

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

**1 OCAK – 31 MART 2019 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
SINIRLI DENETİM RAPORU**



ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

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

Giriş

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Mart 2019 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup Yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem konsolide finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Şartlı Sonucun Dayanağı

1) 16.3 No.lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Grup'un yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla, Grup nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam etmektedir. İlgili kararın dayanağına ve devam eden hukuki sürecin durumunu belirlemeye temel teşkil edecek raporlarla ilgili olarak, Grup'un konsolide finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.





2) 6 No.lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Grup'un İngiltere'de yerleşik bağlı ortaklığı Koza Ltd. üzerindeki kontrolünün, söz konusu şirketin 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu ve 2 Kasım 2015 tarihinde İngiltere'de tescil edilmiş olan genel kurulu neticesinde yitirilmiş olduğu anlaşılmıştır. SPK'nın 4 Şubat 2016 tarihli kararına istinaden kontrol kaybına ilişkin başlatmış olduğu yasal süreç bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir (Not 16, Not 31). Grup'un sahip olduğu payların, kontrol kaybı sonrası TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar Standardı ve finansal varlık olarak muhasebeleştirilmesi nedeniyle TFRS 9 – Finansal Araçlar Standardı hükümleri uyarınca yapılması gereken gerçeğe uygun değer tespit çalışmasını tarafımıza sunamamış olmasından dolayı, konsolide finansal tablolarda herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik olarak yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.

Diğer Hususlar

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetçi 28 Şubat 2019 tarihli bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüş vermiştir.

Dikkat Çekilen Hususlar

1) Grup'un 31 Aralık 2016, 2017 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları, yargılama süreci devam eden önceki mali dönemlere ait iş ve işlemlerin, tablolara olası kümülatif yansımalarını 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 401/4 maddesi hükümleri gereğince hariç tutularak, Yönetim Kurulu tarafından, sırasıyla 24 Nisan 2018, 30 Nisan 2018 ve 28 Şubat 2019 tarihli kararlar ile onaylanmış ve yayınlanmıştır. 31 Aralık 2015 tarihinde sonra eren yıla ait bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ise TTK 401/4 maddesi hükümlerince Yönetim Kurulu tarafından onaylanmamıştır. Grup'un 2015, 2016 ve 2017 yıllarına ait olağan genel kurul toplantıları sınırlı sonucun dayanağı paragrafindan belirtilen nedenlerden dolayı yapılamamış ve ilgili dönemlere ait konsolide finansal tablolar Genel Kurul onayına sunulamamıştır. Bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

2) 16.3 no.lu dipnotta açıklandığı üzere Grup'un Söğüt'te bulunan maden sahasına ilişkin rödevans sözleşmesi, İstanbul 6. Sulh Hukuk Mahkemesi kararıyla iptal edilmiştir. Grup, 29 Ocak 2019 tarihinde bahse konu karar aleyhinde İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi'ne istinaf yoluna başvurmuştur. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un bu maden sahasına ilişkin toplam yatırım tutarı 88.164 Bin TL'dir. Hukuki süreç devam ettiği için değer düşüklüğü çalışması yapılmamıştır. Bu husus görüşümüzü etkilememektedir.





Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre; yukarıda Şartlı Sonucun Dayanağı paragrafında belirtilen hususun ara dönem konsolide finansal bilgilerde gerektirebileceği düzeltmeler hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 09 Mayıs 2019

MEGA GLOBAL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Member of Inpact International

Abdolvahap BALKAYA
Sorumlu Denetçi



İÇİNDEKİLER

Sayfa No

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-62

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 31.03.2019	Denetimden Geçmiş 31.12.2018
Dönen Varlıklar		3.690.484	3.306.082
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	3.115.761	2.794.533
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3-7	-	881
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	17.435	12.254
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3-8	86.544	80.056
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	32.782	36.273
Stoklar	9	350.983	324.490
Canlı Varlıklar	11	12.138	11.781
Peşin Ödenmiş Giderler	10	24.225	13.135
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		15.860	359
Diğer Dönen Varlıklar	18	34.756	32.320
Duran Varlıklar		1.467.676	1.410.534
Finansal Yatırımlar			
- GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar	6	234.986	225.919
Diğer Alacaklar	8	2.092	3.065
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	218.461	220.219
Kullanım Hakkı Varlıkları	2	3.895	-
Maddi Duran Varlıklar			
- Sabit Kıymetler	13	435.870	443.149
- Maden Varlıkları	13	346.676	320.054
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	14	15.773	15.773
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	1.951	2.483
Peşin Ödenmiş Giderler	10	53.480	50.140
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	132.005	105.691
Diğer Duran Varlıklar	18	22.487	24.041
TOPLAM VARLIKLAR		5.158.160	4.716.616

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş 31.03.2019	Denetimden Geçmiş 31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		355.759	276.349
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	2	1.648	-
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3-7	-	16.839
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Borçlar	7	52.712	58.513
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	9.351	8.949
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	3-8	12.327	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Borçlar	8	28.426	26.512
Ertelenmiş Gelirler	10	5.259	631
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	94.118	39.154
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	8.606	7.272
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	138.350	109.161
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	4.962	9.318
Uzun Vadeli Yükümlülükler		160.476	138.146
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2	2.672	-
Diğer Borçlar	8	30.907	28.889
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	27.420	24.285
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	16	99.477	84.972
ÖZKAYNAKLAR		4.641.925	4.302.121
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		989.931	939.698
Ödenmiş Sermaye	19	259.786	259.786
Paylara İlişkin Primler	19	239	239
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu	19	(2.660)	(1.837)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- GUD Kayıp ve Kazançları	19	6.909	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	49.204	49.204
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	19	632.306	394.154
Net Dönem Karı/Zararı		44.147	238.152
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.651.994	3.362.423
TOPLAM KAYNAKLAR		5.158.160	4.716.616

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansı	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.03.2019	Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.03.2018
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Hasılat	20	486.532	216.149
Satışların Maliyeti (-)	20	(200.615)	(101.104)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		285.917	115.045
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(1.081)	(963)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(36.801)	(59.061)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(18.614)	(8.767)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		19.016	907
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(21.817)	(2.334)
FAALİYET KARI/ZARARI		226.620	44.827
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		171.794	46.127
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(1.621)	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ KARI		396.793	90.954
Finansman Gelirleri	21	3.278	98.337
Finansman Giderleri (-)	21	-	(59.514)
VERGİ ÖNCESİ KAR		400.071	129.777
Vergi Gelir/Gideri		(66.146)	(31.985)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	22	(94.118)	(35.388)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	22	27.972	3.403
DÖNEM KARI		333.925	97.792
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)	19	(1.443)	3.590
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	19	290	(677)
- Diğer Kazanç ve Kayıplar		123	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		(1.030)	2.913
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak			
- GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	19	8.858	-
- GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklara İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir, Vergi Etkisi	19	(1.949)	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		6.909	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		339.804	100.705
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		289.778	87.288
Ana Ortaklık Payları		44.147	10.504
Kapsamlı gelirin Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		289.571	89.242
Ana Ortaklık Payları		50.233	11.463
Hisse Başına Kazanç	23	0,170	0,404

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Toplam Kapsamlı Gelir Gider	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı	Toplam Özsermaye	Azınlık Payları	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2018 bakiyesi		259.786	239	(2.775)	49.204	301.412	92.742	700.608	2.497.178	3.197.786
Geçmiş yıllar karlarına transfer	19	-	-	-	-	92.742	(92.742)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	959	-	-	10.504	11.463	89.242	100.705
31 Mart 2018 bakiyesi		259.786	239	(1.816)	49.204	394.154	10.504	712.071	2.586.420	3.298.491
01 Ocak 2019 bakiyesi		259.786	239	(1.837)	49.204	394.154	238.152	939.698	3.362.423	4.302.121
Geçmiş yıllar karlarına transfer	19	-	-	-	-	238.152	(238.152)	-	-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-	-	-	-	(207)	(207)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	6.086	-	-	44.147	50.233	289.778	340.011
31 Mart 2019 bakiyesi		259.786	239	4.249	49.204	632.306	44.147	989.931	3.651.994	4.641.925

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2018</i>	<i>Sınırlı Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.03.2018</i>
FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansı		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		371.892	(3.221)
Dönem Karı		333.925	97.792
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		85.287	(44.241)
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12-13-14	33.163	20.532
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
-Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	(5.628)	--
-Diğer Değer Düşüklükleri (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		(820)	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler			
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali)		3.646	4.723
-Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		9.483	1.876
-Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali)		34.211	(84)
ile İlgili Düzeltmeler			
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		--	296
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler			
-Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(2.158)	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		28.650	31.985
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		241	--
Ödenen vergiler		(15.501)	(103.569)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(47.320)	(56.772)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(1.444)	33.315
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	8	698	(58.091)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	(25.468)	(36.582)
Canlı Varlıklardaki Azalış (Artış)	11	(357)	1.050
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	(14.585)	(20.338)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(22.640)	(11.041)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	402	(310)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(882)	13.335
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		16.259	14.683
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		4.628	5.707
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		--	--
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(3.931)	1.500
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(50.664)	(58.488)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri			
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	6
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları			
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12-13-14	(50.373)	(57.595)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12-13-14	--	(795)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(291)	(104)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		--	--
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		321.228	(61.709)
Dönem başı hazır değerler	5	2.794.533	2.045.387
Dönem sonu hazır değerler	5	3.115.761	1.983.678

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. (“Şirket”), 8 Ocak 1985 tarih ve 1174 nolu Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanan esas mukavelesi ile 55759 Ticaret Sicil Numaralı Anonim Şirket olarak kurulmuştur. Kuruluşta esas faaliyet alanı Matbacılık 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 değiştirmiştir. Söz konusu değişiklik 15 Haziran 2011 tarih ve 7837 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir. Şirket ve bağlı ortaklıklarının hepsi birlikte “Grup” olarak adlandırılmıştır.

Şirket’in adresi; Uğur Mumcu Mahallesi, Fatih Sultan Mehmet Bulvarı, İstanbul Yolu 10. Km, No: 310, 06370, Yenimahalle, Ankara, Türkiye’dir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu’na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin %37,72’si halka açık olarak 27 Haziran 2000 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem görmektedir. 31 Aralık 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla Grup’un hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve oranları Not 19’da açıklanmıştır. Grup’un sermayesinin %62,12 si Koza İpek Holding A.Ş.’ye ait olmakla birlikte İpek Ailesi Grup’un nihai ana ortağıdır. Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği’nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Grup yönetimi Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na (“TMSF”) devredilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla, Grup nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam etmektedir.

Grup’un bağlı ortaklarından Koza Altın İşletmeleri A.Ş.’nin (“Koza Altın”), 31 Mart 2014 tarihinde yurt dışında madencilik girişimlerinde bulunmak üzere %100 hissedarı olduğu İngiltere merkezli Koza Ltd.’yi kurmuştur. Grup’un 11 Eylül 2015 tarihine dek konsolide ettiği bağlı ortaklığı Koza Ltd. üzerindeki kontrolünün, söz konusu şirketin 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu genel kurul neticesinde yitirilmiş olduğu anlaşılmıştır. SPK’nın 4 Şubat 2016 tarihli kararına istinaden kontrol kaybına ilişkin başlatmış olduğu yasal süreç bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Grup, konsolide finansal tablolarında, Koza Ltd.’yi 218.325 Bin TL tutarındaki maliyet bedelinden duran varlıklarda “Finansal Yatırımlar” hesabında sunmuştur.

