006
İpotekler	1	1
	8.828	12.007

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle grubun teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tablolar aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİ'ler	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Döviz cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz cinsi	Tutarı	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	TL	210	210	TL	210	210
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	TL	7.088	7.088	TL	10.200	10.200
	EUR	-	-	EUR	-	-
	USD	858	1.530	USD	846	1.597
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	TL	7.088	7.088	TL	10.200	10.200
	EUR	-	-	EUR	-	-
	USD	858	1.530	USD	846	1.597

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı % 0,43 % 0,88

b) Alınan teminatlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları-çekleri-senetleri	171.499	47.438
İpotekler	300	-
	171.799	47.438

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Devam etmekte olan önemli davalar

a) Ovacık madeni ile ilgili davalar

Grup bağlı ortaklığı Koza Altın aleyhine, Ovacık Madeni'nin kurulmuş olduğu bölge için verilmiş olan 27 Ağustos 2004 tarihli Çevresel Etki Değerlendirme ("ÇED") Raporu'nun iptali için davalar açılmıştır. İzmir 3.İdare Mahkemesi'nce davacıların açtığı her iki davanın da reddine karar verilmiş olup kararlar temyiz aşamasında ÇED Yönetmeliğinin geçici 6. Maddesinin iptal edilmesi mesnet gösterilerek, işlemin dayanağı kalmadığı gerekçesiyle bozulmuştur. Öte yandan, bu aşamadan önce Grup bağlı ortaklığı Koza Altın tarafından ÇED Yönetmeliği geçici 6. maddesinin iptali üzerine yeni bir ÇED süreci başlatılmış ve yürürlükteki mevzuata uygun olarak 18 Şubat 2009 tarih, 1654 sayısı ile yeni bir ÇED olumlu belgesi alınmıştır. Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın Ovacık'taki faaliyetlerini söz konusu yeni ÇED olumlu izni ile sürdürmesi sebebiyle, bu davalar neticesinde çıkacak olumsuz bir karar madenin hukuki durumuna ve operasyonlarına hiçbir etki etmeyecektir. 18 Şubat 2009 tarihli ve 1654 sayılı ÇED olumlu kararının yürürlüğünün durdurulması ve iptali talepli olarak da davalar açılmış olup davacıların yürütmeyi durdurma talepleri reddedilmiş, red kararına karşı Bölge İdare Mahkemesi nezdinde yaptıkları itiraz da reddedilmiştir. Bu davalarda Grup bağlı ortaklığı Koza Altın lehine olarak davaların reddine ilişkin karar tesis edilmiştir. Temyiz aşamasında da davacıların yürütmenin durdurulması istemleri reddedilmiştir.

İzmir Valiliği tarafından verilmiş bulunan 2, 10 ve 19, 21 sayılı İşyeri Açma ve İşletme Ruhsatları'nın ("GSM") iptali için açılan davalar bulunmaktadır. Bu davalardan 2 no'lu ruhsatlara ilişkin davalarda yeni işlem tesisi nedeni ile davaların konusuz kaldığına ve karar verilmesine yer olmadığına ilişkin tesis edilen kararlar Danıştay 8. Hukuk Dairesi tarafından karar düzelme aşamasında onanarak kesinleşmiştir. Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın, faaliyetlerini 40 sayılı GSM ruhsatı ile yürütmekte olduğundan, söz konusu davalar Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın faaliyetlerini etkilemeyecektir. Yeni alınan 40 sayılı GSM ruhsatının iptaline ilişkin olarak ise açılmış üç dava bulunmaktadır. Davalardan biri henüz başlangıç aşamasında olup usulü işlemler yapılmaktadır. Diğer iki davada davacıların yürütmenin durdurulması istemi reddedilmiş, red kararına yapılan itirazlar da Bölge İdare Mahkemesince reddedilmiştir.

Şubat 2007'de ormanlık arazide kalan bir kısım bölgelerin kullanımı için 6 Aralık 2011 tarihine kadar geçerli olacak şekilde verilmiş bulunan 132 sayılı ve 10 Mayıs 2005 tarihli kamu ormanlarının "Sağlık Bölgesi, Yol, Atık Seti, Açık Maden ve Kazı" ile ilgili kullanım izninin iptali için açılan davalar bulunmaktadır. ÇED raporuyla ilgili olarak yukarıda bahsedilen davadaki faaliyetler hakkında Grup lehine olan bilirkişi raporunun ardından, bu davadaki mahkeme davacıların yürütmeyi durdurma taleplerini reddetmiştir. Bu davada, Yerel Mahkeme tarafından davanın reddine karar verilmiş, bu karar davacılar tarafından temyiz edilmiştir. Karar temyiz aşamasında bozulmuş, bozma kararına karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Ancak, söz konusu olurların yerine 17 Ocak 2012 tarihli yeni olur temin edilmiş olduğundan söz konusu dava Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın faaliyetlerini etkilemeyecektir.

