

**PARK ELEKTRİK ÜRETİM
MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR

<u>İçindekiler</u>	<u>Sayfa</u>
BİLANÇO	1 - 2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7 - 25
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	25
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25 - 26
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	27
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	27
NOT 7 FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI	28
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28 - 29
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	29
NOT 10 STOKLAR	30
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	31 - 33
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	33 - 34
NOT 13 ŞEREFİYE	34
NOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	35
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	35 - 40
NOT 16 TAAHHÜTLER	41
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	41 - 42
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	42 - 43
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR	43 - 45
NOT 20 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	46
NOT 21 ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	47
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	47 - 48
NOT 23 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / (GİDERLER)	48
NOT 24 FİNANSAL GELİRLER	49
NOT 25 FİNANSAL GİDERLER	49
NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	50 - 51
NOT 27 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	52
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	52 - 55
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	56 - 65
NOT 30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	65
NOT 31 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	65

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
Dönen varlıklar		310.062.557	278.577.962
Nakit ve nakit benzerleri	5	29.794.260	22.028.301
Ticari alacaklar	8	18.443.539	16.761.819
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>3.430.318</i>	<i>2.943.516</i>
<i>Diğer ticari alacaklar</i>		<i>15.013.221</i>	<i>13.818.303</i>
Diğer alacaklar	9	233.326.046	216.422.912
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>233.228.004</i>	<i>216.420.851</i>
<i>Diğer alacaklar</i>		<i>98.042</i>	<i>2.061</i>
Stoklar	10	25.060.014	14.148.849
Diğer dönen varlıklar	18	3.438.698	9.216.081
Duran varlıklar		112.209.004	96.996.526
Diğer alacaklar	9	113.152	87.612
Finansal yatırımlar	6	9.990.294	9.990.294
Maddi duran varlıklar	11	60.053.146	56.537.718
Maddi olmayan duran varlıklar	12	40.238.840	29.798.114
Şerefiye	13	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	26	574.510	152.319
Diğer duran varlıklar	18	1.239.062	430.469
TOPLAM VARLIKLAR		422.271.561	375.574.488

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Haziran 2011 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı incelemeden geçmiş 30 Haziran 2011	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2010
Kısa vadeli yükümlülükler		29.745.368	28.757.831
Finansal kiralama borçları	7	1.054.673	-
Ticari borçlar	8	17.028.699	9.858.480
İlişkili taraflara ticari borçlar		977.334	480.402
Diğer ticari borçlar		16.051.365	9.378.078
Diğer borçlar	9	2.557.216	3.532.203
İlişkili taraflara diğer borçlar		1.502.679	1.096.446
Diğer borçlar		1.054.537	2.435.757
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	5.659.479	9.759.957
Borç karşılıkları	15	1.038.026	1.114.504
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	2.407.275	4.492.687
Uzun vadeli yükümlülükler		6.541.679	4.255.816
Finansal kiralama borçları	7	1.941.677	-
Diğer borçlar	9	44.532	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	4.555.470	4.255.816
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		385.984.514	342.560.841
Ödenmiş sermaye	19	148.867.243	148.867.243
Sermaye düzeltmesi farkları	19	16.377.423	16.377.423
Hisse senetleri ihraç primleri	19	132.368	132.368
İştiraklerden emisyon primleri	19	6.175.274	6.175.274
Değer artış fonları	19	20.811.206	21.877.363
Yasal yedekler	19	11.273.635	9.321.591
Özel yedekler	19	-	-
Geçmiş yıllar karları	19	138.923.692	102.641.202
Net dönem karı		43.423.673	37.168.377
TOPLAM KAYNAKLAR		422.271.561	375.574.488

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

	Dipnot Referanslar	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2011	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2011	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2010	Sınırlı incelemeden geçmiş 1 Nisan - 30 Haziran 2010
Satış gelirleri	20	77.619.704	33.741.879	40.761.796	16.491.157
Satışların maliyeti (-) / Satılan hizmet maliyeti (-)	20	(27.581.165)	(13.078.378)	(20.370.961)	(8.246.825)
Brüt kar / (zarar)		50.038.539	20.663.501	20.390.835	8.244.332
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21 - 22	(4.286.574)	(1.549.371)	(2.668.459)	(919.441)
Genel yönetim giderleri (-)	21 - 22	(7.329.810)	(3.767.995)	(6.118.331)	(3.053.551)
Diğer faaliyet gelirleri	23	5.331.285	133.828	3.428.938	3.120.080
Diğer faaliyet giderleri (-)	23	(1.537.688)	(813.581)	(3.078.059)	(2.404.308)
Faaliyet karı		42.215.752	14.666.382	11.954.924	4.987.112
Finansal gelirler	24	15.065.031	9.825.902	13.250.533	6.776.887
Finansal giderler (-)	25	(3.224.718)	(34.640)	(2.434.654)	3.970.348
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		54.056.065	24.457.644	22.770.803	15.734.347
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(10.632.392)	(4.813.995)	(4.312.515)	(2.755.369)
Dönem vergi gideri	26	(11.054.583)	(5.659.479)	(4.848.203)	(2.211.319)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	26	422.191	845.484	535.688	(544.050)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		43.423.673	19.643.649	18.458.288	12.978.978
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)		-	-	-	-
Dönem karı / (zararı)	27	43.423.673	19.643.649	18.458.288	12.978.978
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	94.004
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim (vergi sonrası)		-	-	-	94.004
Toplam kapsamlı gelir		43.423.673	19.643.649	18.458.288	13.072.982
Hisse başına kazanç	27	0,00292	0,00132	0,00124	0,00087