Grup’un 31 Aralık 2015 tarihine kadar konsolide ettiği Türkiye’de yerleşik bağlı ortaklıkları Bugün Televizyon Radyo ve Perekende A.Ş., Yaşam Televizyon Yayın Hizmetleri A.Ş. ve Koza İpek Basın ve Basım Sanayi ve Ticaret A.Ş., 2016 yılı içerisinde KHK ile ticaret sicil kaydının Re’sen terkin edilmesi nedeniyle iştirakleri Koza Prodüksiyon ve Ticaret A.Ş., Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti. ve İpek Online Bilişim Hizmetleri Ltd. Şti. ile birlikte 2016 yılından itibaren konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 2.282 kişidir (31 Aralık 2018: 2.256 kişi).

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

31 Mart 2019 tarihli konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 09 Mayıs 2019 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine yalnızca genel kurul sahiptir.

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

1 Ocak - 31 Mart 2019 hesap dönemine ait ilişikteki konsolide finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ’in 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”); Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Konsolide Finansal tablolar, KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup’un konsolide finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket ve Türkiye’de yerleşik iştirakleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren iştirak kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen maddi duran varlıklar grubundan arazi, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, makine, tesis ve cihazlar gerçeğe uygun değerleri ile taşınan canlı varlıklar ile yine gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen, finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiş, Grup’un fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası (“TL”) olarak ölçülmüş ve sunulmuştur.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

İlişikte sunulan konsolide finansal tablolar faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Grup’un mali durumu ve faaliyet sonuçları Grup’un geçerli para birimi olan Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.

Netleştirme / Mahsup

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

İşletmenin Sürekliliği

Konsolide Finansal Tablolar, Grup’un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

TMS’ye Uygunluk Beyanı

Grup, 31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II-14.1 No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, hazırlamıştır. Konsolide Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Grup’un 31 Mart 2019 tarihli düzenlenmiş ara dönem konsolide finansal tabloları, 9 Mayıs 2019 tarihli Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre konsolide finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Mali tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır. Grup, 31 Mart 2019 tarihli konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2019 dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2018 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Grup, cari yılda önceki dönem konsolide finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapmamıştır.

2.4. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler ve Hatalar

Gerekli olması veya Grup’un mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin mali tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte ise muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. Muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi mali tablolarda geriye dönük olarak da uygulanır. Cari dönemde Grup’un *TFRS 9 Finansal Araçlar* standardı ve *TFRS 16 Kiralamalar* standardının etkisi dışında muhasebe politikalarında önemli bir değişikliklik olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9, finansal varlıkların, finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

TFRS 9’a geçişin, geçmiş yıl karları/zararları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

i) Finansal Varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır. TFRS 9'un uygulanmasının Grup'un finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir. TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer (“GUD”) farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine etkisi, aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı gibi sadece yeni değer düşüklüğü hükümlerinden kaynaklanmaktadır.

Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TMS 39 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9'göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

Finansal Varlıklar	TMS 39'a göre orijinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma	TMS 39'a göre orijinal defter değeri	TFRS 9'a göre yeni defter değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	3.116.297	3.115.761
Özel sektör borçlanma araçları	Satış amacıyla elde tutulan	GUD farkı Diğer Kapsamlı Gelir Tablosuna yansıtılan	7.496	16.563
Toplam Finansal Varlıklar			3.123.793	3.132.324

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, “Beklenen Kredi Zararı” (BKZ) modeli TMS 39'daki “Gerçekleşmiş Zarar” modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'lar: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.
- Ömür boyu BKZ'lar: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'larının tahmin edilmesinde, Grup beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Grup'un geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir. Grup, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

BKZ'ların Ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin hak etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur. BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

TFRS 9 değer düşüklüğü modeli kapsamındaki varlıklar için değer düşüklüğü zararlarının genel olarak artması ve daha değişken hale gelmesi beklenmektedir. TFRS 9'a geçişin, geçmiş yıl karları/zararları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla 536 bin TL'lik beklenen kredi zararı cari yıl kar zararına yansıtılmıştır.

TFRS 16 Kiralamalar

Grup – Kiracı Olarak

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım Hakkı Varlığı: Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Kira Yükümlülüğü: Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranin kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranin kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralama süresindeki her bir döneme ait kira yükümlülüğüne ilişkin faiz, kira yükümlülüğünün kalan bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı uygulanarak bulunan tutardır. Dönemsel faiz oranı, kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımnî faiz oranıdır. Grup, bu oranin kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Grup, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtabilecek şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır. Grup, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Grup, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

TFRS 16 Kiralamalar Standardına İlk Geçiş

Grup, TMS 17 "Kiralama İşlemleri" nin yerini alan TFRS 16 "Kiralamalar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Grup, basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanarak önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Bu yöntem ile tüm kullanım hakkı varlıkları, uygulamaya geçişteki kiralama borçları (peşin ödemesi yapılan veya tahakkuk eden kiralama maliyetlerine göre düzeltilmiş) tutarından ölçülmüştür.

İlk uygulama sırasında, Grup daha önce TMS 17'ye uygun olarak operasyonel kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalarına ilişkin kiralama yükümlülüğü kaydetmiştir. Bu yükümlülükler kalan kira ödemelerinin 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla alternatif borçlanma faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değerinden ölçülmüştür. Grup'un 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla kullandığı alternatif borçlanma oranı Türk Lirası için %20,10'dur. Daha önce finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalara ait varlık kullanım hakkı ve yükümlülüğü söz konusu varlıkların olması durumunda geçiş öncesindeki taşıyan değerinden ölçülmektedir.

	Makine ve Techizatlar	Araçlar	Ofis	Toplam
Dönem İçi Artış	-	5.250	-	5.250
Dönem İçi Amortisman	-	(1.354)	-	(1.354)
	-	3.895	-	3.895

Grup'un kiralama yükümlülüklerindeki faiz giderleri 793 bin TL'dir.

Uzatma ve sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Kontratlar da yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Kiralayan, kiralama süresini söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları kontrata göre Kiralayan'ın inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dahil ederek belirlemektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı hasılatın kayda alınmasına ilişkin tek ve kapsamlı bir model ve rehber sunmakta olup TMS 18 Hasılat standardının yerini almıştır. Standart 1 Ocak 2018'de yürürlüğe girmiş olup Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.5. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, "Finansal Araçlar"

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

- TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat"

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

- **TMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”** standardındaki değişiklikler;

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

- **2014-2016 Dönemi Yıllık İyileştirmeler**

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TFRS 1, “Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”**, TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.
- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”**; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

- **TFRS Yorum 22, “Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avanslar Ödemeleri”**

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

- **TFRS 9, “Finansal Araçlar’daki Değişiklikler”**

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

- **TMS 28, “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar’daki Değişiklikler”**

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

- **TFRS 16, “Kiralama işlemleri”**

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37 ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

- 2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’, kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 ‘Müşterek Anlaşmalar’, müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 ‘Gelir Vergileri’, işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 ‘Borçlanma Maliyetleri’, bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

- TMS 19 ‘Çalışanlara Sağlanan Faydalar’,

Planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

- Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması;
- Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

b) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 ‘deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

TFRS 3'teki değişiklikler – İşletme Tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, halı hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

2.6 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket'in ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.
- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.
- Bağlı ortaklıkların finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" adıyla gösterilir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

Bağlı ortaklıklar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda bağlı ortaklıkların faaliyette bulunduğu faaliyet bölümleri aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019

Ünvanı	Faaliyet konusu	Faaliyet bölümü
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	İnşaat ve Madencilik	Maden
Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.	Madencilik	Maden
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Madencilik	Maden
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	Madencilik	Maden
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	Hava Taşımacılığı	Taşımacılık
ATP Koza Turizm Seyahat Ticaret A.Ş.	Turizm ve Otel İşletmeciliği	Turizm
ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Gıda ve Hayvancılık	Gıda
Konaklı Metal Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş.	Madencilik	Maden

31 Aralık 2018

Ünvanı	Faaliyet konusu	Faaliyet bölümü
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	İnşaat ve Madencilik	Maden
Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.	Madencilik	Maden
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Madencilik	Maden
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	Madencilik	Maden
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	Hava Taşımacılığı	Taşımacılık
ATP Koza Turizm Seyahat Ticaret A.Ş.	Turizm ve Otel İşletmeciliği	Turizm
ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Gıda ve Hayvancılık	Gıda
Konaklı Metal Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş.	Madencilik	Maden

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, bağlı ortaklıkların ünvanları, sermayesi ve sermayeleri içinde ana ortaklık ile diğer bağlı ortaklıkların sahip oldukları paylar aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019

Ticari Ünvanı	Doğrudan Ortaklık Pay(%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)	Kontrol Gücü Olmayanlar (%)
Koza Anadolu Metal Maden. İşletmeleri A.Ş.	52,25	52,25	47,75
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	-	51,75	48,25
Koza Altın İşletmeleri A.Ş. (*)	-	23,29	76,71
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	-	51,75	48,25
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	-	51,23	48,77
ATP Koza Turizm Seyahat Ticaret A.Ş.	-	51,75	48,25
ATP Koza Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	51,75	48,25
Konaklı Metal Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş.	-	37,48	62,52
Koza İpek Tedarik Ticaret A.Ş. (**)	28,00	52,88	47,12

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

31 Aralık 2018

Ticari Unvanı	Doğrudan Ortaklık Pay(%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)	Kontrol Gücü Olmayanlar (%)
Koza Anadolu Metal Maden. İşletmeleri A.Ş.	52,25	52,25	47,75
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	-	51,75	48,25
Koza Altın İşletmeleri A.Ş. (*)	-	23,29	76,71
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	-	51,75	48,25
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	-	51,23	48,77
ATP Koza Turizm Seyahat Ticaret A.Ş.	-	51,75	48,25
ATP Koza Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	51,75	48,25
Konaklı Metal Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş.	-	37,48	62,52
Koza İpek Tedarik Ticaret A.Ş. (**)	28,00	52,88	47,12

(*) Grup'un etkin ortaklık oranı %50'den az olmakla birlikte, söz konusu şirketin mali ve işletme politikalarını yönetmek için hakimiyet yetkisini kullanmaktadır.

(**) Söz konusu bağlı ortaklık önemlilik ilkesi dahilinde konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

2.7 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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 konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır (Not 5).

İlişkili Taraflar

Bu konsolide finansal tablolar açısından, Grup üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, 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 (Not 3).