Çevre ve Orman Bakanlığı'nın Bergama-Ovacık Madeni'nde yer alan birinci atık depolama alanının üç metre yükseltilmesi amacıyla yapılan "Atık Deposu Yükseltilmesi" projesi için, 22 Ağustos 2008 tarihli ÇED olumlu kararının iptaline yönelik açılan davalar bulunmaktadır. Grup bağlı ortaklığı Koza Altın, faaliyetlerinde yeni atık depolama alanını kullanmakta ve dava konusu eski atık depolama alanı kullanılmamaktadır. Bu nedenle davanın olumlu veya olumsuz sonuçlanması Şirket'in bağlı ortaklığı Koza Altın'ın faaliyetlerini etkilemeyecektir. Davada keşif ve bilirkişi incelemesine karar verilmiş olup, keşif 28 Şubat 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Bilirkişi raporu tesis edilmiş, Grup bağlı ortaklığı Koza Altın lehine olduğu görülmüştür. Bu davalarda davacıların yürütmeyi durdurma talepleri reddedilmiş, red kararlarına ilişkin yapılan itirazlarda Bölge İdare Mahkemesince reddedilmiştir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Ovacık Madeni'nde inşa edilen yeni depolama alanı yatırımına istinaden "Ovacık Atık Depolama Tesisi Kapasite Artışı Projesi" ile ilgili alınan 3 Haziran 2009 tarihli ÇED olumlu işleminin yürütmesinin durdurulması ve iptali talebi ile ilgili de dava açılmıştır. Davada yürütmenin durdurulması isteminin keşif ve bilirkişi incelemesi akabinde görüşülmesine karar verilmiş olup, mahalde keşif ve bilirkişi yapılması yönünde ara karar oluşturulmuş, bilirkişi incelemesi 21 Ocak 2013 tarihinde yapılmıştır, rapor beklenmektedir. Davanın sonucu Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir.

da Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın haiz olduğu İzmir İli, Güzelbahçe İlçesi, Payamlı ve Küçükkaya köyleri sınırları içindeki 4.Şirket Maden Arama Ruhsatının Yürürlüğünün Durdurulması ve İptali istemli olarak iki dava açılmıştır. Yapılan yargılama sonucu her iki davada da Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın talebi üzerine idare tarafından arama ruhsatı iptal edildiğinden davanın esası hakkında karar verilmesine yer olmadığı yönünde karar verilmiştir. Öte yandan Çevre ve Orman Bakanlığı'nın 19 Aralık 2007 tarih ve b-18.0. ÇED 0.02-02-238-02-01-03-13965 sayılı Çamlı Barajı ve Malzeme Ocakları Projesinin uygun görülmediğine ilişkin kararın iptali istemli davada, davanın kabulüne karar verilmiş olup karar temyiz edilmiş, yargılama Danıştay nezdinde devam etmektedir. Hali hazırda arama ruhsatı konusu sahada da Grup bağlı ortaklığı Koza Altın faaliyet göstermediğinden davaların olumlu veya olumsuz sonuçlanmasının Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın mevcut faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

Ovacık Madeni'nin de içinde bulunduğu sahayı kapsayan imar planlarının iptaline ilişkin davalar bulunmaktadır. Bu nedenle üç adet dava açılmıştır. Davalardan birinde üst ölçekli makro bir plana dayanmadığı, çevresel etkilerin fiziki olarak işletme alanı ve mülkiyet ile sınırlı tutularak yapılan bir planda düzenlenmeyeceği bu yönüyle nazım imar planı ve mevzi imar planında planlama ilkeleri şehircilik esasları ve kamu yararına uyarlık bulunmadığı gerekçesiyle mahkeme tarafından imar planlarının iptaline karar verilmiştir. Bu karar temyiz edilmiş, Danıştay tarafından Yerel Mahkeme kararı onanmış ve karar bu haliyle kesinleşmiştir. Devam eden davalardan birinde iptal kararı verilmiş, diğerinde ise yargı kararıyla dava konusu işlemin iptal edilmesi gerekçesiyle konusuz kalma kararı verilmiştir. Konusuz kalma kararına ilişkin mahkeme kararı karar düzeltme aşamasında davacılar tarafından birinin dava ehliyeti bulunmaması gerekçesiyle bozulmuştur. Bu davada mahkeme Danıştay kararı doğrultusunda hüküm tesis etmiştir. Diğer davaların sonuçları faaliyetleri etkilemeyecek niteliktedir. Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın Ovacık'ta faaliyetlerini sürdürdüğü GSM'nin dayanağı olan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatına ilişkin yönetmeliğin imar planı bir şartı değildir ayrıca yeni maden yasasında da bu imar planı zorunluluğu ortadan kalkmıştır.

Diğer davaların sonuçları Grup'un faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir.

b) Havran madeni ile ilgili davalar

İlk grup davalar, davacı grup tarafından Eylül 2006'da Havran Madeni'nde faaliyet göstermek için alınmış olan maden sondaj ruhsatları ve ilgili işletme ruhsatının iptali için açılmış üç ayrı davadan oluşmaktadır. Mahkemeler, Havran madeninde ruhsatların ilgili mevzuata uygun şekilde verildiğini tespit etmişler ve bu tespitlerine kararlarında değinmişlerdir. Söz konusu davalarda, Yerel Mahkemece davanın reddine karar verilmiştir. Karşı taraf tüm kararlar hakkında temyiz yoluna başvurmuştur. Temyiz talebi neticesinde görülmekte olan davalardan ikisinde Danıştay, dava konusu yerin zeytinlik alanlarının yakınlığını mesnet göstererek bozma kararı vermiştir. Bozma kararlarına karşı karar düzeltme istemimiz reddedilmiştir. Bu davalar bozma kararı ile Yerel Mahkemeye gelmiş, Yerel Mahkeme tarafından Şirket'in bağlı ortaklığı Koza Altın'ın lehine olan önceki red kararında ısrar edilmiştir. Yerel Mahkeme tarafından verilen ısrar kararlarına karşı, davacılar tarafından temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz istemi Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu nezdinde karara bağlanacaktır. Davalardan bir diğeri ise halihazırda halen temyiz incelemesindedir, bu dava ısrar kararlarına ilişkin verilecek olan Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu kararını bekleyecektir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