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özkaynak Değişim Tablosu

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senetleri İhraç Primleri	İştiraklerden Emisyon Primleri	Değer Artış Fonları	Yasal Yedekler	Özel Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2011 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	21.877.363	9.321.591	-	102.641.202	37.168.377	342.560.841
Transferler	19	-	-	-	-	-	-	-	37.168.377	(37.168.377)	-
Değer artış fonu amortisman farkı	19	-	-	-	-	(1.066.157)	-	-	1.066.157	-	-
Yasal yedek	19	-	-	-	-	-	1.952.044	-	(1.952.044)	-	-
Sabit kıymet yenileme fonu itfası	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönemin toplam kapsamlı geliri	27	-	-	-	-	-	-	-	-	43.423.673	43.423.673
30 Haziran 2011 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	20.811.206	11.273.635	-	138.923.692	43.423.673	385.984.514
1 Ocak 2010 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	19.391.476	8.467.338	75	82.952.277	19.426.974	301.790.448
Transferler	19	-	-	-	-	-	-	-	19.426.974	(19.426.974)	-
Değer artış fonu amortisman farkı	19	-	-	-	-	(391.764)	-	-	391.764	-	-
Yasal yedek	19	-	-	-	-	-	854.253	-	(854.253)	-	-
Sabit kıymet yenileme fonu itfası	19	-	-	-	-	-	-	(75)	-	-	(75)
Dönemin toplam kapsamlı geliri	27	-	-	-	-	-	-	-	-	18.458.288	18.458.288
30 Haziran 2010 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	18.999.712	9.321.591	-	101.916.762	18.458.288	320.248.661

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akım Tablosu

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

NAKİT AKIM TABLOSU	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Net dönem karı		43.423.673	18.458.288
- Duran varlıkların amortisman ve itfa payları	11 - 12	7.703.106	6.787.141
- Kıdem tazminatı karşılığı	17	435.745	302.090
- İzin ve kıdem teşvik karşılığı	17	24.183	282.199
- Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	-	(73.181)
- Konusu kalmayan karşılıklar		(182.600)	(273.880)
- Vergi gideri	26	10.632.392	4.312.515
- Faiz gelirleri	18	(10.434.020)	(11.540.833)
- Net kur farkı (geliri) / gideri	24 - 25	(2.607.944)	1.369.970
- Reeskont geliri	24	(1.153.230)	302.408
- Maddi duran varlıkların satışlarından kaynaklanan (kazanç) / zarar	23	1.467	(8.516)
- Tahakkuk eden finansman giderleri		7.353	-
- Diğer karşılıklar		-	185.545
- Şüpheli alacak gideri	8	-	(42.200)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışı		47.850.125	20.061.546
Ticari alacaklardaki artış) / azalış	8	(499.318)	14.634.049
Stoklardaki artış) / azalış	10	(10.911.165)	(1.089.243)
Diğer alacaklardaki artış) / azalış	9	(16.926.473)	(21.637.185)
Ticari borçlardaki artış) / (azalış)	8	7.141.047	(2.331.552)
Diğer dönen varlıklardaki artış) / azalış	18	(200.724)	1.080.035
Karşılıklardaki artış) / (azalış)	15	106.122	338.183
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış) / (azalış)	18	(930.455)	(722.304)
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış) / (azalış)	18	(2.024.476)	(11.983.823)
Ödenen gelir vergisi	26	(9.985.547)	(2.771.076)
Ödenen faizler	25	(320.074)	(53.754)
Ödenen kıdem tazminatları	17	(136.091)	(158.146)
Ödenen izin hakları	17	(85.119)	(354)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		13.077.852	(4.633.624)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	11 - 12	(18.471.383)	(5.769.956)
Duran varlık satışından elde edilen nakit	11 - 12	94.837	88.313
Alınan faizler		10.754.094	11.594.587
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit		(7.622.452)	5.912.944
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Finansal kiralama geri ödemeleri	7	(282.955)	-
Kredi geri ödemeleri	7	-	(28)
Kur farklarının etkisi	24 - 25	2.593.514	(1.369.970)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit		2.310.559	(1.369.998)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış) / (azalış)		7.765.959	(90.678)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	22.028.301	103.889
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	29.794.260	13.211

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1994 yılında kurulmuş olup, Şirket'in faaliyet konusu her türlü maden, maden cevheri ve bunların türevlerini aramak ve çıkarmak, işlemek; gerek kendi ürettiği ve gerekse temin ettiği her türlü maden ve madenden üretilmiş maddeyi işlemek saflaştırmak, arıtmak; elektrik, enerji ve buhar ihtiyacını karşılamak üzere kojenerasyon enerji santralleri kurmak bunları işletmek, enerji fazlasını satmak, cam maden ve maden türevlerinden her türlü elyaf üretimi ve bu elyaflardan her nevi ürünü üretmek, elektrik üretimi ve dağıtımını ile ilgili santraller kurmak, bunları işletmek, işletmek ya da satmak, elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işlemeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermek, üretilen elektrik enerjisini toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende satış lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşmalar yoluyla satmaktır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: I, No: 31 sayılı "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca Kurul'un 24 Mart 2009 tarih ve 6/141 sayılı Kararı ile uygun görüşü doğrultusunda 30 Nisan 2009 tarihli Genel Kurulu'nun onayı ve aynı gün tescili ile Türk Ticaret Kanunu'nun 451'inci, Kurumlar Vergisi'nin 18 - 20'inci Maddeleri çerçevesinde Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile devralmak suretiyle birleşmiştir.

Şirket'in kanuni merkezi Paşalimanı Caddesi No: 41 Üsküdar / İstanbul adresi olup, bir şubesi "Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Madenköy Şubesi" ünvanı altında konsantre bakır üretmek üzere Madenköy - Şirvan / Siirt adresinde, diğer şubesi ise "Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Silopi Şubesi" ünvanı altında asfaltit çıkarmak üzere Silopi / Şırnak adresinde kurulmuştur. Tekstil faaliyeti ile ilgili kurulmuş olan Edirne şubesinde ise tekstil faaliyetinin faaliyet konusundan çıkartılmasıyla Kapıkule yolu üzeri Edirne adresinde kurulu fabrika binası atıl durumda bulunmaktadır. Aynı şekilde birleşme sonucunda varlıklarına dahil olan Ceyhan / Adana adresinde kurulu iplik fabrikası da atıl durumda bulunmaktadır. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in 565 çalışanı mevcuttur (31 Aralık 2010: 516 çalışan).