Finansal Varlıklar

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa konsolide finansal tablolara alınması sırasında; İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen - özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda *itfa edilmiş maliyeti* üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda *GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak* ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar *GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak* ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltılması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

TFRS 9, TMS 39'daki "oluşan zarar" modelini "beklenen kredi zararları" modeliyle değiştirmektedir. Yeni değer düşüklüğü modeli itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanır ancak özkaynak araçlarına yapılan yatırımlara uygulanmaz. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır. Grup, TFRS 9 kapsamında aşağıda belirtilen kalemleri için beklenen kredi zarar karşılığını kayıtlarına alır:

- İtfa edilen maliyetinden ölçülen finansal varlıklar; Grup, zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarından ölçülen aşağıdaki kalemler dışında kalanlar için, ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan zarar karşılığı hesaplar:
- İlk defa finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riski önemli ölçüde artmayan banka bakiyeleri.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar, diğer varlıklar ve sözleşme varlıkları için zarar karşılıkları her zaman ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Bir finansal varlıktaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artıp artmadığı belirlenirken ve beklenen kredi zararları tahmin edilirken, aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiler dikkate alınır. Bunlar, Grup'un geçmiş deneyimlerine ve bilinçli kredi değerlendirmelerine dayanan niteliksel ve sayısal bilgileri ve analizleri ve ileriye yönelik bilgileri içerir.

Grup, vadesini 30 gün geçen finansal varlıkların kredi riskinde önemli bir artış olduğunu kabul eder.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Grup, aşağıdaki durumlarda finansal varlıkların temerrütte olduğunu kabul eder:

Borçlunun Grup'a olan yükümlülüklerini, Grup teminatları bozdurmak gibi aksiyonlara başvurmadan önce (eğer teminatlar mevcutsa), tam olarak yerine getirmesi muhtemel değil ise; veya finansal varlık vadesini 90 günden fazla aşmışsa. Grup, banka bakiyelerinin risk derecelendirmelerinin uluslararası tanımıyla "yatırım notu"na eşit olması durumunda bunların düşük kredi riskine sahip olduğunu kabul eder.

Ömür boyu beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinin bir sonucudur.

12 aylık beklenen kredi zararları, raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde gerçekleşmesi mümkün temerrüt hallerinden kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır. Beklenen kredi zararlarının ölçüleceği azami süre, Grup'un kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

Grup, her raporlama döneminde itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların kredi-değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya daha fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Aşağıdaki olaylara ilişkin gözlemlenebilir veriler finansal varlığın kredi-değer düşüklüğüne uğramış olduğunu gösteren kanıtlardır:

- Borçlunun önemli finansal sıkıntı içinde olması;
- Temerrüt nedeniyle bir sözleşme ihlalinin meydana gelmesi;
- Ekonomik veya sözleşmeye bağlı nedenlerle, borçlunun içine düştüğü finansal sıkıntıdan dolayı alacaklının borçluya normal şartlarda düşünmediği bir ayrıcalık tanınması;
- Borçlunun iflasının veya başka bir finansal yeniden yapılanmaya gireceğinin muhtemel olması; veya
- Finansal sıkıntılar nedeniyle bu finansal varlığa ilişkin aktif piyasanın ortadan kalkması.

Finansal Yükümlülükler

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

Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar satılan ürün ya da sağlanan hizmetler sonucu oluşan müşterilerden alacaklardır. Ticari alacaklar, makul değerleriyle konsolide 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 değerlendirilir. Grup, TFRS 9'un finansal varlıklar için öngördüğü beklenen kredi zararları modelini itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen ticari alacaklarına uygulamıştır. Grup, kolaylaştırılmış yöntemi uygulayıp ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirme yolunu seçmiş ancak yaptığı değerlendirme sonucunda, ticari alacakların kredi riskini düşük olması nedeniyle, bir değer düşüklüğü karşılığı ayırmamıştır. (Not 7)

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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, konsolide finansal tablolara alındıkları tarih itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile müteakip dönemlerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilir. (Not 7)

Stoklar

Grup'un stokları; maden stokları, kimyasallar, işletme malzemelerinden ve yedek parçalardan oluşmaktadır. Maden stokları; işlenmeye hazır, çıkartılmış maden cevheri kümeleri, yığın liçi (heap leach) aracılığıyla işlenerek elde edilen solüsyon, üretim sürecindeki veya sevkiyata hazır hale getirilmiş altın ve gümüşten oluşan dore barlardan oluşmaktadır.

Stokların maliyeti, ilgili maden sahaları bazında, tüm satın alma, üretim ve dönüştürme maliyetleri ile stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri, üretim sürecindeki altın ve sevkiyata hazır hale getirilmiş dore barlarının maliyetleri, ihtiva ettikleri ons bazındaki altın miktarı ve tesisteki işlemeye bağlı olarak hesaplanan geri dönüşüm oranı ("recovery rate") dikkate alınarak oluşturulur.

İşlenmeye hazır, çıkartılmış cevher kümeleri ile altın ve gümüşten oluşan dore barların miktarları periyodik sayımlar ile belirlenmektedir. Maden varlıklarının ve üretimle ilgili olan diğer sabit kıymetlerin amortisman ve itfa payları, stokların ilgili üretim yeri ve safhasındaki maliyetlerinin içinde yer almaktadır. Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değer 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. Stoklar, ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilmektedir. (Not 9)

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. (Not 13).

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 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Maden sahası geliştirme giderlerinin araştırma ve değerlendirme giderlerinden ayrımının yapılamadığı durumlarda, söz konusu giderler oluştuğu dönemde gider olarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Maden varlıkları, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının Grup yönetimi tarafından belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda amortismanı tabi tutulmaya başlanırlar. Maden geliştirme maliyetleri gelecekte ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda aktifleştirilir ve ekonomik fayda dikkate alınarak amortismanı tabi tutulur. Maden geliştirme maliyetleri, ilk kayda alındıkları anda ilgili maden alanları bazında tanımlanabildiği ölçüde bölümlere dağıtılır ve her bir maden sahasındaki bölümler ayrı ayrı ekonomik faydalar göz önünde bulundurularak üretim birimleri yöntemi ("units of production method") kullanılarak amortismanı tabi tutulur.

İlgili madenin ömrü süresince elde edilecek ekonomik faydaların artmasını sağlayacak söz konusu madende yapılan büyük çapta ve önemli revizyon çalışmaları aktifleştirilir. Bu kapsamda değerlendirilebilecek, büyük çapta ve önemli revizyonlar haricindeki bakım ve onarım giderleri oluştuğu dönemin kar veya zarar ve diğer 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 amortismanı tabi tutulur. Her bir maden sahasındaki görünür ve mümkün rezerv miktarları, öngörülebilir gelecekte ekonomik olarak çıkarılıp işlenebilecek bilinen ve ölçülebilen kaynağı göstermektedir.

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 amortismanı tabi tutulmaya başlanırlar.

Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, dönem içerisinde her bir açık ocak cevher yatağında cevherin tanımlanan kısmına erişimi kolaylaştıran dekapaj çalışması yapılırken katlanılan direkt maliyetler ile dekapaj çalışması ile ilişkilendirilebilen genel üretim giderlerinden oluşmakta olup her bir açık ocağın kullanılabilir geri kalan ömrü baz alınarak hesaplanan ertelenen maden çıkarma oranı dikkate alınarak amortismanı tabi tutulmaktadır. Dekapaj çalışmalarında oluşan faydanın üretilen mamül şeklinde gerçekleşen kısmına karşılık gelen üretim maliyetleri stokların maliyetine dahil edilerek muhasebeleştirilir. Her bir açık ocak cevher yatağı ve ölçülebilir olduğu sürece her bir cevher yatağına ilişkin fazlara ilişkin örtü kaldırma maliyetleri anlatılan oranlar göz önünde bulundurularak muhasebeleştirilir. Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, ilgili her bir açık ocağın kalan ekonomik ömrü 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 her bir açık ocağın çıkarılan pasa ve cevher miktarlarının birbirine oranlanması ile hesaplanmaktadır. Her bir açık ocağın kullanılabilir geri kalan ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranı ise reserve bağlı her bir açık ocağın ileriye dönük çıkarılacak ton bazındaki tahmini kümülatif pasa ve cevher miktarlarının birbirine oranlanması ile hesaplanmaktadır.

Buna istinaden, gerçekleşen maden çıkarma oranının, ilgili her bir açık ocağın 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.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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 kar veya zarar ve diğer 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 oluştukları dönemde gider olarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Maden varlıkları, değer düşüklüğü olabileceğini gösteren durumlarda, birbirlerinden bağımsız ve en küçük derecede nakit üreten birimler olarak gruplandırılarak geri kazanılabilir tutarı ile finansal tablolardaki taşınan değeri karşılaştırılarak TMS 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 kar veya zarar ve diğer 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.

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 (Not 13).

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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. Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Yıl
Yerüstü düzenleri	2-15
Binalar	İlgili madenin faydalı ömrü süresince (2-50)
Makine, Tesis ve Cihazlar	İlgili madenin faydalı ömrü süresince (2-20)
Taşıtlar	2-15
Döşeme ve Demirbaşlar	3-20

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kar veya zarar ve diğer 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.

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 tutulur. (Not 12).

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Araştırma ve Değerlendirme Giderleri

Maden sahası araştırma giderleri gerçekleştikleri dönem içerisinde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilerek muhasebeleştirilmektedir. Maden sahalarının ayrı ayrı değerlendirilmesi sonucunda,

Grup yönetimi tarafından belirli bir maden sahasından çıkarılacak cevherin işlenmesi ve satılması sonucunda elde edilecek gelecekteki ekonomik faydanın kuvvetle muhtemel olmasına karar verildiğinde (örnek olarak yeni veya ilave görünür ve mümkün işlenebilir altın rezervi tespit edildiğinde) ve gerekli olan yasal izinler elde edildiğinde; maden sahasına istinaden elde edilen haklar, maden sahasındaki cevher damarına istinaden yapılan jeolojik veya jeokimyasal çalışmalar ile teknik yeterlilik için yapılan sondaj maliyetleri gibi üretim öncesi değerlendirme maliyetleri de aktifleştirilerek maden varlıkları içerisinde takip edilmektedir.

Ayrıca, üretime devam edilen maden sahalarında düzenli aralıklarla yapılan sondaj, maden ve jeoloji araştırma ve değerlendirme çalışmalarının maliyetleri, ilgili maden sahasında yapılan her bir sondaj bazında değerlendirilmekte ve yapılan sondajın yeni veya ilave sonucunda görünür ve mümkün işlenebilir altın rezervi bulunduğu (gelecekte ekonomik fayda elde edilmesi kuvvetle muhtemel olduğunda) veya sondajın yapıldığı sahalarda görünür ve mümkün işlenebilir altın rezervi olduğu durumlarda ilgili sondaj, maden ve jeoloji gideri maden geliştirme varlığı olarak maden varlıkları içerisinde aktifleştirilir.

Diğer sondaj, maden ve jeoloji araştırma giderleri ise ilgili sondaj ve çalışma gerçekleştiğinde gider olarak kar veya zarar ve diğer 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 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılarak, taşınan değer geri kazanılabilir değerine indirilir.

Çevre Rehabilitasyonu, Maden Sahalarının Islahı ve Kapanması İle İlgili Karşılıklar

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden halihazırdaki durum dikkate alınarak, hesaplanan karşılık tutarı, yasal düzenlemelere, teknolojik imkanlara ve Grup Yönetimi'nin 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" (Not 13) içerisinde takip edilir.

Üretimi tamamlanan (ömrü biten) madenlere ilişkin çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden hesaplanan karşılık tutarındaki yönetim tahminlerindeki müteakip değişiklikler ve gelecek dönemlerdeki söz konusu yükümlülüğün indirgenmesi gibi diğer değişimler ise kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem sistemleri ve yazılım haklarını içerir. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile 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 (Not 14).