İkinci grup davalar, Grup'un ÇED izinlerine ilişkin olarak açılan davalardır. Bu davalardan maden sahasında yürütülen faaliyetlerin ÇED Yönetmeliği'nin geçici 3. Maddesi uyarınca ÇED'den muaf olması işleminin iptali ve "ÇED Gerekli Değildir" Kararının iptali istemine karşı açılan davaların sonuçları Grup bağlı ortaklığı Koza Altın bölgede mevcut faaliyetlerini, alınan ÇED Olumlu İzni kapsamında sürdürmüş olduğundan faaliyetleri etkileyecek nitelikte değildir. Alınan ÇED Olumlu izninin iptaline ilişkin olarak açılmış bilinen bir dava mevcut değildir. Kaldı ki Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın Havran madeninde devam eden üretim faaliyeti bulunmamaktadır, bu nedenle ÇED Olumlu İzni dava konusu edilse dahi bu durumun Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'nın faaliyetlerine etkisi bulunmamaktadır.

Üçüncü grup davalar ise 2006/1 ve 2007/1 sayılı GSM ruhsatlarına ilişkin olarak açılan davalardan oluşmaktadır. Bu ruhsatlara karşı açılan davaların sonuçları, Şirket'in bağlı ortaklığı Koza Altın'ın faaliyetlerini yeni bir GSM ruhsatı ile sürdürmüş olduğundan yapılan faaliyetleri etkileyecek nitelikte değildir. Yeni GSM ruhsatının iptaline ilişkin açılmış bilinen bir dava ise mevcut değildir. Şirket'in bağlı ortaklığı Koza Altın'ın Havran madeninde devam eden üretim faaliyeti bulunmadığından söz konusu davaların sonuçları Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın faaliyetlerini etkilemeyecektir.

Dördüncü grup davalar madene verilen orman kullanım izninin iptaline ilişkin davadır. Bu davada Yerel Mahkeme tarafından, 12 Eylül 2007 tarihinde açılmış olup, davanın kabulüne karar verilmiştir. Kararın gerekçesi, Madencilik Faaliyetleri İzin Yönetmeliğinde değişiklik yapılmasına Dair Yönetmeliğinin Danıştay 8. Dairesi tarafından yürütmesinin durdurulmasına karar verilmiş olması olup, karar faaliyetlerin niteliği ve niceliğine ilişkin değil, usule yönelik olarak tesis edilmiştir. Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın Havran madeninde devam eden üretim faaliyeti bulunmadığından söz konusu davaların sonuçları Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın faaliyetlerini etkilemeyecektir.

c) Kaymaz madeni ile ilgili davalar

Eskişehir-Sivrihisar-Kaymaz Bölgesi'nde, Grup'un arama, işletme ruhsatları ve aldığı idari izinler mevcuttur. Bu bölge ile ilgili olarak arama ve işletme izin ve ruhsatların iptali istemiyle Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'na açılan davada iddia edildiği üzere çevre ve insan sağlığına zarar olmadığı ve işlemde hukuka aykırılık bulunmadığı gerekçesiyle davanın reddine karar verilmiştir. Karar karşı tarafça temyiz edilmiştir.

Yine bu bölge ile ilgili olarak alınan ÇED Gerekli Değildir işleminin iptali istemiyle açılan davada Çevre ve Orman Bakanlığı'na açılan davada yapılan yargılama sonucu bilirkişi incelemesi yapılmış olup bilirkişinin tespitleri dikkate alınarak, söz konusu alanda altın madeni ocağı işletmeciliği faaliyetinde bulunulacağı, ancak cevherli madenin çıkarılmasında herhangi bir kimyasal madde kullanılmayacağı, yapılacak faaliyetlerin, doğanın ekolojik dengesine zarar vermeyeceği gerekçesiyle davanın reddine karar verilmiştir. Karar karşı tarafça temyiz edilmiştir. ÇED Gerekli Değildir Kararı halihazırda Grup'un faaliyetlerine temel oluşturmamaktadır. Grup bağlı ortaklığı Koza Altın bölgede faaliyetlerine 2 Kasım 2009 tarih ve 1794 sayılı ÇED Olumlu İzni ile sürdürmekte olduğundan bu davanın sonucu Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın faaliyetlerini etkilemeyecektir.

1794 sayılı ÇED Olumlu İzni işleminin yürütmesinin durdurulma ve iptali talepli olarak Çevre ve Orman Bakanlığı'na dava açılmıştır. Bu davada, yerel mahkeme Grup bağlı ortaklığı Koza Altın lehine olarak, ÇED olumlu kararında mevzuata aykırılık mevcut olmaması ve diğer sebeplerle, davacıardan feragat eden kısım için karar verilmesine yer olmadığına, devam eden davacılar yönünden ise davanın reddine kısmen karar vermiştir. Karşı tarafça bu karar temyiz edilmiştir.

Davaların sonuçlarının Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın faaliyetlerini etkilemeyecek nitelikte olması beklenmektedir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

d) Diğer madenler ile ilgili davalar

Bu davalar İzmir ili dahilinde Gelintepe, Uyuzkaya, Çukuralan ve Yerlitahtacı da açılması planlanan açık ocak işletmeleri hakkında açılan davalardır.