Şirket sermayesinin %31,99'unu temsil edilen payı halka arz edilmiş bulunmaktadır.

Şirket'in sermayesinin %10 ve daha üzerine sahip ortaklar;

- Park Holding A.Ş. ve
- Park Enerji Ekipmanları Madencilik Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'dir.

Şirket'in sermayesinde paya sahip ortaklar aşağıda listelenmiştir.

Ortaklar	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Park Holding A.Ş.	39,65	59.020.050	39,65	59.020.050
Park Enerji Ekip.Mad. Elektrik Ür. San.ve Tic. A.Ş.	21,60	32.148.572	21,60	32.148.572
Turgay Ciner	6,76	10.065.983	6,76	10.065.983
Diğer	31,99	47.632.638	31,99	47.632.638
Toplam	100,00	148.867.243	100,00	148.867.243

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Ağustos 2011 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği'ni çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurular ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyecek mevsimsel veya dönemsel değişiklikler bulunmamaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan Türk Lirası ("TL") ile sunulmuştur. Finansal tabloların sunumunda Şirket'in geçerli para birimi olan TL sunum para birimi olarak seçilmiş ve tutarlar TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı Kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("UMS/TMS 29") uygulanmamıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Şirket'in 9.990.294 TL ile iştirak ettiği Park Termik Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesi 72.100.000 TL'dir. İştirak oranının düşük olması ve ayrıca doğrudan Şirket tarafından kontrol edilen işletme vasfına girmemesi ya da önemli derecede etkisinin olmaması dolayısıyla finansal tablolara Park Termik Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne olan iştirak, maliyet değeri ile muhasebeleştirilmiştir (Not 6).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Şirket tarafından uygulanmış ve ekli finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Ekli finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

(a) Şirket'in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UMS 1, "Finansal Tabloların Sunumu" (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

UMS 1'e yapılan değişiklik, Grup'un diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanmıştır.

UFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar" (2010 yılında yayınlanan UFRS'lerde Yapılan İyileştirmeler'in bir kısmı olarak)

Bu değişiklik, finansal tablo kullanıcılarının finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi hakkında genel bir resim çizmesi açısından sayısal açıklamalar kapsamında niteliksel açıklamalarda bulunulmasını teşvik etmektedir. Değişiklik ayrıca, kredi riski ile bilanço tarihi itibarıyla elde tutulan teminatlarla ilgili yapılması gereken açıklama düzeyini belirtirken, koşulları yeniden görüşülmüş bulunan alacaklarla ilgili verilen dipnot gerekliliğini kaldırmıştır. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanmıştır.

(b) Şirket'in finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

Bulunmamaktadır.

(c) 2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UMS 24 (Revize 2009), "İlişkili Taraf Açıklamaları"

Kasım 2009'da UMS 24, "İlişkili Taraf Açıklamaları" güncellenmiştir. Standarda yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerde uygulanması zorunludur.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- (c) **2011 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

UMS 32 (Değişiklikler), “Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu”

UMS 32 ve UMS 1 standartlarındaki değişiklikler, 1 Şubat 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo hazırlayan bir işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki bir para birimini kullanarak ihraç ettiği hakların (haklar, opsiyonlar ya da teminatlar) muhasebeleştirilme işlemleri ile ilgilidir. Önceki dönemlerde bu tür haklar, türev yükümlülükler olarak muhasebeleştirilmekteydi ancak bu değişiklikler, belirli şartların karşılanması doğrultusunda, bu tür ihraç edilen hakların opsiyon kullanım fiyatı için belirlenen para birimine bakılmaksızın, özkaynak olarak muhasebeleştirilmesi gerektiğini belirtmektedir.

UFRS 1 (değişiklikler), “UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması - Diğer İstisnai Durumlar”

1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olan UFRS 1 standardındaki değişiklikler, UFRS 7 gerçeğe uygun değer açıklamalarının karşılaştırmalı sunumu açısından UFRS’leri ilk kullanan işletmelere sınırlı muafiyet getirmektedir.

UFRYK 14 (Değişiklikler), “Asgari Fonlama Gerekliliğinin Peşin Ödenmesi”

UFRYK 14 yorumunda yapılan değişiklikler 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Tanımlanmış fayda emeklilik planına asgari fonlama katkısı yapması zorunlu olan ve bu katkıları peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir.

UFRYK 19, “Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi”

UFRYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. UFRYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Mayıs 2010 tarihinde aşağıda belirtilen ve başlıca 6 standardı/yorumu kapsayan konularda açıklamalarını yayınlamıştır: UFRS 1, “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Olarak Uygulanması”; UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”; UFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar”; UMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”; UMS 34, “Ara Dönem Finansal Raporlama” ve UFRYK 13, “Müşteri Bağlılık Programları”. 1 Temmuz 2010 tarihinde veya bu tarih sonrasında geçerli olan UFRS 3 ve UMS 27’deki değişiklikler haricindeki tüm diğer değişiklikler, erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2011 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerde geçerli olacaktır.

Söz konusu standartlar, değişiklikler ve yorumların Şirket’in finansal performansı veya finansal durumuna önemli bir etkisi olmamıştır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- (d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar**

UFRS 1 (değişiklikler), “UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması - Diğer İstisnai Durumlar”

20 Aralık 2010 tarihinde ise UFRS 1’e, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan finansal tablo hazırlayıcılarına UFRS’ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS’ye göre finansal tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır.