Maddi olmayan duran varlıkların, hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda, değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider olarak yansıtılarak maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

Şerefiye/Negatif Şerefiye

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

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. İşletme birleşmesi maliyetinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payını aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma maliyeti, ayrıştırılabilir varlık ve yükümlülüklerin net makul değerinden düşük ise negatif şerefiye oluşur ve olduğu dönemde gelir olarak finansal tablolara yansıtılır. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinde ayrıştırılabilir 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.

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 itibarıyla paranın zaman etkisinin önemli olduğu karşılıkların tahmin edilen gerçekleşme tarihine

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

yakınlaşılması 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 (Not 16). 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.

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 (Not 17). Söz konusu karşılığın ölçülmesinde kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek mali tablolara yansıtılır.

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.

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, azami 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Grup, ilişikteki finansal tablolarda yer alan Kıdem Tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Sosyal Güvenlik Primleri

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Grup'un, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler oluştukları dönemde personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Diğer Bilanço Kalemleri

Diğer bilanço kalemleri esas olarak kayıtlı değerleriyle yansıtılmıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Not 23).

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.

Esas Faaliyet Gelirleri / (Giderleri), Hasılat

Grup, hasılatın muhasebeleştirilmesinde TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden doğan hasılat" standardına uygun olarak aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Grup, ancak aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda, müşteriyle yapılan bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü veya diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- b) Grup, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- c) Grup, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- d) Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- e) Grup'ın müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığında hak kazanacağı bedeli tahsil edecek olması muhtemeldir. Grup bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeme kabiliyetini ve niyetini dikkate alır. Şirket'in tahsiline hak kazanacağı bedel, müşterisine bir fiyat avantajı teklif etmesi nedeniyle, sözleşmede belirtilen fiyattan düşük olabilir.

Gelirler, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Malların Satışı:

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Hizmet Satışları:

Hizmet sunumuna ilişkin bir işlemin sonucunun güvenilir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, işlemle ilgili hasılat işlemin bilanço tarihi itibarıyla tamamlanma düzeyi dikkate alınarak finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki koşulların tamamının varlığı durumunda, işleme ilişkin sonuçların güvenilir biçimde tahmin edilebildiği kabul edilir:

- Hasılat tutarının güvenilir biçimde ölçülebilmesi;
- İşleme ilişkin ekonomik yararların işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması;
- Bilanço tarihi itibarıyla işlemin tamamlanma düzeyinin güvenilir biçimde ölçülebilmesi; ve
- İşlem için katlanılan maliyetler ile işlemin tamamlanması için gereken maliyetlerin güvenilir biçimde ölçülebilmesi.

Temettü ve Faiz Geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır. Diğer gelirler, hizmetin verilmesi veya gelirle ilgili unsurların gerçekleşmesi, risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari Vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır. Bazı Vergi Kanunlarında değişiklik yapılmasına dair Kanun 28 Kasım 2017'de TBMM'de onaylanmış ve 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %20'den %22'ye çıkaracak şekilde yürürlüğe girmiştir. Bu kapsamda, 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşmesi veya yükümlülüklerin yerine getirilmesi beklenen dönemlerdeki yürürlükte olan ve ilgili vergi oranları kullanılarak hazırlanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Ertelenmiş Vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/(zararı) etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır (Not 22).

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

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Raporlama 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 (Not 27). Grup, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, konsolide finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde konsolide finansal tablo notlarında açıklanır.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Faaliyet bölümleri, Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Grup'un faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Grup'un üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır. Grup'un üst düzey yöneticileri faaliyet sonuçlarını maden, taşımacılık, turizm ve gıda bazında kontrol edip sonuçları analiz etmektedir.

Grup'un faaliyetlerini etkileyen mevzuat ve kanunların farklılığı göz önünde bulundurulduğunda, TFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"nde ki ilgili hükümler doğrultusunda, Grup'un, raporlanabilecek faaliyet bölümleri Not 4'te bulunmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların TMS'ye uygun hazırlanması, yönetimin, muhasebe politikalarının uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve konsolide finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

a) Altın rezervleri ve maden ömürleri

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 2012 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 2018 tarihi 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 amortismanına 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 amortismanına tabi tutulan sabit kıymetlerin faydalı ömürlerine olan etkileri.

Grup yönetimi tarafından gerçekleştirilen değer düşüklüğü testleri ise, yönetimin gelecekteki altın fiyatları hakkındaki tahminlerine, mevcut piyasa koşullarına, kurlara ve ilgili proje riskiyle birlikte vergi öncesi iskonto oranına bağlıdır. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, ilgili nakit üreten birimin kullanım değerinden veya satış maliyetleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak tespit edilir. Söz konusu hesaplamalar bir takım varsayımların ve tahminlerin kullanılmasını gerekli kılmaktadır.

Altın fiyatlarına istinaden yapılan varsayım ve tahminlerdeki değişiklikler, madenlerin kullanım ömürlerini etkileyebilir ve bununla birlikte gerek şerefiye ve gerekse ilgili varlıkların taşınan değerleri üzerinde düzeltme gerektirebilecek koşullar ortaya çıkabilir.

Varlıklar, birbirlerinden bağımsız ve en küçük derecede nakit üreten birimler olarak gruplandırılır. Değer düşüklüğü göstergesinin tespit edilmesi durumunda ise, tahmin ve varsayımlar tespit edilen her bir nakit üreten birimden elde edilecek nakit akışları için oluşturulur.

Gerek maddi duran varlıkların ve gerekse şerefiyenin değer düşüklüğü testleri kullanılan tahmin ve varsayımlardan ötürü belirli oranda bir belirsizlik içermektedir. Bu belirsizlik kullanılan görünür ve mümkün işlenebilir altın rezerv miktarından, mevcut ve gelecekte tahmin edilen altın fiyatlarından, iskonto oranlarından, kurlardan ve tahmini üretim maliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

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

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

d) Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanması

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden konsolide finansal tablolara yansıtılan karşılıkların tutarı, Grup yönetiminin planlarına ve ilgili yasal düzenlemelerin gerektirdiklerine dayanmakta olup söz konusu plan ve yasal düzenlemelerdeki değişiklikler, kullanılan indirgenme oranları ve maden rezervlerine istinaden yapılan tahminlerdeki değişiklikler karşılıkları etkileyebilmektedir.

e) 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.

f) Şüpheli alacak karşılığı

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Grup alacaklarına ilişkin tahsilat performansını ve alacağın tahsil kabiliyetini değerlendirir ve bunun sonucunda şüpheli alacak karşılığını belirler. Şüpheli alacak karşılığı müşterilerin geçmiş ödeme performanslarından ve mali durumlarından yola çıkarak oluşturulmuş bir muhasebe tahminidir.

g) Kıdem Tazminatı Yükümlülüğü

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir. (Not:17)

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

a) İlişkili taraflara alacaklar/borçlar

İlişkili Taraflardan Alacaklar	31.03.2019	31.12.2018
Koza İpek Holding A.Ş.	83.744	80.300
Diğer	2.800	637
	86.544	80.937

İlişkili Taraflara Borçlar	31.03.2019	31.12.2018
Koza İpek Holding A.Ş.	10.704	14.793
Koza İpek Sigorta A.Ş.	408	302
Diğer	1.215	1.744
Toplam	12.327	16.839

b) İlişkili taraflara alışlar/satışlar

Grup'un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara alış/satış bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

İlişkili taraflardan gelirler	1 Ocak - 31 Mart 2019			1 Ocak - 31 Aralık 2018		
	Faiz	Hizmet	Diğer	Faiz	Hizmet	Diğer
Koza İpek Holding A.Ş.	4.030	-	-	13.259	-	5
Diğer	-	-	-	-	-	102
	4.030	-	-	13.259	-	107

İlişkili taraflardan giderler	1 Ocak - 31 Mart 2019			1 Ocak - 31 Aralık 2018		
	Faiz	Hizmet	Diğer	Faiz	Hizmet	Diğer
Koza İpek Holding A.Ş.	-	169	4	2.639	-	-
Koza İpek Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	-	-	755	-	2.153	52
Diğer	-	-	-	-	-	1.123
	-	169	759	2.639	2.153	1.175

c) Üst yönetime sağlanan menfaatler; 1 Ocak - 31 Mart 2019 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.500 Bin TL'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır (1 Ocak – 31 Aralık 2018: 6.224 Bin TL).

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

NOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un 31 Mart 2019 itibarıyla TFRS 8 uyarınca yaptığı faaliyet bölümlerine göre raporlaması aşağıdaki gibi sunulmuştur:

31 Mart 2019	Maden	Taşımacılık	Turizm	Gıda	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Dönen Varlıklar	4.015.735	14.510	20.791	42.125	(380.190)	3.712.971
Duran Varlıklar	2.685.586	56.190	128.060	16.585	(1.441.232)	1.445.189
Toplam Varlıklar	6.701.321	70.700	148.851	58.710	(1.821.422)	5.158.160
Kısa Vadeli Yükümlülükler	(627.733)	(78.242)	(4.687)	(25.287)	380.190	(355.759)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	(159.472)	(211)	(12)	(781)	-	(160.476)
Özkaynaklar	(5.914.116)	7.753	(144.152)	(32.642)	1.441.232	(4.641.925)
Toplam Yükümlülükler	(6.701.321)	(70.700)	(148.851)	(58.710)	1.821.422	(5.158.160)
Sürdürülen Faaliyetler						
Satış Gelirleri	473.510	5.831	-	7.191	-	486.532
Satışların Maliyeti (-)	(189.688)	(5.313)	-	(5.614)	-	(200.615)
Brüt Kar/Zarar	283.822	518	-	1.577	-	285.917
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(18.614)	-	-	-	-	(18.614)
Pazarlama Giderleri (-)	(685)	-	-	(396)	-	(1.081)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(39.878)	(76)	(396)	(578)	4.127	(36.801)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22.014	264	864	69	(4.195)	19.016
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	(19.078)	(1.513)	(2.600)	(1.474)	2.848	(21.817)
Faaliyet Karı/Zararı	227.581	(807)	(2.132)	(802)	2.780	226.620
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (-) net	185.498	(3.193)	1.976	(834)	(13.274)	170.173
Finansman Gelirleri	3.278	-	-	-	-	3.278
Finansman Giderleri (-)	(9.632)	-	-	(862)	10.494	-
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/Zararı	406.725	(4.000)	(156)	(2.498)	-	400.071
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri/Gideri	(86.499)	6.092	16.211	(1.950)	-	(66.146)
Dönem Vergi Gideri	(94.118)	-	-	-	-	(94.118)
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	7.619	6.092	16.211	(1.950)	-	27.972
Dönem Karı/Zararı	320.226	2.092	16.055	(4.448)	-	333.925

Grup'un 31 Aralık 2018 itibarıyla TFRS 8 uyarınca yaptığı faaliyet bölümlerine göre raporlaması aşağıdaki gibi sunulmuştur:

31 Aralık 2018	Maden	Taşımacılık	Turizm	Gıda	Eliminasyon düzeltmeleri	Toplam
Dönen varlıklar	3.606.768	9.548	20.816	36.767	(367.817)	3.306.082
Duran varlıklar	2.644.479	51.857	112.653	18.561	(1.417.016)	1.410.534
Toplam varlıklar	6.251.247	61.405	133.469	55.328	(1.784.833)	4.716.616
Kısa vadeli yükümlülükler	(526.448)	(71.063)	(3.755)	(18.683)	343.600	(276.349)
Uzun vadeli yükümlülükler	(137.567)	(179)	-	(400)	-	(138.146)
Özkaynaklar	(5.587.232)	9.837	(129.714)	(36.245)	1.441.233	(4.302.121)
Toplam yükümlülükler	(6.251.247)	(61.405)	(133.469)	(55.328)	1.784.833	(4.716.616)
Sürdürülen faaliyetler						
Satış gelirleri	1.637.872	6.211	-	26.714	(11)	1.670.786
Satışların maliyeti (-)	(655.786)	(20.980)	-	(22.077)	14	(698.829)
Brüt kar/zarar	982.086	(14.769)	-	4.637	3	971.957
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(41.788)	-	-	-	-	(41.788)
Pazarlama giderleri (-)	(2.768)	-	(430)	(1.455)	424	(4.229)

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

Genel yönetim giderleri (-)	(159.648)	(1.814)	(4.490)	(2.032)	3.728	(164.256)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	40.174	263	343	1.500	(4.185)	38.095
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(79.904)	(173)	(2.537)	(2.898)	30	(85.482)
Faaliyet karı/zararı	738.152	(16.493)	(7.114)	(248)	-	714.297
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler (-) net	637.253	(45.731)	14.661	(1.573)	-	604.610
Finansman gelirleri	28.008	28.602	-	45	-	56.655
Finansman giderleri (-)	(10.101)	(4.874)	(3)	(1.994)	-	(16.972)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı/zararı	1.393.312	(38.496)	7.544	(3.770)	-	1.358.590
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/gideri	(260.988)	6.733	347	250	-	(253.658)
Dönem vergi gideri	(293.457)	-	-	-	-	(293.457)
Ertelenmiş vergi geliri	32.469	6.733	347	250	-	39.799
Dönem karı/zararı	1.132.324	(31.763)	7.891	(3.520)	-	1.104.932

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihine dek konsolide ettiği Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları Bugün Televizyon Radyo ve Perekende A.Ş., Yaşam Televizyon Yayın Hizmetleri A.Ş. ve Koza İpek Basın ve Basım Sanayi ve Ticaret A.Ş., 2016 yılı içerisinde KHK ile ticaret sicil kaydının resen terkin edilmesi nedeniyle iştirakleri Koza Prodüksiyon ve Ticaret A.Ş., Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti. ve İpek Online Bilişim Hizmetleri Ltd. Şti. ile birlikte 2016 yılından itibaren konsolidasyon kapsamına girmemiştir.

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2019	31.12.2018
Kasa	259	285
Bankalar	-	-
- Vadesiz mevduat	4.383	9.394
- Vadeli mevduat	3.111.527	2.784.650
Kredi kartı slipleri	128	204
Beklenen Kredi Zararı	(536)	-
	3.115.761	2.794.533
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Faiz Reeskontu	(37.058)	-
	3.078.703	2.794.533

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	%3-%4,25	13 Gün	122.544	689.725
TL	%18-%23	43 Gün	2.421.802	2.421.802
				3.111.527

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup’un vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	%3-%4,25	13 Gün	128.296	674.953
TL	%18-%23	43 Gün	2.109.697	2.109.697
				2.784.650

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan		
Finansal Varlıklar		
Tahvil ve bonolar*	16.563	7.496
Koza Ltd **	218.325	218.325
Koza İpek Tedarik	98	98
	234.986	225.919

* 31 Mart 2019 tarihi itibarı ile vadeleri 2019 ve 2020 tarihli uzun vadeli tahvil ve bonolar ABD Doları cinsinden olup söz konu tahvil ve bonoların ortalama faiz oranı %4,42’dir (31 Aralık 2018: %4,90).

** Grup’un 100% hissedarı olduğu Koza Ltd.’in 11 Eylül 2015 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında alınan kararlar ve aynı tarihli ana sözleşme değişikliği ile oluşturulan her biri 1 İngiliz Sterlini (“GBP”) değerinde 2 adet A Grubu pay ile söz konusu şirkete ilişkin kontrol gücü A Grubu pay sahiplerine geçmiştir. 11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yapılan ana sözleşme değişikliği uyarınca söz konusu pay sahipleri tarafından atanacak direktörler aracılığı ile Koza Ltd.’in tüm operasyonel ve yönetsel faaliyetlerine ilişkin tasarruf, ana sözleşme değişikliklerine karar ve onay verme, tasfiye işlemleri ve hisse devir işlemlerine ilişkin onay verme vb. haklar direktörlere verilmiş olup söz konusu değişiklikler neticesinde Grup, Koza Ltd. üzerindeki kontrol gücünü kaybetmiş ve Koza Ltd. konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır. Kontrolün sona erdiği tarihten itibaren maliyet bedeli üzerinden konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer ölçümü, Koza Ltd.’deki yasal süreçlerin devam etmesinden kaynaklı belirsizlikler nedeniyle hesaplanamamıştır.

Söz konusu genel kurul ve alınan kararlara ilişkin, SPK tarafından 4 Şubat 2016 tarihli karar ile yasal süreç başlatılmış olup bu karar ile ilgili oluşacak nihai yargı kararları başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemde muhasebeleştirilecektir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	87.437	84.059
Alacak Senetleri	1.553	46
İlişkili taraflardan alacaklar	-	881
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(71.555)	(71.851)
	17.435	13.135

Grup’un şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Dönem başı bakiye	71.851	61.172
Yıl içinde ayrılan karşılıklar,net	(296)	10.679
Toplam	71.555	71.851

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	52.712	58.513
İlişkili taraflara borçlar	-	16.839
	52.712	75.352

NOT 8 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31.03.2019	31.12.2018
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar	86.544	80.056
Personelden alacaklar	8	8
Diğer alacaklar	32.774	36.265
	119.326	116.329

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer alacak ve borçları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.092	3.065
	2.092	3.065
	31.03.2019	31.12.2018
Kısa vadeli diğer borçlar		
İlişkili Taraflara Borçlar	12.327	-
Diğer Borçlar	28.178	26.342
Alınan Depozito ve Teminatlar	248	170
	40.753	26.512
	31.03.2019	31.12.2018
Uzun vadeli diğer borçlar		
Diğer borçlar (*)	30.907	28.889
	30.907	28.889

(*) Grup’un 2010 yılı içerisinde gerçekleşen Newmont Altın’ın satın alımından kaynaklanmaktadır. (31 Aralık 2018: 28.889 Bin TL).

NOT 9 – STOKLAR

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
İşlenmeye Hazır, Çıkartılmış Cevher Kümeleri	97.453	89.514
Kimyasallar ve İşletme Malzemeleri	55.431	59.073
Yedek Parçalar(*)	67.904	65.487
Üretim Sürecindeki Altın ve Gümüş ile Altın ve Gümüşten Oluşan Dore Barlar	111.940	97.619
Diğer mamüller(**)	18.255	12.797
	350.983	324.490

(*) Yedek parçalar, faaliyetlerine devam eden altın madenlerinin süregelen faaliyetleri için kullanılmaktadır.

(**) Diğer mamüller gıda stoklarından ve konsantre antimon stoklarından oluşmaktadır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri ve ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Gelecek aylara ait giderler	8.881	2.887
Verilen Sipariş Avansları	15.344	10.248
	24.225	13.135

	31.03.2019	31.12.2018
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen Avanslar	28.338	20.966
Diğer	25.142	29.174
	53.480	50.140

	31.03.2019	31.12.2018
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan Sipariş Avansları	1.598	352
Ertelenmiş gelirler	3.661	279
	5.259	631

NOT 11 – CANLI VARLIKLAR

Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla canlı varlıkları gelirleri aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
Canlı Varlıklar	12.138	11.781
	12.138	11.781

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla canlı varlıklar Grup’un bağlı ortaklığı ATP Koza Gıda A.Ş.’nin süt üretimi için elde tuttuğu düvelerden oluşmaktadır. Canlı varlıkların kayıtlı değerleri, gerçeğe uygun değerlerine yaklaşmaktadır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup’un 31 Mart 2019 ve Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir;

	01.01.2019	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31.03.2019
Maliyet					
Daireler	89.978	-	-	-	89.978
Yurt binaları	25.625	-	-	-	25.625
Otel	174.835	291	-	-	175.125
	290.438	291	-	-	290.728
Birikmiş itfa payı					
Daireler	5.697	592	-	-	6.289
Yurt binaları	2.686	-	-	-	2.686
Otel	61.836	1.456	-	-	63.292
	70.219	2.048	-	-	72.267
Net kayıtlı değeri	220.219				218.461
	01.01.2018	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2018
Maliyet					
Daireler	89.978	-	-	-	89.978
Yurt binaları	25.625	-	-	-	25.625
Otel	-	831	-	174.004	174.835
	115.603	831	-	174.004	290.438
Birikmiş itfa payı					
Daireler	3.695	2.002	-	-	5.697
Yurt binaları	2.323	363	-	-	2.686
Otel	-	5.081	-	56.755	61.836
	6.018	7.446	-	56.755	70.219
Net kayıtlı değeri	109.585				220.219

Binalar içerisinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerin 89.978 Bin TL’si İngiltere’de bulunmakta olup, bu dairelerde İpek Ailesi bireyleri oturmaktadır. Mevcut hukuki süreçlerden dolayı kira sözleşmesi imzalanmamıştır. Hukuki süreçler sona erdiğinde bu konu hakkında Grup yönetimince, piyasa teamüllerine uygun olarak gerekli değerlendirmeler yapılacaktır.

Binalar içerisinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerin 22.062 Bin TL’si Gümüşhane ve Bergama’da bulunan yurt binalarından oluşmaktadır. Kira sözleşmesi bulunmamaktadır.

Koza Turizm’e ait olan “Angel’s Otel” ve “Royal Garden Otel” faaliyet kiralaması sonucu yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılmıştır. Grup 01 Ocak – 31 Mart 2019 tarihleri arasında 1.695 Bin TL kira geliri elde etmiştir. 31 Mart 2019 tarihi itibarı ile Grup’un gayrimenkulleri üzerinde Milli Emlak Genel Müdürlüğü tarafından konulmuş olan şerhler bulunmaktadır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Maden varlıkları	346.676	320.054
Diğer sabit kıymetler	435.870	443.149
	782.546	763.203

a) Maden varlıkları

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 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.