Gelintepe Madeni ile ilgili davalar:

18 Eylül 2009 tarihli "Gelin Tepe Altın Madeni Açık Ocak İşletmeciliği Projesi" ile ilgili verilen ÇED Olumlu İşleminin Yürürlüğünün Durdurulması ve İptali İstemi ile iki dava açılmıştır. Bu davalarda savunmalar verilmeye başlanmış, Gelintepe Projesi ÇED Olumlu İzninin iptali için açılan davalarda davacıların yürütmeyi durdurma talepleri yerel mahkeme tarafından reddedilmiştir. Davalardan biri için keşif ve bilirkişi incelemesi yapılmasına karar verilmiştir. Keşif 28 Haziran 2012 tarihinde gerçekleştirilmiş ve bilirkişilere raporu ibraz etmeleri için 90 gün süre verilmiştir. Bilirkişi raporu aleyhe tesis edilmiş olup, rapora itiraz edilmiştir. Söz konusu maden sahası henüz operasyonel olmadığından bu davalar sonucu alınan kararlardan Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın faaliyetleri etkilenmeyecektir.

Uyuzkaya Madeni ile ilgili davalar:

18 Eylül 2009 tarihli "Uyuzkaya Altın Madeni Açık Ocak İşletmeciliği Projesi" ile ilgili verilen ÇED Olumlu İşleminin Yürürlüğünün Durdurulması ve İptali İstemi ile ilgili iki dava açılmıştır. Davalarda yürütmenin durdurulması istemleri reddedilmiş ancak birinde bu red kararına karşı yapılan itiraz Bölge İdare Mahkemesince kabul edilmiştir. Nitekim, her iki davada da, projeden feragat edildiği bildirilmiş ve davada karar verilmesine yer olmadığı yönünde talepte bulunulmuştur. Söz konusu maden sahası henüz operasyonel olmadığından bu davalar sonucu alınan kararlardan Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın faaliyetleri etkilenmeyecektir.

Çukuralan Madeni ile ilgili davalar:

Çukuralan Madeni ile ilgili verilen ÇED olumlu raporlarının iptaline ilişkin üç dava açılmıştır. 2 Eylül 2009 Tarihli "Çukuralan Altın Madeni Açık Ocak İşletmeciliği Projesi" ile ilgili verilen ÇED Olumlu İşleminin Yürürlüğünün Durdurulması ve İptali İstemi ile ilgili bir adet dava açılmıştır. "Çukuralan Altın Madeni Açık ve Kapalı Ocak İşletmesi Kapasite Arttırımı Projesi" ile ilgili olarak 3 Kasım 2010 tarihinde verilen ÇED olumlu kararının iptali İstemiyle dava açılmıştır. "Çukuralan Altın Madeni Açık ve Kapalı Ocağı İşletmeleri 2. Kapasite Arttırımı Projesi" ile ilgili verilen ÇED olumlu işleminin yürütmesinin durdurulması ve iptali istemi ile dava açılmıştır. Her üç davada da keşif ve bilirkişi incelemesine karar verilmiş olup davalara ilişkin keşifler 28 Şubat 2012 günü yapılmıştır. Bilirkişi raporu tesis edilmiş, Şirket lehine olduğu görülmüştür. Davalarda davacıların Yürütmenin durdurulması istemleri reddedilmiş, yürütmenin durdurulması kararına karşı Bölge İdare Mahkemesi nezdinde yapılan itiraz da yine reddedilmiştir.

Yerlitahtacı Madeni İle ilgili davalar:

18 Kasım 2009 Tarihli "Yerlitahtacı Altın Madeni Açık Ocak İşletmeciliği Projesi" ile ilgili verilen ÇED olumlu işleminin yürürlüğünün durdurulması ve iptali istemi ile ilgili iki dava açılmıştır. Yerlitahtacı Projesi ÇED Olumlu İzninin iptali için açılan davada keşif ve bilirkişi incelemesi yapılmasına karar verilmiş ve keşif gerçekleştirilmiştir. İzmir 4.İdare Mahkemesi'nin 21 Eylül 2012 tarih ve 2010/533 Esas sayılı kararı ile yürütmenin durdurulmasına karar verilmiştir. Yürütmenin durdurulması kararına itiraz edilmiş, bu itirazımız reddedilmiştir. Bilirkişi raporuna itirazlar sunulmuştur. İkinci davada ise yukarıda belirtilen karar gereğince bu davada ayrıca karar verilmesine yer olmadığına karar verilmiştir. Söz konusu maden sahası henüz operasyonel olmadığından ve Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın üretimine ve mevcut rezerv/kaynak toplamına herhangi bir etkisi bulunmadığından bu davalar sonucu alınan kararlardan Grup bağlı ortaklığı Koza Altın'ın faaliyetleri etkilenmeyecektir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - TAAHHÜTLER

Grup'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 12.133 Bin Avro ve 1.275 Bin İngiliz Sterlini karşılığı toplam 32.194 Bin TL tutarında hammadde ve makine ve ekipman alım taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 2.838 Bin Avro karşılığı toplam 6.936 Bin TL).

DİPNOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	5.811	6.510
	5.811	6.510

Türk İş Kanunu'na göre, Grup'ta bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3.129,25 TL (31 Aralık 2011: 2.805,04 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır. Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL (1 Ocak 2012: 2.805,04 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmalarında aşağıda kriterler dikkate alınmaktadır;

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı tavanı	3.129,25	2.805,04
Yıllık iskonto oranı	% 2,5	% 4,66
Emeklilik olasılığı	% 96 - % 99	% 97 - % 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 çalışanlarının emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değeri tahmini olarak 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.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2012 dönemine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2011 itibariyle	6.510
Aktüeryal kazanç	3.555
Faiz maliyeti	428
Dönem içindeki azalış	(720)
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(3.962)
31 Aralık 2012 itibariyle	5.811

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2011 dönemine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2010 itibariyle	4.269
Dönem içindeki artış	2.684
Faiz maliyeti	118
Aktüeryal kazanç	266
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(827)
31 Aralık 2011 itibariyle	6.510

DİPNOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	13.062	6.652
Verilen sipariş avansları	9.483	10.858
Gelecek aylara ait giderler	3.415	3.212
Personel avansları	2.802	232
İş avansları	340	198
Peşin ödenen vergi ve fonlar	229	6.668
Diğer dönen varlıklar	218	379
	29.549	28.199
Diğer duran varlıklar		
Devreden KDV	28.651	26.668
Verilen sipariş avansları	8.047	22.868
Gelecek yıllara ait giderler	689	197
Peşin ödenen vergi ve fonlar	417	-
Diğer çeşitli duran varlıklar	267	-
	38.071	49.733

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Diğer yükümlülükler - kısa vadeli		
Alınan sipariş avansları	6.935	6.956
Film, program ve yayın gider karşılığı	4.136	7.889
Kullanılmamış izin karşılığı	3.429	1.527
Gelecek aylara ait gelirler	860	675
Diğer	42	64
	15.402	17.111
Diğer yükümlülükler - uzun vadeli		
Gelecek yıllara ait gelirler	11	25
Alınan sipariş avansları	1	-
	12	25

DİPNOT 20 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıda belirtilmiştir

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kayıtlı Sermaye Tavanı	400.000	400.000
Ödenmiş Sermaye	259.786	129.893

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Şubat 2012 tarih ve 5/10 numaralı Anonim Ortaklıkların Sermaye Artırımı dolayısıyla ihraç edecekleri payların Kayda Alınmasına ilişkin belge gereğince 2 Şubat 2012 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil işlemi yapılarak 600.000 Bin TL'lik Kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 129.893 Bin TL'den 259.786 Bin TL'ye artırmıştır.

Sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Adı soyadı/ünvanı	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı
Koza İpek Holding A.Ş.	62,12	161.383	62,10	80.659
Halka Arz	37,72	98.003	37,75	49.034
Diğer	0,16	400	0,15	200
	100,00	259.786	100,00	129.893

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar

Grup	Nama/Hamiline	Nominal Değeri	İmtiyaz Türü (*)
A	Nama	22.052	3 - 4
B	Hamiline	51.455	3
C	Hamiline	186.278	-

(*) 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

Hisse senedi ihraç primleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Hisse senedi ihraç primleri	239	-
	239	-

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 ulaşıncaya 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 ayrılan kısıtlanmış yedeklerin ayrıntısına aşağıda yer verilmiştir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yasal Yedekler	30.388	26.000
	30.388	26.000

Kar dağıtımı

Hisseleri Borsa İstanbul'da işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartına aşağıdaki şekilde tabidir:

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli 02/51 sayılı toplantısında alınan kararı gereğince; halka açık anonim ortaklıkların 2009 yılı faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak, payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine; bu kapsamda, kar dağıtımının SPK'nın Seri:IV, No:27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Söz konusu karar geçerliliğini korumaktadır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Ayrıca, 25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabilir kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamı, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabilir karın tamamı dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

SPK tarafından şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan dönem karı ve kar dağıtımına konu edilebilecek diğer kaynakların toplam tutarına Seri XI, No:29 Tebliği çerçevesinde hazırlanıp kamuya ilan edilecek finansal tablo dipnotlarına yer verilmesine karar verilmiş olup, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında bulunan kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakların brüt tutarı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Net dönem karı	2.771	14.938
Geçmiş yıllar zararları	(8.503)	(23.442)
Kar dağıtımına esas olan toplam özkaynak	(5.732)	(8.504)

Kontrol gücü olmayan paylar

Kontrol gücü olmayan payların detayları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Kontrol gücü olmayan paylar (özkaynaklardan)	1.363.206	886.931
Kontrol gücü olmayan paylar (dönem faaliyet sonuçlarından)	448.123	337.883

DİPNOT 21 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Yurtiçi satışlar	1.172.309	846.265
Yurtdışı satışlar	20.207	62.276
Diğer gelirler	1.170	2.988
Satıştan iadeler (-)	(6.817)	(1.645)
Satış iskontoları (-)	(244)	(145)
Diğer indirimler (-)	(3.271)	(640)
Satış gelirleri (net)	1.183.354	909.099
Satılan mamüller maliyeti (-)	(300.466)	(215.911)
Satılan ticari mallar maliyeti (-)	(5.436)	(24.663)
Satılan hizmet maliyeti (-)	(84.068)	(30.812)
Satışların maliyeti (-)	(389.970)	(271.386)

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Araştırma ve geliştirme giderleri		
Maden arama giderleri	60.700	27.021
	60.700	27.021
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	9.296	3.713
Reklam tanıtım giderleri	8.181	5.570
Personel giderleri	3.363	811
Diğer giderler	999	1.393
	21.839	11.487
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	48.759	45.451
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	20.346	8.708
Seyahat ve konaklama giderleri	7.870	4.165
Kira giderleri	5.147	3.992
Amortisman ve itfa payları	4.857	4.844
Vergi, resim, harç ve iale giderleri	3.518	5.461
Enerji giderleri	2.725	2.566
Danışmanlık gideri	1.844	4.672
Bakım ve onarım gideri	1.195	1.145
Diğer	11.461	10.654
	107.722	91.658