Şirket halihazırda UFRS’ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

UFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, finansal tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 9, “Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme”

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”), Kasım 2009’da UFRS 9’un finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili birinci kısmını yayımlamıştır. UFRS 9, UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”nin yerine kullanılacaktır. Bu Standart, finansal varlıkların, işletmenin finansal varlıklarını yönetmede kullandığı model ve sözleşmeye dayalı nakit akış özellikleri baz alınarak sınıflandırılmasını ve daha sonra gerçeğe uygun değer veya itfa edilmiş maliyetle değerlendirilmesini gerektirmektedir. Bu yeni standardın, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 12, “Gelir Vergisi”

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

- (d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)**

UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar"

UFRS 10 standardı, konsolidasyon ile ilgili açıklamaların yer aldığı UMS 27, "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" ile UFRYK 12, "Konsolidasyon - Özel Amaçlı İşletmeler" standartlarının yerine getirilmiştir. Bu standart, konsolidasyona tabi olan işletmelerin doğasına bakılmaksızın (örneğin; oy çoğunluğuna ya da genellikle özel amaçlı işletmelerdeki gibi diğer sözleşmeye bağlı düzenlemelere bağlı olarak kontrol edilen işletme olup, olmadığına bakılmaksızın) kontrol esasına bağlı olan tüm işletmeler için tek bir konsolidasyon modelinin kullanılmasını öngörmektedir.

UFRS 10 kapsamında kontrol, ana şirketin 1) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde gücünün olup olmadığı; 2) konsolidasyona tabi olan işletmeye katılımıyla herhangi bir getiri elde edip, etmeyeceği; ve 3) konsolidasyona tabi olan işletme üzerinde elde edilecek getirilerin tutarını etkileyebilecek gücünün olup, olmadığına göre belirlenir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 11, "Ortak Düzenlemeler"

UMS 31, "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standardının yerine getirilen UFRS 11 standardında ortak düzenlemeler için getirilen yeni muhasebe gerekliliklerine yer verilmiştir. Müşterek kontrol altındaki işletmelerin muhasebe işlemlerinde kullanılan oransal konsolidasyon yöntemi opsiyonu bu standart uyarınca kaldırılmıştır. UFRS 11 standardı ayrıca müşterek kontrol altında olan varlıkların ortak faaliyetler ile ortak girişimler olarak ayrılması işlemini de ortadan kaldırmıştır. Ortak faaliyet, müşterek kontrolü olan tarafların varlık haklarının ve yükümlülük zorunluluklarının olduğu ortak bir düzenlemedir. Ortak girişim ise, müşterek kontrolü olan tarafların net varlık haklarına sahip olduğu ortak bir düzenlemedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 12, "Diğer İşletmede Bulunan Paylara İlişkin Açıklamalar"

UFRS 12, bir işletmenin katılımının olduğu şirketlere ait olan konsolide ve konsolide olmayan finansal tablolara ilişkin ileri düzeyde açıklamalar getirmiştir. Bu standardın amacı; finansal tablo kullanıcılarının kontrol esasını, konsolide varlık ve yükümlülükler üzerinde olabilecek kısıtlamaları, konsolide olmayan şirketlere katılımdan kaynaklanabilecek riskleri, ve kontrol gücü olmayan pay sahiplerinin konsolide şirket faaliyetlerine katılımını değerlendirebilmesi açısından bilgi sağlamaktır. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Grup, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 27, "Bireysel Finansal Tablolar (2011)"

Bireysel finansal tablolara ilişkin olarak öngörülen gerekliliklerde herhangi bir değişiklik yapılmamış ve buradaki bütün açıklamalar yeniden düzenlenen UMS 27 standardına ilave edilmiştir. UMS 27 standardındaki diğer bilgiler ise UFRS 10 standardında yer alanlar ile değiştirilmiştir.

UMS 28, "İştiraklerdeki ve Ortak Girişimlerdeki Yatırımlar (2011)"

UMS 28, UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 standartlarının yayınlanmasıyla birlikte yeniden düzenlenmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 13, “Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları”

UMSK, UFRS’ler kapsamında gerçeğe uygun değer ölçümünün kullanılmasını belirten açıklamalarını rehber niteliğinde tek bir kaynaktan toplamak amacıyla UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Hesaplamaları standardını 12 Mayıs 2011 tarihinde yayınlamıştır. Bu standart, gerçeğe uygun değer tanımını yaparken, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini de belirtir. Bu standartta gerçeğe uygun değer hesaplamalarının gerekli olduğu durumlara açıklık getirilmez; ancak bir başka standardın öngördüğü durumlarda gerçeğe uygun değer nasıl hesaplanacağı ile ilgili açıklamalara yer verilir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu (2011) - Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu”

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir içinde yer alan kalemlerin sunumu ve diğer kapsamlı gelir içinde sınıflandırılması konusunda açıklayıcı bilgilere yer verir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 19 (Değişiklikler), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar (2011)”

UMS 19 standardında yapılan değişiklikler, tanımlanmış fayda planları ve kıdem tazminatı ile ilgili muhasebe işlemlerine değişiklik getirmektedir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Grup, yapılan bu değişikliklerin uygulanması sonucu ortaya çıkacak etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Gelirler, alınan veya alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve tahmini müşteri iadeleri, iskontolar ve benzer diğer karşılıklar kadar indirilir.

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in 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 Şirket'e akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet sunumu

Hizmet sunum sözleşmesinden elde edilen gelir, sözleşmenin tamamlanma aşamasına göre muhasebeleştirilir. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda, gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Temettü ve faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir (Not 24).

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Kira geliri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir (Not 23).