	31 Mart 2019	31 Aralık 2018
Araziler	31.865	33.294
Maden sahası geliştirme maliyeti	161.209	164.295
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	49.524	37.001
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	88.341	69.633
Satın alınan maden hakları maliyeti	15.737	15.831
	346.676	320.054

Maden varlıklarının 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maden varlıkları	01.01.2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.03.2019
Maliyet					
Araziler	60.321	28	-	-	60.349
Maden sahası geliştirme maliyeti	452.889	628	-	-	453.517
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	223.389	16.067	-	-	239.456
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	142.728	21.109	-	-	163.837
Satın alınan maden hakları maliyeti	28.235	-	-	-	28.235
	907.562	37.832	-	-	945.394
Birikmiş amortisman					
Araziler	27.027	1.457	-	-	28.484
Maden sahası geliştirme maliyeti	288.594	3.714	-	-	292.308
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	186.388	3.544	-	-	189.932
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	73.095	2.401	-	-	75.496
Satın alınan maden hakları maliyeti	12.404	94	-	-	12.498
	587.508	11.210	-	-	598.718
Net kayıtlı değer	320.054				346.676

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

Maliyet	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Araziler	55.102	5.219	-	60.321
Maden sahası geliştirme maliyeti	429.904	22.985	-	452.889
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	183.881	39.508	-	223.389
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	94.890	47.838	-	142.728
Satın alınan maden hakları maliyeti	14.499	13.736	-	28.235
	778.276	129.286	-	907.562
Birikmiş amortisman				
Araziler	23.928	3.099	-	27.027
Maden sahası geliştirme maliyeti	276.972	11.622	-	288.594
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	179.482	6.906	-	186.388
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	60.224	12.871	-	73.095
Satın alınan maden hakları maliyeti	12.019	385	-	12.404
	552.625	34.883	-	587.508
Net kayıtlı değer	225.651			320.054

b) Diğer sabit kıymetler

Sabit kıymetlerin 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

	01.01.2019	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31.03.2019
Maliyet					
Arazi, Yerüstü düzenleri ve binalar	294.030	1.451	(152)	-	295.329
Makine, tesis ve cihazlar	640.091	6.469	-	-	646.560
Taşıt araçları	134.135	1.747	-	-	135.882
Döşeme ve demirbaşlar	54.352	1.919	(21)	-	56.250
Yapılmakta olan yatırımlar	21.271	1.128	-	-	22.399
	1.143.879	12.714	(173)	-	1.156.420
Birikmiş amortisman					
Binalar ve yerüstü düzenleri	119.411	5.026	-	-	124.437
Makine, tesis ve cihazlar	475.436	8.626	-	-	484.062
Taşıt araçları	73.392	4.508	-	-	77.900
Döşeme ve demirbaşlar	32.491	1.676	(16)	-	34.151
	700.730	19.836	(16)	-	720.550
Net kayıtlı değer	443.149				435.870

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

	01.01.2018	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2018
Maliyet					
Arazi, Yerüstü düzenleri ve binalar	356.322	7.672	-	(69.964)	294.030
Makine, tesis ve cihazlar	553.220	42.540	(16)	44.347	640.091
Taşıt araçları	108.661	31.855	(2.462)	(3.919)	134.135
Döşeme ve demirbaşlar	62.584	12.780	(78)	(20.934)	54.352
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	76.005	68.800	-	(123.534)	21.271
	1.156.792	163.647	(2.556)	(174.004)	1.143.879
Birikmiş amortisman					
Binalar ve yerüstü düzenleri	139.578	9.446	-	(29.613)	119.411
Makine, tesis ve cihazlar	443.909	35.491	(1)	(3.963)	475.436
Taşıt araçları	68.960	10.405	(2.289)	(3.684)	73.392
Döşeme ve demirbaşlar	49.256	2.786	(56)	(19.495)	32.491
	701.703	58.128	(2.346)	(56.755)	700.730
Net kayıtlı değer	455.089				443.149

(*) Yapılmakta olan yatırımlara ve makine, tesis ve cihazlara ilaveler ağırlıklı olarak Himmetdede-Kayseri ve Ovacık ve Çukuralan-Bergama-İzmir maden bölgesindeki yatırımlarından oluşmaktadır.

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup’un maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Şerefiye	31.03.2019	31.12.2018
Newmont Altın satın alımından kaynaklanan şerefiye	11.232	11.232
Mastra satın alımından kaynaklanan şerefiye	2.785	2.785
ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret satın alımından kaynaklanan şerefiye	1.340	1.340
Diğer	416	416
	15.773	15.773

Newmont Altın’ın satın alımı:

Grup, 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, %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 ödemedan bir yıl sonra ödenecektir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yönetimin yapmış olduğu altın fiyatına dair tahminler ile jeolojik ve jeokimyasal çalışmalar ve uzman raporları sonucunda önümüzdeki yıllarda söz konusu maden sahalarında yeterli miktarda görünür ve mümkün rezerv çıkma ihtimali kuvvetle muhtemeldir. Söz konusu değerlendirmelerin sonucunda, 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Newmont Altın'ın iktisabından kaynaklı şerefiyede herhangi bir değer düşüklüğü beklenmemektedir.

Mastra Madencilik'in satın alımı:

Grup, 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 2.785 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 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Mastra Madencilik'in satın alınması ile oluşan şerefiyede herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Grup, 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 yüksek olmasından ötürü değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

01.01.2019 İlaveler Çıkışlar Transferler 31.03.2019

Maliyet					
Haklar	10.929	-	-	-	10.929
	10.929	-	-	-	10.929
Birikmiş itfa payı					
Haklar	8.446	532	-	-	8.978
	8.446	532	-	-	8.978
Net kayıtlı değeri	2.483				1.951

01.01.2018 İlaveler Çıkışlar Transfer 31.12.2018

Maliyet					
Haklar	9.025	1.904	-	-	10.929
	9.025	1.904	-	-	10.929
Birikmiş itfa payı					
Haklar	7.582	864	-	-	8.446
	7.582	864	-	-	8.446
Net kayıtlı değeri	1.443				2.483

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup’un 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. Grup, ayrıca tüm işyerlerinde 5510 sayılı “Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun” kapsamında %5’lik sigorta primi işveren hissesi teşvikinden yararlanmaktadır.

Grup’un Çukuralan – İzmir işletmesinde yatırım teşvikinden yararlanmaktadır. Grup söz konusu belge kapsamında sırasıyla %80 ve %40 kurumlar vergisi indirim oranından ve yatırıma katkı oranından faydalanmaktadır.

Himmetdede için 8 Mayıs 2018 tarihinde teşvik belgesi alınmıştır. Söz konusu belge 21.12.2017 tarihinden itibaren 3 yıl sürelidir.

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup’un karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

16.1 Kısa vadeli karşılıklar:

	31.03.2019	31.12.2018
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	57.264	49.466
Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı	61.817	48.318
Dava karşılığı	9.538	11.313
Diğer karşılıklar	9.731	64
	138.350	109.161

16.2 Uzun vadeli karşılıklar:

	31.03.2019	31.12.2018
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	99.477	84.972
	99.477	84.972

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
Dönem başı	134.438	102.439
Dönem içerisinde ödenen	(3.408)	(21.034)
Dönem içerisinde giderleşen iskonto ve kur farkı etkisi	1.103	2.790
Dönem içerisindeki artış – net	24.608	48.239
Cari dönemde kar veya zarar tablosuna gelir kaydedilen	-	2.004
	156.741	134.438

16.3 Devam etmekte olan önemli davalar

a) Ovacık madeni ile ilgili davalar

Ovacık 3. Atık Depolama Tesisi için düzenlenen ÇED Olumlu Kararının iptali için Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhinde İzmir 3. İdare Mahkemesinin 2017/1432 E. sayılı davası açılmış olup Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından davaya müdahil olunmuştur. Yargılama devam etmektedir.

Ovacık Altın Madeni için 2009/7 genelgesi hükümlerine göre verilen ÇED olumlu kararının iptali için Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhinde İzmir 6. İdare Mahkemesinin 2017/1317 E. sayılı davası açılmış olup Şirket tarafından davaya müdahil olunmuştur. Söz konusu davanın mahkemenin 2018/1216 K. Sayılı kararı ile, 18.02.2009 tarihinde verilen ÇED Olumlu kararının iptaline ilişkin İzmir 3. İdare Mahkemesinin 25.04.2017 tarihli 2015/1285 E. 2017/524 K. Sayılı ve 2015/726 E. Ve 2017/525 K. Sayılı kararlarının Danıştay 14. Dairesi'nin 26.04.2018 tarihli 2017/2168 E. 2018/3236 K. sayılı ve 2017/2169 E. 2018/3237 K. Sayılı kararları ile bozulmasına ve bu nedenle de 18.02.2009 tarihli ÇED Olumlu kararının tekrar hukuki geçerlilik kazandığı gerekçesi ile reddine karar verilmiştir. Grup üretim faaliyetlerine ilgili ÇED Olumlu kararı kapsamında devam etmektedir. Söz konusu karara karşı Davacılar tarafından temyiz başvurusunda bulunulmuş olup yargılama devam etmektedir.

Yukarıda bahsedildiği üzere 18.02.2009 tarihinde verilen ÇED Olumlu kararının iptaline ilişkin İzmir 3. İdare Mahkemesinin 25.04.2017 tarihli 2015/1285 E. 2017/524 K. Sayılı ve 2015/726 E. Ve 2017/525 K. Sayılı kararlarının Danıştay 14. Dairesi'nin 26.04.2018 tarihli 2017/2168 E. 2018/3236 K. sayılı ve 2017/2169 E. 2018/3237 K. Sayılı kararları ile karar düzeltme yolu kapalı olarak bozularak kesinleşmiştir. Bu doğrultuda, 18.02.2009 tarihinde verilen ÇED Olumlu kararı tekrar hukuki geçerlik kazanmıştır. Ovacık altın madenine ilişkin diğer davaların sonuçları Grup'in faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir.

b) Havran madeni ile ilgili davalar

Balıkesir ili Havran İlçesi Küçükdere Köyü sınırları dahilinde Koza Altın İşletmeleri A.Ş. uhdesinde bulunan 28237 sicil numaralı maden işletme ruhsatının iptali için açılan davada Balıkesir İdare Mahkemesi 2017/1313 E., 2017/2594 K. sayılı kararı ile dava konusu işlemin iptaline karar vermiştir. Söz konusu karara karşı Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ve Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı tarafından temyiz başvurusunda bulunulmuştur. Söz konusu karar, Danıştay 8. Dairesinde verilen 18.04.2018 tarihli ve 2018/622 E. 2018/2201 K. Sayılı kararı ile onanmıştır. Tarafımızca karar düzeltme yoluyla kararın kaldırılması için başvuruda bulunulmuştur. Yargılama devam etmektedir. Davaların sonuçları Grup'un faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir.

c) Kaymaz madeni ile ilgili davalar

Kaymaz Altın Madeni işletmesinin, 43539 ve 82567 ruhsat numaralı sahalar içerisinde yer alan, tarım arazilerinde faaliyetin durdurulmasına ilişkin işlemlere karşı, Grup tarafından; Eskişehir 1. İdare Mahkemesi. E.2014/1084 ve Eskişehir 1. İdare Mahkemesi. E.2014/760 sayıları ile yürütmenin durdurulması ve iptal talepli davalar açılmıştır. Bu davalardan, İR 43539 ruhsat sayılı sahaya ilişkin olarak açılan Eskişehir 1. İdare Mahkemesi. E.2014/760 sayılı davada mahkeme, 'yürütmenin durdurulması isteminin reddine karar verilmiş' bu karara Bölge İdare Mahkemesi nezdinde itiraz edilmiştir. İR 82567 ruhsat sayılı sahaya ilişkin olarak açılan E.2014/1084 sayılı davada ise, 'yürütmeyi durdurma' isteminin keşif ve bilirkişi incelemesinin yapılmasından ve hazırlanacak bilirkişi raporunun incelenmesinden sonra incelenmesine ve dosyada keşif ve bilirkişi incelenmesi yapılmasına karar vermiştir. Her iki dava da Grup lehine sonuçlanmıştır. Karşı tarafın temyizi üzerine Danıştay'ca mahkeme kararının yürütülmesinin durdurulmasına karar verilmiştir. Temyiz incelemesi devam etmektedir.

d) Diğer madenler ile ilgili davalar

Bu davalar bir kısım ruhsatlı sahada faaliyetin genişletilmesi ve/veya yeni faaliyete geçilecek sahaların izin ve ruhsatları ile ilgili davalardır.