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderleri içinde bulunan amortisman ve personel giderlerinin ayrıntılarına aşağıda verilmiştir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Personel giderleri	112.194	81.227
Amortisman ve itfa payları	107.899	86.745
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	71.421	30.922
Maden arama giderleri	60.357	26.956
Kimyasallar ve diğer malzemeler	32.884	23.692
Satılan ticari malların maliyeti	28.652	14.472
Bakım ve onarım	27.181	17.316
Reklam hizmet üretim giderleri	23.898	22.091
Enerji giderleri	22.879	12.404
Rödevans ve devlet maden hakkı	22.311	27.189
İlk madde ve malzeme giderleri	20.768	8.239
Gazete basım hizmetleri	18.561	3.427
Nakliye giderleri	13.673	7.204
Kira giderleri	5.889	4.405
Vergi, resim, harç ve giderleri	3.738	5.447
Danışmanlık giderleri	2.489	5.153
Diğer	5.437	24.663
	580.231	401.552

DİPNOT 24 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/(GİDERLER)

Diğer faaliyet gelirleri

Reklam tanıtım gelirleri	2.804	-
Maddi duran varlık satış karı	1.426	871
Maden arama gelirleri	1.131	-
Dava karşılığı iptali	-	1.837
Film satış gelirleri	-	2.506
Konusu kalmayan karşılıklar	448	1.310
Diğer gelir ve karlar	12.168	7.269
	17.977	13.793

Diğer faaliyet giderleri

Bağış ve yardımlar	(22.711)	(34.000)
Karşılık giderleri	(5.715)	(276)
Komisyon giderleri	(3.898)	(3.692)
Faaliyetlerle ilgili diğer gider ve zararlar	(1.092)	(379)
Diğer gider ve zararlar	-	(6.752)
	(33.416)	(45.099)

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 25 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Faiz gelirleri	101.279	43.390
Kambiyo karları	31.607	50.638
Reeskont faiz gelirleri	548	517
Menkul kıymet satış karları	14	1
	133.448	94.546

DİPNOT 26 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Kambiyo zararları	27.013	40.303
Kısa vadeli borçlanma giderleri	5.764	6.802
Reeskont faiz giderleri	939	550
	33.716	47.654

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıklarını konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye’de Kurumlar Vergisi oranı %20’dir. Kurumlar Vergisi oranı, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülük karşılıkları	127.211	102.656
Dönem karı peşin ödenen vergi ve diğer yükümlülükler (-)	(105.015)	(62.083)
Dönem karı vergi yükümlülüğü - net	22.196	40.573
Ertelenen vergi varlığı	14.188	33.102
Ertelenen yükümlülüğü	(10.357)	(163)
Ertelenen vergi varlığı - net	3.831	32.939

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	2012	2011
Dönem vergi gideri	(127.211)	(102.656)
Ertelenen vergi (gideri)/geliri (net)	(29.108)	11.863
Toplam vergi gideri	(156.319)	(90.793)

Konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergilere ilişkin vergi mutabakatı aşağıda özetlenmiştir:

	2012	2011
Vergi öncesi kar	687.416	523.133
Vergi oranı	%20	%20
Vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi gideri	(137.483)	(104.627)
Mahsup edilen geçmiş dönem zararları (**)	11.918	
Cari dönemde kullanılan yatırım teşviği (*)	3.696	7.190
Üzerinden ertelenen vergi hesaplanmayan mali zararlar	(31.849)	
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(3.395)	(3.098)
Üzerinden ertelenen vergi hesaplanan yatırım teşviği (*)		5.264
Diğer	794	4.478
Toplam vergi gideri	(156.319)	(90.793)

(*) Grup'un bağlı ortaklığı Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin sahip olduğu Mastra- Gümüşhane, Kaymaz-Eskişehir ve Çukuralan-İzmir madenlerinde yatırım teşvik belgelerine sahiptir. Kurumlar Vergisi Kanunu madde 32/A kapsamında söz konusu bölgelerde yatırıma katkı oranları %20 ile %60 arasında değişmekte olup yatırım teşvik tutarıyla sınırlı olmak üzere kurumlar vergisi oranı ise %2 ile %10 arasında değişmektedir.

(**) Grup'un bağlı ortaklığı Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin bağlı ortaklığı Doğu Anadolu Maden A.Ş. ile yasal birleşmesi sonucunda kendisine devrolan 59.590 Bin TL tutarındaki geçmiş yıl mali zararlarını dönem kurumlar vergisi tutarından indirmek suretiyle kullanmıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL) (Devamı)

Ertelenen vergiler

Grup, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (2011: %20).

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı (Yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(65.768)	(29.210)	(13.154)	(5.842)
İndirilebilir birikmiş mali zararlar	37.714	115.528	7.543	23.106
Stoklar	27.903	37.026	5.581	7.405
Kıdem tazminatı karşılığı	5.810	6.485	1.162	1.297
Alacak/borç reeskontu	216	(199)	43	(40)
Kullanılan yatırım teşvik	-	27.385	-	5.904
Diğer	13.278	5.546	2.656	1.109
			3.831	32.939

Ayrı birer vergi mükellefi olan Bağlı Ortaklıklar'ın SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca hazırladıkları finansal tablolarda ilgili şirketlerin net ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri Grup'un konsolide bilançosunda ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri hesapları içerisinde ayrı olarak sınıflandırılmıştır. Yukarıda gösterilen geçici farklar ile ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri ise brüt değerler esas alınarak hazırlanmış olup net ertelenen vergi pozisyonunu göstermektedir.