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre (safha maliyet sistemi) ve çoğunlukla aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Sabit ve değişken genel üretim giderleri borçlanma maliyetlerini içermemektedir. Girdi maliyetlerinin içerisinde finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak ödemelerin, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark olan dönem içinde ve dönem sonunda oluşmuş 306.274 TL vade farkı, (31 Aralık 2010: 199.412 TL) faiz gideri olarak değerlendirilmiştir (Not 10, 25).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Arazi, binalar, makine ve cihazlar yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerın defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi, binalar, makine ve cihazların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi, binalar, makine ve cihazların yeniden değerlemesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlemesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda gelir tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen binalar, makine ve cihazların amortismanı gelir tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Gelir tablosunda yer alan amortisman giderinin yeniden değerlemeden kaynaklanan kısmı dağıtılmamış karlardan yeniden değerlendirme fonuna transfer edilir.

Arazi, binalar, makine ve cihazlar dışında 1 Ocak 2005 tarihinden önce satın alınan maddi duran varlıklar 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmıştır. İzleyen dönemlerden itibaren alınan kalemler ise satın alım maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek yansıtılmıştır.

Kiralama veya idari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Şirket'in ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulur.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman ve azalan bakiyeler yöntemleri kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, beklenen ekonomik ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanı ile sahip olunan maddi duran varlıklarla aynı şekilde amortismanına tabi tutulur.

Şirket'in Siirt'te bulunan gayrimenkulleri 2010 yılı Aralık ayı içerisinde uzman bir değerlendirme kuruluşuna ekspertiz incelemesi yaptırılmış ve söz konusu aktifler gerçeğe uygun değerlerine getirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Piyasa yaklaşım yöntemi ile bulunan arsa değeri (239.899 TL) ile maliyet yaklaşımı yöntemiyle bulunan yapı maliyet değerleri (6.620.268 TL) ve makine ve cihaz değerleri (16.952.100 TL) esas alınarak hesaplanan değerlendirme konusu taşınmazların defter değeri arasında oluşan vergi öncesi 4.178.875 TL değerlendirme farkı (vergi sonrası 3.602.091 TL) bilançoda özkaynak hesapları içerisinde yer alan "Değer Artış Fonları" hesabında gösterilmiştir.

Şirket'in Edime'de bulunan gayrimenkulleri 2008 yılı Aralık ayı içerisinde uzman bir değerlendirme kuruluşuna ekspertiz incelemesi yaptırılmış ve söz konusu aktifler gerçeğe uygun değerlerine getirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Piyasa yaklaşım yöntemi ile bulunan arsa değeri (3.416.141 TL) ile maliyet yaklaşımı yöntemiyle bulunan yapı maliyet değerleri (10.190.401 TL) esas alınarak hesaplanan değerlendirme konusu taşınmazların defter değeri arasında oluşan net 5.646.593 TL değerlendirme farkı bilançoda özkaynak hesapları içerisinde yer alan "Değer Artış Fonları" hesabında gösterilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Şirket'in 30 Nisan 2009 tarihli bilanço değerleri üzerinden birleştiği Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Adana / Ceyhan'da bulunan arazi ve arsaları, makineleri ve demirbaşları 31 Aralık 2008 tarihindeki değerleri esas alınarak uzman bir değerlendirme kuruluşuna ekspertiz incelemesi yaptırılmıştır. Söz konusu aktifler gerçeğe uygun değerlerine getirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Uzun kullanım ömürlü arazi ve arsaların 31 Aralık 2008 tarihli değerlemesi güvenilir ve gerçekçi değerlendirme yöntemi olan "Piyasa Değeri (Emsal Değeri) Yaklaşımı" yöntemi, binaları "maliyet yaklaşımı yöntemiyle", makine ve demirbaşları ise "piyasa araştırması sonucu elde edilen veriler" dikkate alınarak yapılmıştır.

Değerleme sonucunda arazi ve arsaların değeri 6.727.000 TL, binaların 9.773.000 TL, makinelerin 3.433.110 TL ve demirbaşların da 66.890 TL olmak üzere toplam 20.000.000 TL olduğu tespit edilmiştir. Birleşilen işletmenin değerlendirme tutarları ile defter değeri arasında oluşan 14.563.489 TL değer artışı farkı bilançoda özkaynak hesapları içerisinde yer alan "Değer Artış Fonları" hesabında birleşme etkisi olarak gösterilmiştir (Not 19).

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömür</u>
Binalar	10 - 50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8 - 25 yıl
Makine ve cihazlar	3 - 15 yıl
Taşıtlar	4 - 7 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4 - 16 yıl
Özel maliyetler (Siirt / Madenköy, Şırnak / Silopi)	3 - 25 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın net defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve gelir tablosuna dahil edilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen ekonomik ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfaya tabi tutulur. Beklenen ekonomik ömür ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, ekonomik ömürlerine göre itfaya tabi tutulur.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden itfaya tabi tutulurlar.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Ticari Markalar ve Lisanslar

Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisansların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal itfa yöntemi kullanılarak itfa edilir.

İşletme Birleşmesi Yoluyla Elde Edilen Maddi Olmayan Duran Varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar, maddi olmayan duran varlık tanımını karşılaması ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda şerefiye tutarından ayrı olarak tanımlanır ve muhasebeleştirilir. Bu tür maddi olmayan duran varlıkların maliyeti, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değeridir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömürleri dikkate alınarak aşağıdaki süreler dahilinde itfa edilmektedir.

	<u>Ekonomik ömür</u>
Haklar (Marka, lisans, telif hakkı, patent, bilgisayar yazılımı vs.)	2 - 16 yıl

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. Amortismanı yada itfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değer büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

Maden hazırlık giderleri

Maden sahaları hazırlığı ile ilgili harcamalar (jeofiziksel, topoğrafik, jeolojik ve benzer türdeki harcamalar dahil) gelecekte ekonomik olarak sürdürülebilir bir sermaye oluşumuna katkı sağlayacakları konusunda bir kanı oluşması durumu haricinde, oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. Sözü edilen durumda, bir madenin ticari nitelikli üretim kapasitesine ulaşması ile birlikte söz konusu harcamalar aktifleştirilir ve madenin ekonomik ömrü süresince amortismanı tabi tutulur. Bir madenin geliştirme ve yapım aşaması öncesinde gider yazılan araştırma ve hazırlık harcamaları, bu aşamalar sonucunda ticari nitelik taşıyan bir maden rezervinin saptanması durumu da dahil olmak üzere, sonradan aktifleştirilmez.