Çukuralan madeni ile ilgili davalar:

Çukuralan Altın Madeni işletmesi 3. Kapasite Artırımı Projesi için verilen ÇED olumlu kararının iptali amacıyla Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhinde İzmir 6. İdare Mahkemesinde 2017/1656 E. sayılı dava açılmış olup Grup tarafından davaya müdahil olunmuştur. 09.08.2018 tarihinde mahkeme tarafından yürütmenin durdurulmasına karar verilmiştir. 28.09.2018 tarihinde ise işlemin iptaline karar verilmiştir. Davalı İdare ve Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından temyiz başvurusunda bulunulmuş olup yargılama devam etmektedir.

Çukuralan Altın Madeni 3. Kapasite Artırımı 2009/7 projesine ilişkin 18.10.2018 tarihinde duyurulan ve 05.11.2018 tarihinde gerçekleştirilen İDK toplantısının yapılmaması, ÇED sürecinin sonlandırılması yönündeki taleplerinin zımnen reddi işleminin iptali istemi ile 21.11.2018 tarihinde İzmir 4. İdare Mahkemesi'nde açılan 2018/1682 E. sayılı dava dosyasında Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından Davalı Çevre ve Şehircilik Bakanlığı yanında müdahil olma talebinde bulunulmuştur. Yargılama devam etmektedir.

Çukuralan Altın Madeni 3. Kapasite Artırımı 2009/7 projesine ilişkin ÇED Olumlu Kararının iptali ve yürütmesinin durdurulması istemi ile 07.02.2019 tarihinde İzmir 3. İdare Mahkemesi'nde açılan 2019/171 E. sayılı dava dosyasında Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından Davalı Çevre ve Şehircilik Bakanlığı yanında müdahil olma talebinde bulunulmuştur. Yargılama devam etmektedir. Şirket 3. Kapasite Artışı 2009/7 kapsamında aldığı ÇED Olumlu kararı ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Kayseri-Himmetdede madeni ile ilgili davalar:

Daha önceki iptal kararı üzerine yeni düzenlenen 14 Temmuz 2016 tarihli Himmetdede Altın Madeni 2009/7 ÇED olumlu kararının iptali için 2 adet dava açılmış ve Şirket tarafından müdahil olunmuştur. Kayseri 2. İdare Mahkemesi 2016/814 E. ve Kayseri 1. İdare Mahkemesi 2016/756 E. sayılı davalar açılmıştır. Yerel mahkemece dava Grup lehine reddedilmişti, davacı tarafın temyiz başvurusu neticesinde mahkeme kararı eksik inceleme nedeniyle bozulmuştur. Yerel mahkemece yeniden yargılama yapılacaktır. Şirket 27 Ekim 2016 tarihli Himmetdede Altın Madeni I. Kapasite Artışı ÇED olumlu kararı ile faaliyetlerine devam etmektedir.

e) Grup'un yurtdışındaki bağlı ortaklığı ile ilgili davalar

Grup'un %100 hissesine sahip olduğu Londra merkezli Koza Ltd.'nin ana sözleşme değişikliği ve imtiyazlı pay tesisi ile yönetim kurulu değişikliği işlemlerine karşı hukuksal süreç başlatılmış olup Londra mahkemelerinde hukuksal süreç devam etmektedir. Ankara 10. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2017/349 E. sayılı dosyasında 23 Ocak 2019 tarihinde alınan karar ile 60.000.000 İngiliz Sterlininin 01 Eylül 2015 tarihinden itibaren 3095 sayılı yasanın 4/a maddesine göre işleyecek faizi ile birlikte davalılardan alınarak Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'ye ödenmesine kararın tebliği'den itibaren iki hafta içinde istinaf yolu açık olmak üzere karar verilmiştir. Davalılar tarafından istinaf başvurusu yapılmış olup yargılama devam etmektedir.

f) Söğüt projesi ile ilgili davalar

Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'ne ait bulunan Söğüt ilçesindeki sahaların rödovans sözleşmesinin iptali için 2015 yılında açılmış bulunan İstanbul 6. Sulh Hukuk Mahkemesinin 2015/1344 E. sayılı davadır. 27 Aralık 2018 tarihinde mahkeme, davaya ve sözleşmeye konu Bilecik ili, Söğüt ilçesi, Kızılsaray köyünde kain ER 1151632 erişim nolu, 5534 sicil nolu, IR 3141 ruhsat nolu maden işletme sahasından davalı Grup'un tahliyesine, davacı Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'ye teslimine ve işletme ruhsatlarının davacı adına tescilli istemli talebin idari bir tasarruf olması sebebiyle reddine karar verilmiştir. Karar davalı ve davacı taraflara tebliğden itibaren 2 hafta içerisinde bölge adliye mahkemesi istisnaf yolu açık olmak üzere karara bağlanmıştır. Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından 29 Ocak 2019 tarihinde bahse konu karar aleyhinde İstanbul bölge Adliye Mahkemesi'ne istinaf yoluna başvurulmuştur.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

g) Eski yöneticilere açılan sorumluluk davaları

Sermaye Piyasası Kurulu Denetleme Dairesi tarafından hazırlanan Denetleme Raporları ve bu raporlar neticesinde verilen Kurul Kararları doğrultusunda Grup'un önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında Grup'u çeşitli nedenlerle sermaye ve/veya malvarlığı kaybına uğrattıkları gerekçesi ile Kurul Kararlarında da belirtildiği üzere belirtilen sermaye ve/veya malvarlığı kayıplarının kayba uğrayan Grup'a ödenmesini teminen Ankara Ticaret Mahkemeleri nezdinde muhtelif sorumluluk davaları açılmış olup davalar henüz derdesttir. Söz konusu davalarda esasa ilişkin gelişmeler KAP'ta duyurulmaktadır.

h) Toplu ruhsat iptalleri ile ilgili davalar

20 Temmuz 2016 tarihli Bakanlık oluru ile Grup'a ait 162 adet maden arama ve işletme ruhsatının iptaline karar verilmiş, iptal kararlarına karşı muhtelif mahkemelerde Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı aleyhine muhtelif davalar açılmıştır. Yargılama süreci devam ederken Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile Grup arasında 659 sayılı KHK hükümleri uyarınca bir sulh protokolü akdedilmiş olup yürürlüğe girmiştir. Buna göre iptal edilen ruhsatlardan 142 tanesi hakkında Grup tarafından işletme projeleri revize edilerek bakanlığa sunulmuş ve bakanlık tarafından incelemeler devam ettirilerek evvelce iptaline karar verilen başvurular için sulh protokolü yapılarak davalardan feragat edilmiştir ve dosyalar kapanmıştır.

ı) Personel davaları ve sözleşmeden doğan alacak davaları

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup aleyhine devam eden personel davaları ve diğer davalar için ayrılan karşılık tutarı 6.555 Bin TL'dir (31 Aralık 2018: 7.037 Bin TL).

i) Diğer hukuki süreçler

Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'in yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiştir. Şirket nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam etmektedir. Ayrıca Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Şirket'in önceki yöneticileri hakkında Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesince kabul edilmiş olup 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılama başlamış ve halen devam etmektedir.

16.4 Taahhütler ve Şarta Bağlı Yükümlülükler

a) Verilen Teminatlar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	31.466	34.712
-Teminat	31.466	34.712
-İpotek	-	-
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	-	-
	31.466	34.712

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

b) Alınan teminatlar

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un alınan teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Teminat çekleri	285.242	267.628
Teminat mektupları	137.925	133.757
Teminat senetleri	27.360	26.803
	450.527	428.188

NOT 17 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

17.1. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31.03.2019	31.12.2018
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	8.026	7.671
Personele Borçlar	1.325	1.278
	9.351	8.949

17.2. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31.03.2019	31.12.2018
İzin karşılığı	8.606	7.272
	8.606	7.272

17.3. Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31.03.2019	31.12.2018
Uzun vadeli borç karşılıkları		
Kıdem tazminatı karşılığı	27.420	24.285
	27.420	24.285

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'le 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 Mart 2019 tarihi itibarıyla 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 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, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

6.017,60 TL (1 Ocak 2018: 5.001,76 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31.03.2019	31.12.2018
Yıllık iskonto oranı	%1,95	%3,40
Emeklilik olasılığı	%92,62	%96,50

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Mart 2019 ve 2018 hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Dönem başı	24.285	16.834
Ödemeler	(828)	(1.535)
Faiz maliyeti	40	511
Cari hizmet maliyeti	2.605	7.729
Aktüeryal kazanç /(kayıp)	1.318	746
Dönem sonu itibariyle karşılık	27.420	24.285

NOT 18 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.03.2019	31.12.2018
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	34.756	32.236
Diğer	-	84
	34.756	32.320
	31.03.2019	31.12.2018
Diğer duran varlıklar		
Vergi Dairesi KDV Alacakları	22.487	24.041
	22.487	24.041
	31.03.2019	31.12.2018
Diğer yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	4.962	9.318
	4.962	9.318

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

NOT 19 – ÖZKAYNAKLAR

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla, Grup'un ödenmiş sermayesi 259.786 Bin TL (31 Aralık 2018: 259.786 Bin TL) tutarında ve tamamı ödenmiş olup nominal hisse değeri 1 Kuruş olan 25.978.556.100 adet (31 Aralık 2018: 25.978.556.100 adet) hisseden oluşmaktadır. Grup'un kayıtlı sermaye tavanı 400.000 Bin TL'dir. (31 Aralık 2018: 400.000 Bin TL)

Grup, 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 400.000 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:

Özsermaye	31.03.2019		31.12.2018	
	Pay yüzdesi (%)	Pay tutarı	Pay yüzdesi (%)	Pay tutarı
Koza İpek Holding A.Ş.	62,12	161.383	62,12	161.383
Halka arz	37,72	98.003	37,72	98.003
Diğer	0,16	400	0,16	400
Ödenmiş sermaye	100	259.786	100	259.786

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

Grup	Nama/Hamiline	Nominal Değeri	İmtiyaz Türü (*)
A	Nama	22.052	3-4
B	Hamiline	51.455	3
C	Hamiline	186.279	-

(*) İmtiyaz türü:

1. Kar payı imtiyazı
2. Oy imtiyazı
3. Yönetim kurulu seçiminde imtiyaz
4. Denetim kurulu seçiminde imtiyaz
5. Yeni pay alma imtiyazı hisse devri vb. Kısıtlamalar
6. Diğer imtiyazlar

Nama ve hamiline yazılı (A) ve (B) tipi paylara yukarıda belirtilen imtiyazlar dışında herhangi bir imtiyaz bulunmamakta olup Ankara Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'e (Grup'a) Kayyım ataması yapılmıştır. Akabinde Şirket (Grup) 22 Eylül 2016 tarihinde TMSF'ye devredilmiştir. Bu sebeple (A) ve (B) hisse gruplarının imtiyazları kullanılamamaktadır.