Ertelenen vergi varlığı hesaplanmamış mahsup edilebilir mali zararların vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 yıla kadar	20.888	5.682
2 yıla kadar	27.011	16.974
3 yıla kadar	30.550	-
4 yıla kadar	37.919	-
5 yıla kadar	59.858	-
	176.226	22.656

1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemleri içerisinde net ertelenen vergi varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Dönem başı - 1 Ocak	32.939	21.076
Ertelenen vergi (gideri)/geliri (net)	(29.108)	11.863
Dönem sonu - 31 Aralık	3.831	32.939

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Net Dönem Karı	82.974	94.457
Her biri 0,01 TL nominal değerli hisse sayısı	259.785.661	12.989.278
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,0032	0,0073

31 Aralık 2012 döneminde 0,01 TL nominal değerdeki hisse başına 0,0032 TL dönem karı isabet etmiş olup, 31 Aralık 2011 döneminde 0,01 TL nominal değerdeki hisse başına 0,0073 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 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş.	136	-
Koza İpek Holding A.Ş.	35	2
Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	14	19
Koza İpek Tedarik Dan. A.Ş.	1	-
	186	21
İlişkili taraflara ticari borçlar - kısa vadeli		
Koza İpek Holding A.Ş.	5.566	-
Koza İpek Tedarik Dan. A.Ş.	210	-
	5.776	-
İlişkili taraflara ticari borçlar - uzun vadeli		
Koza İpek Holding A.Ş.	2.391	2.391
	2.391	2.391

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlişkili taraflardan diğer alacaklar - kısa vadeli		
Koza İpek Holding A.Ş.	9.065	2
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş.	6.229	-
	15.294	2

İlişkili taraflardan diğer alacaklar - uzun vadeli

İk Akademi İnş. Proje ve Taah. A.Ş.	62.969	-
	62.969	-

İlişkili taraflara diğer borçlar

Koza İpek Holding A.Ş.	95	-
	95	-

Mal ve hizmet alımları - satımları

1 Ocak - 31 Aralık 2012

	Ortak/iştirak/ bağlı ortaklık	Alış		Satış	
		Tutar	Toplam tutar içindeki pay (%)	Tutar	Toplam tutar içindeki pay (%)
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	-	-	1.756	1

1 Ocak - 31 Aralık 2012

	Ortak /iştirak/ bağlı ortaklık	Alınan faiz, kira ve benzerlerinin türü	Tutar
Alınan faiz, kira ve benzerleri			
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Gider Yansıtması	1.131
Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	72
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	Kira	40
Koza İpek Tedarik Dan. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	13
ATP Koza Gıda A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	6
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	6
Koza İpek Tedarik Dan. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	2
Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	3
			1.273

Ödenen faiz, kira ve benzerleri

Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	Gider Yansıtması	5.343
Koza İpek Tedarik Dan. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Danışmanlık	1.295
			6.638

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2011

	Ortak /iştirak/ bağlı ortaklık	Alınan faiz, kira ve benzerlerinin türü	Tutar
Alınan faiz, kira ve benzerleri			
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	Kira	35
			35
Ödenen faiz, kira ve benzerleri			
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	Faiz	575
			575

Bağış ve yardımlar	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Altın Koza Üniversitesi	20.016	36.000

Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticiler, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kısa Vadeli Faydalar	7.610	8.202
Kar Payı ve Performans İkramesi (*)	18.348	1.265
İşten Çıkarılma Nedeniyle Sağlanan Faydalar	-	-
İşten Ayrılma Sonrası Faydalar	-	-
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	23	24
	25.981	9.491

- (*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere cari dönemde Kar Payı ve Performans ikramiyesi olarak Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de 16.736 Bin TL Özdemir Antimuan A.Ş.'de 399 Bin TL temettü ödemesi yapılmıştır. Ana ortaklık özkaynağına 4.104 Bin TL etkisi olmuştur.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akım ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup'un riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Grup'un üst düzey yönetimi ve ticari ve mali işler bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel (özellikle altın fiyatındaki dalgalanmalardan kaynaklanan) riskleri yakından takip etmektedir.

Grup'un finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir;

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

a) Kredi riski:

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket, altın ve gümüşten oluşan dore barların satışını yurtiçindeki bir rafineriye yapmaktadır. Yapılan satışların peşin olarak yapılmasından ve müşterinin kurumsal olmasından ötürü, geçmiş tecrübeleri de göz önünde bulundurarak, Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönettiğini düşünmektedir. İzleyen tablolar Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini göstermektedir:

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Alacaklar				
	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011		
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	Bankalardaki Mevduat	İlişkili Taraflar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	186	32.710	1.187.016	21	19.099
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	186	-	-	21	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	27.880	-	-	19.099
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (2)	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	4.830	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.203	-	-	737
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.203)	-	-	(737)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(1) İlgili tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Yoktur.

(3) Grup yönetimi vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar için bir risk görmemektedir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Likidite riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Grup'un yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Grup yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Grup'un ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülükleri ve bu finansal yükümlülüklerin sözleşmeleri uyarınca vadelerine göre nakit çıkışları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012					
	DeFTER Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay Araşı (II)	1 - 5 Yıl Araşı (III)
Sözleşme uyarınca vadeler:					
Finansal borçlar	63.637	65.466	9.707	22.339	33.420
DiğER ticari borçlar	50.962	51.606	51.076	530	-
İlişkili taraflara borçlar	8.167	8.167	5.776	-	2.391
DiğER yükümlölükler	15.414	15.414	15.402	-	12
	138.180	140.653	81.961	22.869	35.823