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Şirket’in bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Şirket’in bilançosunda yer alır.

Finansal Varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıflanan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınanlar haricindeki finansal varlıklar, gerçeğe uygun piyasa değeri ile alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamaların toplam tutarı üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlıkların niteliğine ve amacına bağlı olarak yapılır ve ilk muhasebeleştirme sırasında belirlenir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Şirket’in finansal varlığı elde etmesinin başlıca amacının yakın bir tarihte varlığı elden çıkarma olması, finansal varlığın Şirket’in hep birlikte yönettiği ve kısa vadede oluşan karların hemen realize edildiği tanımlanmış bir finansal araç portföyünün bir parçasını oluşturması ve finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmeyen tüm türev ürünlerinde söz konusu finansal varlıklar gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ya da kayıp, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal varlıktan elde edilen faiz ve / veya temettü tutarını da kapsar. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte tahsil edilecek tahmini nakdi, tam olarak ilgili finansal varlığın net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülememiği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosunda sınıflandırılmaktadır.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmektedir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Ticari alacaklar, kredi alacakları ve diğer alacaklar, ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler. İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden gösterilmişlerdir.

Geri satım sözleşmeleri

Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle nakit ve nakit benzerleri hesabına ters repo işlemlerinden alacaklar olarak kaydedilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlıklar, her bilanço tarihinde bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. Kredi ve alacaklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla defter değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde, bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda bu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler, kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

Değer düşüklüğü sonrası satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde sonradan meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal Yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özsermaye araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere ve finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar / zararda muhasebeleştirilir. Kar / zarar içinde muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Yükümlülükler (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, banka borçları dahil olmak üzere, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

Bağlı ortaklıkların alımı, satın alım yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesinin maliyeti, birleşme tarihinde verilen varlıkların, oluşan veya üstlenilen yükümlülüklerin ve bağlı ortaklığın kontrolünü elde etmek için çıkarılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin ve işletme birleşmesine doğrudan atfedilebilen diğer maliyetlerin toplamı olarak hesaplanır. UFRS 5 "Satılmak Üzere Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"'e göre satılmak üzere elde tutulan ve gerçeğe uygun değerden satış masraflarının düşülmesiyle bulunan değer ile kayda alınan duran varlıklar (veya satılacak gruplar) hariç olmak üzere alınan işletmenin UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"'ne göre kayda alınma şartlarını karşılayan belirlenebilen varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülükleri gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Satın alım sırasında oluşan şerefiye, satın alımın maliyetinin, satın alınan işletmenin tanımlanabilen varlıkları, yükümlülükleri ve şarta bağlı yükümlülüklerindeki Şirket'in payını aşan kısmı olarak belirlenir ve ilk olarak maliyet değeri üzerinden kayıtlara alınır. Yeniden gözden geçirildikten sonra Şirket'in satın alınan işletmeye ilişkin tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerindeki payının, satın alım maliyetini aşması halinde aşan kısım derhal gelir olarak kaydedilir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği finansal yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir.

Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi ya da ortaklarla ortakların kendi iradeleri dahilinde yapılan işlemlerin etkisi" olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıkların, yükümlülüklerin ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin veya birleşme maliyetinin sadece geçici olarak belirlenebilmesi nedeniyle birleşmenin gerçekleştiği dönemin sonunda birleşmenin ilk kez muhasebeleştirilmesi geçici olarak yapılmak durumundaysa, satın alan, söz konusu işletme birleşmesini geçici tutarlardan muhasebeleştirir. Geçici olarak belirlenmiş başlangıç muhasebesinin birleşme tarihini takip eden on iki ay içerisinde tamamlanarak ve düzeltme kayıtları birleşme tarihinden itibaren yapılmaktadır.

Satın alınan işletmedeki ana ortaklık dışı paylar, söz konusu işletmenin satın alınması sırasındaki belirlenebilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerindeki ana ortaklık dışı payların tutarı olarak kayda alınır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan Türk Lirası ("TL") ile sunulmuştur. Finansal tabloların sunumunda Şirket'in geçerli para birimi olan TL sunum para birimi olarak seçilmiş ve tutarlar TL cinsinden ifade edilmiştir.

Finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri ya da ilgili işletmenin fonksiyonel para birimi dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler bilanço tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Kur farkları, aşağıda belirtilen durumlar haricinde, oluştukları dönemdeki kar ya da zararda muhasebeleştirilirler:

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları.

Hisse Başına Kazanç

Cari döneme ait hisse başına kazanç hesaplaması, net dönem karından veya zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın, dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içinde ortakların elinde bulunan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde ihraç edilen hisse senedi sayısının bir zaman ağırlıklı faktör ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırmabilmektedirler. Bu tip bedelsiz hisse dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket'in, Yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgilerin tamamı Türkiye'de bulunan ve bir işkolunda faaliyette bulunan bölüme aittir. Bu kapsamda Şirket'in risk ve fayda oranlarının özellikle ürettiği mal ve hizmetlerdeki farklılıklardan etkilenmesi sebebiyle, bölüm bilgilerinin raporlanmasına yönelik olarak endüstriyel bölümler belirlenmiştir.

Şirket ağırlıklı olarak madencilik sektöründe, konsantre bakır ve asfaltit kömürü üretimi faaliyeti göstermektedir. Şirket Yönetimi, faaliyet sonuçlarını ve performansını UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolar üzerinden değerlendirdiğinden dolayı bölümlere göre raporlama hazırlanırken UFRS finansal tablolar kullanılmaktadır. Şirket'in karar organlarıncı yapılan iç raporlamaya göre "Asfaltit madeni" ve "Bakır madeni" endüstriyel bölümler olarak belirlenmiştir. Bu ayrımlar, Şirket'in bölümlere göre finansal raporlamasının da temelini oluşturur (Not 4).