Paylara ilişkin primler hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II19.1 No'lu "Kar Payı Tebliği"ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Grup'un kontrol gücü olmayan payları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Kontrol Gücü Olmayan Paylar (Özkaynaklardan)	3.651.994	3.362.423
Kontrol Gücü Olmayan Paylar (Dönem Faaliyet Sonuçlarından)	289.571	865.245

Grup'un paylara ilişkin primleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Paylara İlişkin Primler	239	239
	239	239

Grup'un kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	49.204	49.204
	49.204	49.204

Grup'un geçmiş yıl karları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Geçmiş Yıllar Karları	632.306	394.154
	632.306	394.154

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Grup'un kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler sınıf altındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm farkları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler		
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Farkları	(2.990)	(1.837)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler		
GUD Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	6.909	-
	4.249	(1.837)

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

SATIŞ GELİRLERİ	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
<i>Zamanın belli bir anında;</i>		
Yurtiçi satışlar	481.305	210.457
Yurtdışı satışlar	4.890	5.480
Diğer satışlar	509	341
Satışlar toplamı	486.704	216.278
Satıştan iadeler	(135)	(121)
Satış iskontoları ve diğer indirimler	(37)	(8)
Net satışlar	486.532	216.149
Satışların maliyeti	200.615	101.104
Satışların maliyeti	200.615	101.104
Brüt kar	285.917	115.045

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Finansman gelirleri		
Kur farkı ver faiz gelirleri (*)	3.278	98.337
	3.278	98.337
	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Finansman giderleri		
Faiz ve diğer giderler (*)	-	59.514
	-	-
	-	59.514

(*) Kur farkı gelirleri 31.12.2018 tarihinden itibaren Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler olarak sınıflandırılmıştır.

NOT 22 – GELİR VERGİLERİ

Kurumlar Vergisi

Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2019 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir. (2018: %22). “5 Aralık 2017 tarihinde yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” (“7061 Sayılı Kanun”) ile kurumlar vergisi oranı, 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak belirlenmiştir.”

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2018: %22). “7061 Sayılı Kanun ile ilgili oran, 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren, 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 olarak belirlenmiştir.” Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir. Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Cari vergi yükümlülüğü		
Kurumlar vergisi karşılığı	94.118	293.457
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	-	(254.303)
Ödenecek kurumlar vergisi	94.118	39.154

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla konsolide gelir tablosuna yansıyan vergi gider ve gelirleri aşağıdaki gibidir:

Vergi gideri/(geliri)	31.03.2019	31.12.2018
Cari kurumlar vergisi	(94.118)	(293.457)
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	27.972	39.799
	(66.146)	(253.658)

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal konsolide finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış konsolide finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas konsolide finansal tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan konsolide finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında, varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2018: %22).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Yatırım teşvikleri	41.014	43.776	41.014	43.776
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	207.258	163.035	45.597	32.607
Kıdem tazminatı karşılığı	26.827	24.285	5.902	4.857
Rödevans ve maden hakkı	61.817	48.317	13.600	10.630
Şüpheli alacaklar karşılığı	57.632	57.928	12.679	11.586
İzin karşılığı	8.606	6.727	1.893	1.468
Dava karşılıkları	7.049	3.837	1.551	767
Geçmiş yıl zararları	28.938	-	6.366	-
Diğer	15.467	-	3.403	-
Ertelenen vergi varlıkları	454.610	347.905	132.005	105.691
Ertelenen vergi yükümlülükleri				
Ertelenen Vergi Varlıkları, Net	454.610	347.905	132.005	105.691

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Grup’un ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlığı hareketi:	31.03.2019	31.12.2018
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	105.691	65.743
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	27.972	39.799
Özkaynağa yansıtılan	(1.658)	149
31 Mart itibariyle kapanış bakiyesi	132.005	105.691
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
	31.03.2019	31.12.2018
Vergi Öncesi Muhasebe Karı	400.071	1.358.590
Yerel Vergi Oranı % 22 üzerinden hesaplanan vergi	88.016	298.890
Cari Dönemde Kullanılan Yatırım Teşviği	(2.762)	(24.958)
Üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanan yatırım teşviği	(41.014)	(43.776)
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	3.410	24.033
Diğer	18.496	(531)
Kurumlar vergisi karşılığı	66.146	253.658

NOT 23 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup’un 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	01.01.-31.03.2019	01.01.-31.03.2018
Ana ortaklığa ait net kar	44.147	10.504
Çıkarılmış kurucu hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	25.978.556	25.978.556
Hisse başına kar	0,170	0,404

NOT 24 - DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Grup’un 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla emeklilik planlarından aktüeryal kayıp fonu tutarı 4.249 TL’dir (31 Aralık 2018: 1.837 TL kayıp).

UMS–19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 25 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akış ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Risklerin yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmaktadır.

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 belirlemesi gereken amaçlar şu şekilde özetlenebilir:

- Grup'un 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 bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Grup, ürettiği dore barların içeriği olan altınının satışını ön alım hakkı bulunan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na satılmak üzere konsinye olarak yurtiçindeki bir bankaya, gümüşün satışını ise yurtiçindeki bir rafineriye yine konsinye olarak gerçekleştirilmektedir. Yapılan satışların peşin olarak yapılmasından ve müşterinin kurumsal olmasından ötürü, geçmiş tecrübeleri de göz önünde bulundurarak, Grup söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönetmektedir.

Grup'un 31 Mart 2019 ve Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini aşağıdaki gibidir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				
	<u>Ticari Alacaklar</u>		<u>Diğer Alacaklar</u>		<u>Bankalardaki</u>
	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	<u>İlişkili</u>	<u>Diğer</u>	
31 Mart 2019	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	-	17.435	86.544	34.874	3.115.502
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	17.435	86.544	34.874	3.115.502
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	71.555	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(71.555)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
31 Aralık 2018	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	881	12.254	80.056	39.338	2.794.248
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	881	12.254	80.056	39.338	2.794.248
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	71.851	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(71.851)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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 yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilir.

Grup yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmaktadır. Bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Grup ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir. Ek olarak, Grup likidite yönetimi politikası, maden bölgesi bazında nakit akış projeksiyonları hazırlanması, gerçekleşen likidite rasyolarının bütçelenen rasyolar ile karşılaştırılarak takip edilmesi ve değerlendirilmesini de içermektedir.

31 Mart 2019 ve Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup finansal yükümlülükleri ve bu finansal yükümlülüklerin sözleşmeleri uyarınca vadelerine göre nakit çıkışları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2019:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	52.712	52.712	52.712	-	-
Diğer borçlar	71.660	71.660	40.753	-	30.907
Toplam yükümlülük				-	

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

31 Aralık 2018:

<u>Sözleşme uvarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uvarınca nakit</u> <u>çıkışlar</u> <u>toplamı</u> <u>(I+II+III)</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Ticari borçlar	75.352	75.352	75.352	-	-
Diğer borçlar	55.401	55.401	26.512	-	28.889
Toplam yükümlülük	130.753	130.753	101.864	-	28.889

c) Piyasa riski

Cari dönemde Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde veya maruz kalınan riskleri yönetim ve ölçüm yöntemlerinde, önceki yıla göre bir değişiklik olmamıştır.

Döviz kuru riski

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

31 Mart 2019	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Gbp
Parasal finansal varlıklar	708.979	125.218	222	382
Ticari alacaklar	5.458	835	119	1
Diğer alacaklar	53.297	9.383	7	60
Peşin ödenmiş giderler	1.767	301	12	-
Dönen varlıklar	769.501	135.736	359	444
Toplam varlıklar	769.501	135.736	359	444
Ticari borçlar	(14.075)	(710)	(1.465)	(112)
Diğer borçlar	(32.572)	(5.557)	(205)	-
Kısa vadeli yükümlülükler	(46.647)	(6.266)	(1.671)	(112)
Toplam yükümlülükler	(46.647)	(6.266)	(1.671)	(112)
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	722.853	129.470	(1.312)	331

31 Aralık 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Gbp
Parasal finansal varlıklar	678.022	128.346	44	382
Ticari alacaklar	51.140	9.275	388	1
Diğer alacaklar	2.240	47	208	111
Peşin ödenmiş giderler	45.766	8.186	352	87
Dönen varlıklar	777.168	145.854	992	581
Toplam varlıklar	777.168	145.854	992	581
Ticari borçlar	(7.733)	(752)	(557)	(63)
Diğer borçlar	(55.487)	(10.547)	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	(63.220)	(11.299)	(557)	(63)
Toplam yükümlülükler	(63.220)	(11.299)	(557)	(63)
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	713.948	134.555	435	518

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Duyarlılık analizi;

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %1 değer artışı yada azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktı.

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu (%1)			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2019				
ABD Doları	7.287	(7.287)	7.287	(7.287)
Euro	83	(83)	83	(83)
Gbp	45	(45)	45	(45)

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu (%1)			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2018				
ABD Doları	7.079	(7.079)	7.079	(7.079)
Euro	26	(26)	26	(26)
Gbp	34	(34)	34	(34)

Faiz riski

Faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı şirketler faiz oranı riskine maruz kalabilir. Grup'un faiz riski tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	3.128.090	2.792.146
Finansal yükümlülükler	-	-
Değişken faizli finansal araçlar	-	-

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. Grup, aktif finansal ve operasyonel risk yönetimi açısından piyasa fiyatlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

d) Sermaye riski yönetimi:

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

Gruplar, sektördeki diğer şirketlere paralel olarak sermayeyi net borç/toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ilişkili taraflara diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

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

	31.03.2019	31.12.018
Toplam borç	516.235	414.495
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(3.115.761)	(2.794.533)
Net borç	(2.599.526)	(2.380.038)
Toplam sermaye	4.641.925	4.302.121
Borç / Sermaye oranı	-	-

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık seviye sınıflamaları:

31 Mart 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:	16.563	-	218.423	234.986
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire sınıflanan	16.563	-	218.423	234.986
Yükümlülükler:	-	-	-	-
31 Aralık 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:	7.496	-	218.423	225.919
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire sınıflanan	7.496	-	218.423	225.919
Yükümlülükler:	-	-	-	-

NOT 27– BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 28 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Grup’un 31 Aralık 2016, 2017 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları, yargılama süreci devam eden önceki mali dönemlere ait iş ve işlemlerin, tablolara olası kümülatif yansımalarını 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 401/4 maddesi hükümleri gereğince hariç tutularak, Yönetim Kurulu tarafından, sırasıyla 24 Nisan 2018, 30 Nisan 2018 ve 28 Şubat 2019 tarihli kararlar ile onaylanmış ve yayınlanmıştır. 31 Aralık 2015 tarihinde sonra eren yıla ait bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ise TTK 401/4 maddesi hükümlerince Yönetim Kurulu tarafından onaylanmamıştır. Grup’un 2015, 2016 ve 2017 yıllarına ait olağan genel kurul toplantıları sınırlı sonucun dayanağı paragrafından belirtilen nedenlerden dolayı yapılamamış ve ilgili dönemlere ait konsolide finansal tablolar Genel Kurul onayına sunulamamıştır.