31 Aralık 2011					
	DeFTER Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay Araşı (II)	1 - 5 Yıl Araşı (III)
Sözleşme uyarınca vadeler:					
Finansal borçlar	34.206	34.292	11.987	12.129	10.176
DiğER ticari borçlar	42.048	42.444	42.305	139	-
İlişkili taraflara borçlar	8.502	8.502	176	5.935	2.391
DiğER yükümlölükler	17.136	17.136	17.111	-	25
	101.892	102.374	71.579	18.203	12.592

c) Piyasa riski:

i) Döviz kuru riski

Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin bir kısmının ve banka kredilerinin ABD Doları cinsinden olması sebebiyle, fonksiyonel para birimi dışında gerçekleşen işlemler ve bu işlemler sonucunda oluşan alacak ve/ veya borç bakiyelerinden dolayı Grup döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Uluslararası altın piyasasında altın fiyatlarının ABD Doları cinsinden belirlenmesi de Grup için döviz kuru riski doğurmaktadır. Grup, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Grup'un döviz pozisyonu yakından takip edilmektedir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu					
	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	TL karşılığı	ABD doları	Avro	TL karşılığı	ABD doları	Diğer (TL karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	2.369	879	341	5.001	824	41
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	71.561	39.965	66	49.911	26.325	50
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
3. Diğer	3.523	846	843	1.290	263	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	77.453	41.690	1.250	56.202	27.412	91
5. Ticari Alacaklar						
6a. Parasal Finansal Varlıklar						
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar						
7. Diğer	13	8	-	18.935	9.916	20
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	13	8	-	18.935	9.916	20
9. Toplam Varlıklar (4+8)	77.466	41.698	1.250	75.137	37.328	249
10. Ticari Borçlar	17.368	7.592	1.522	12.594	5.287	86
11. Finansal Yükümlülükler	10.525	5.408	376	20.573	10.891	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.924	5.006	-	15.785	8.357	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	36.817	18.006	1.898	48.952	24.535	86
14. Ticari Borçlar						
15. Finansal Yükümlülükler	44.507	23.824	866	10.176	5.387	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	9.804	5.500	-	10.389	5.500	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler						
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	54.311	29.324	866	20.565	10.887	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	91.128	47.330	2.764	69.517	35.422	86
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	-13.662	-5.632	-1.514	5.620	1.906	163
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-13.662	-5.632	-1.514	5.620	1.906	163
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	1.151	576	27	63.799	19.720	25
24. İthalat	62.684	6.832	19.049	26.486	1.145	5.147

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	1.004	(1.004)	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.004	(1.004)	-	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	356	(356)	-	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	356	356	-	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:					
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(1)	1	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(1)	1	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	1.359	(1.359)	-	-	-

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2011	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	360	(360)	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	360	(360)	-	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:					
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	186	(186)	-	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	186	(186)	-	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:					
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	4	(4)	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	4	(4)	-	-	-
TOPLAM (3+6+9)	550	(550)	-	-	-

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Faiz riski

Grup, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Grup'un faiz riski ağırlıklı olarak uzun vadeli banka kredilerinden kaynaklanmaktadır. Değişken faizli banka kredileri ve diğer finansal yükümlülükler, Grup için faiz riski oluşturmakta olup bu risk kısmi olarak değişken faizli finansal varlıklar ile karşılanmaktadır. Grup yönetimi, faiz riskini azaltabilmek için değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri arasında dengeleyici bir politika izlemektedir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	1.185.495	711.911
Finansal yükümlülükler	73.735	59.663
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>		
Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	46.660	30.748

Grup'un yapmış olduğu faiz duyarlılık analizine göre, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik bir artış söz konusu olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan faiz gideri sonucu net dönem karı 66 Bin TL (2011: 155 Bin TL) daha az olurdu.

iii) Fiyat riski

Grup'un sahip olduğu en önemli operasyonel risk altın fiyat riskidir.

Grup'un operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, piyasalardaki altın fiyatlarının değişiminden etkilenmekte olup altın fiyatlarının Grup'un nakit bazlı operasyonel üretim maliyetlerinin altına düşmesi ve belirli bir süre bu şekilde devam etmesi durumunda, Grup'un operasyonel karlılığı azalabilir. Grup, yakın gelecekte altın fiyatlarında önemli derecede bir değişiklik beklememektedir, dolayısıyla altın fiyatlarının düşmesi riskinden korunmak için herhangi bir türev enstrüman kullanmamıştır ve benzer bir anlaşma da yapmamıştır. Ayrıca Grup, aktif finansal ve operasyonel risk yönetimi açısından piyasa fiyatlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

Mevcut riskler Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve piyasalardaki altın fiyatları yakından takip edilmektedir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Sermaye riski yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

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

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Grup sermayeyi net borç/ toplam sermaye oranını kullanarak izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal borçlar	122.766	84.756
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Dipnot 4)	(1.187.443)	(712.841)
Nakit ve nakit benzerleri	(1.064.677)	(628.085)
Toplam özkaynaklar	2.051.144	1.365.867
Toplam sermaye	986.467	737.782
Net nakit ve nakit benzerleri toplam sermaye oranı	(108%)	(85%)

Grup yönetimi, net borç/ toplam sermaye oranını düzenli aralıklarla takip etmekte ve gerekli olduğunda güncellemektedir.

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıflandırılması

Grup sahip olduğu konsolide finansal varlık ve yükümlülüklerini krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Grup'un konsolide finansal varlıkları nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklardan oluşmakta olup krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. Grup'un konsolide finansal yükümlülükleri banka kredileri, kısa vadeli faktöring borçları ticari borçlar ve ilişkili taraflara borçlardan oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir.

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 31 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen konsolide finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Konsolide finansal borçların gerçeğe uygun değerleri de açıklanmıştır.

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

DİPNOT 32 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur)

DİPNOT 33 - FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31 Aralık 2011: Yoktur)

.....