Durdurulan Faaliyetler

Elden çıkarılacak faaliyetler, bir Şirket'in elden çıkardığı veya satılmaya hazır değer olarak sınıflandırdığı, faaliyetleri ile nakit akımları Şirket'in bütününden ayrı tutulabilir bir bölümdür. Elden çıkarılacak faaliyetler; ayrı bir faaliyet alanı veya coğrafi faaliyet bölgesini ifade eder, satış veya elden çıkarmaya yönelik ayrı bir planın parçasıdır veya satma amacıyla alınmış bir bağlı ortaklıktır. Şirket, elden çıkarılacak faaliyetleri, ilgili varlık ve yükümlülüklerinin kayıtlı değerleri ile elden çıkarmak için katlanılacak maliyetler düşülmüş rayiç bedellerinin düşük olanı ile değerlemektedir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Şirket'in uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde gelir olarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklara ilişkin devlet bağışları, ertelenmiş devlet bağışları olarak cari olmayan borçlar altına sınıflandırılır ve faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman uygulanarak gelir tablosuna alacak kaydedilir (Not 14).

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve / veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarlar ile gösterilmektedirler. Kabul gören kriterlere uyması durumunda bilançoda yer alan tutara, var olan yatırım amaçlı gayrimenkulün herhangi bir kısmını değiştirmenin maliyeti dahil edilir. Söz konusu tutara, yatırım amaçlı gayrimenkullere yapılan günlük bakımlar dahil değildir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanında doğrusal amortisman yöntemi kullanılmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar / zarar, oluştuğu dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

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, gelir tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış 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 finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket’in 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.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket’in bilanço 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 Şirket’in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan kapsamlı gelir tablosunda alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir (Not 26). İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Türkiye’de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı (“UMS 19”) uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bu kapsamda Şirket çalışanlarına ücrete ilave olarak ikramiye, yakacak, izin, bayram, eğitimi teşvik, yemek, evlenme, doğum ve ölüm yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır (Not 17).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit akım tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akım tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akımlar esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde raporlanmaktadır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek ödenecek temettü yükümlülüğü olarak sınıflandırılır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir. Bu kapsamda kayıtlara alınan ve gelir tablosuna gider olarak yansıtılan değer düşüklüğünün tutarı 23.509 TL'dir (31 Aralık 2010: 23.509 TL).

Kredi ve alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farkı temsil etmektedir ve bilanço tarihi itibarıyla Şirket ticari alacakları için 1.601.432 TL (31 Aralık 2010: 1.544.302 TL) tutarında değer düşüklüğü hesaplanmıştır.

3. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

4. Bölümlere Göre Raporlama

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket Yönetimi, faaliyet sonuçlarını ve performansını UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolar üzerinden değerlendirdiğinden dolayı bölümlere göre raporlama hazırlanırken UFRS finansal tablolar kullanılmaktadır.

Şirket'in karar organlarıncı yapılan 30 Nisan 2009 tarihinde gerçekleşen birleşme sonucu iç raporlamada "Asfaltit madeni" ve "Bakır madeni" bölümlere göre raporlamaya ilişkin endüstriyel bölümler olarak aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4. Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

a) 1 Ocak – 30 Haziran 2011 hesap dönemine ait gelir tablosu analizi

30 Haziran 2011	Bakır Madeni (Yurt Dışı)	Asfaltit (Yurt İçi)	Sınıflandırmaya Tabi Olmayan	Toplam
Satış gelirleri (net)	68.387.080	8.842.048	390.576	77.619.704
Satışların maliyeti	(20.047.740)	(7.210.136)	(323.289)	(27.581.165)
Brüt esas faaliyet karı	48.339.340	1.631.912	67.287	50.038.539
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)				(4.286.574)
Genel yönetim giderleri (-)				(7.329.810)
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar				5.331.285
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)				(1.537.688)
Esas faaliyet dışı finansal gelirler				15.065.031
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)				(3.224.718)
Dönem vergi gideri				(10.632.392)
Net dönem karı				43.423.673

30 Haziran 2010	Bakır Madeni (Yurt Dışı)	Asfaltit (Yurt İçi)	Sınıflandırmaya Tabi Olmayan	Toplam
Satış gelirleri (net)	31.866.876	8.812.529	82.391	40.761.796
Satışların maliyeti	(14.386.707)	(5.932.560)	(51.694)	(20.370.961)
Brüt esas faaliyet karı	17.480.169	2.879.969	30.697	20.390.835
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)				(2.668.459)
Genel yönetim giderleri (-)				(6.118.331)
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar				3.428.938
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)				(3.078.059)
Esas faaliyet dışı finansal gelirler				13.250.533
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)				(2.434.654)
Dönem vergi gideri				(4.312.515)
Net dönem karı				18.458.288

b) Bölüm varlıkları

30 Haziran 2011	Bakır Madeni	Asfaltit	Sınıflandırmaya Tabi Olmayan	Toplam
Maddi duran varlıklar net defter değerleri	28.350.461	763.149	26.844.480	55.958.090
Maddi olmayan duran varlıklar net defter değerleri	17.940.883	21.749.183	548.774	40.238.840
Bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları	3.821.943	2.535.809	1.345.354	7.703.106
Bölüm varlıklarına ilişkin satın alınan duran varlıklar	17.195.224	4.535.927	24.413	21.755.564
Bölüm varlıklarına ilişkin yapılmakta olan yatırımlar	4.068.656	-	26.400	4.095.056
31 Aralık 2010				
Maddi duran varlıklar net defter değerleri	27.486.638	839.680	28.185.000	56.511.318
Maddi olmayan duran varlıklar net defter değerleri	9.596.386	19.672.533	529.195	29.798.114
Bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları	10.878.349	5.175.428	2.715.232	18.769.009
Bölüm varlıklarına ilişkin satın alınan duran varlıklar	6.990.690	8.613.439	14.915	15.619.044
Bölüm varlıklarına ilişkin yapılmakta olan yatırımlar	-	-	26.400	26.400

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kasa	1.381	2.989
Bankadaki nakit	29.792.879	22.025.312
<i>Vadesiz mevduat</i>	22.107	27.782
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat</i>	29.770.772	21.997.530
	29.794.260	22.028.301

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla 29.770.772 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 21.997.530 TL). Vadeli mevduatlardan 26.305.441 TL'lik kısmının vadesi 12 Temmuz 2011, 3.260.802 TL'lik kısmının vadesi 1 Ağustos 2011 ve 204.529 TL'lik kısmının ise vadesi 1 Temmuz 2011'dir.

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla bloke nakit ve nakit benzeri kalemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

6. Finansal Yatırımlar

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlenen finansal yatırımlar	9.990.294	9.990.294
	9.990.294	9.990.294

Aktif Bir Piyasası Olmadığı için Maliyetle Değerlenen Finansal Varlıklar

Yukarıda görülen 9.990.294 TL (31 Aralık 2010: 9.990.294 TL) tutarındaki kote edilmiş piyasa değeri olmayan ve tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	Ortaklık Payı	Tutar	Ortaklık Payı	Tutar
Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.	%10	9.990.294	%10	9.990.294
		9.990.294		9.990.294

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. Finansal Kiralama Borçları

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Finansal kiralama borçları		
Bir yıl içinde	1.166.246	-
İki ile beş yıl arasındakiler	2.042.561	-
	3.208.807	-
Geleceğe ait finansal giderler	(212.457)	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	2.996.350	-
12 ay içerisinde ödenecek borçlar	1.054.673	-
12 aydan sonra ödenecek borçlar	1.941.677	-

Makina ve teçhizatlar ve yapılmakta olan yatırımlar içinde takip edilen ve finansal kiralama yoluyla elde edilen varlıkların net defter değeri 3.274.781 TL'dir. Finansal kiralama işlemlerine ait olan ortalama etkin faiz oranı %5,5 olup 3 yıllık kiralama dönemini içermektedir ve dönem sonunda mülkiyet hakkı Şirket'te bulunmaktadır. Şirket'in finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiralayanın, kiralanan varlık üzerindeki mülkiyet hakkı vasıtasıyla güvence altına alınmıştır. Tüm kiralamalar sabit ödeme doğrultusunda olup, şarta bağlı kira ödemeleri ile ilgili bir düzenleme yapılmamıştır.

8. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	19.991.638	18.305.266
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.601.432)	(1.544.302)
Diğer ticari alacaklar	53.333	855
	18.443.539	16.761.819

Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı net 3.430.318 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir (31 Aralık 2010: 2.943.516 TL).

Alacakların vade analizine Not 29'da yer verilmiştir.

Vadesi geçmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış alacakların analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
3 ila 12 ay arası	-	-
1 ila 5 yıl arası	354.345	338.780
5 yıl veya üzeri	1.247.087	1.205.522
	1.601.432	1.544.302

Şirket tahsil imkanı kalmayan alacakları için karşılık ayırmıştır. Şüpheli alacak karşılığı geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Şirket, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten bilanço tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Dolayısıyla, Şirket Yönetimi ekli finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek olmadığı inancındadır. Şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8. Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)

	1 Ocak- 30 Haziran 2011	1 Ocak- 30 Haziran 2010
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(1.544.302)	(1.571.978)
Dönem gideri	-	-
Vazgeçilen / iptal edilen alacak	-	42.200
Kur farkı	(57.130)	(34.463)
Kapanış bakiyesi	(1.601.432)	(1.564.241)

Vadesi geçmemiş alacaklara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

Ticari Borçlar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar (kısa vadeli)	17.020.108	9.849.889
Diğer ticari borçlar (kısa vadeli)	8.591	8.591
	17.028.699	9.858.480

Ticari borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı net 977.334 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir (31 Aralık 2010: 480.402 TL).

9. Diğer Alacaklar ve Borçlar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	233.228.004	216.420.851
Diğer çeşitli alacaklar	125.022	29.041
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(29.041)	(29.041)
Verilen depozito ve teminatlar	2.061	2.061
	233.326.046	216.422.912

Kısa vadeli diğer alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı 233.228.004 TL olup (31 Aralık 2010: 216.420.851 TL), ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir.

Uzun vadeli diğer alacaklar içerisinde yer alan 109.069 TL (31 Aralık 2010: 87.612 TL) verilen depozito ve teminatlardan 4.083 TL diğer çeşitli alacaklardan oluşmaktadır.

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	287.826	1.983.250
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	599.893	423.132
Personele borçlar	1.479.452	1.094.673
Ortaklara temettü borcu	337	1.773
Diğer çeşitli borçlar	189.708	29.375
	2.557.216	3.532.203

Kısa vadeli diğer borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı net 1.502.679 TL olup (31 Aralık 2010: 1.096.446 TL), ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10. Stoklar

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzemeler	9.670.531	7.113.123
Mamüller	15.333.561	6.978.717
Diğer stoklar	79.431	80.518
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(23.509)	(23.509)
	25.060.014	14.148.849

Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark olan dönem içinde ve dönem sonunda oluşmuş 306.274 TL (31 Aralık 2010: 199.412 TL) vade farkı faiz gideri olarak değerlendirilmiştir (Not 25).

İlk madde ve malzemeler içindeki 9.469.217 TL (31 Aralık 2010: 6.862.384 TL) kısım Şirket'in olağan üretim faaliyetleri içerisinde kullanılan yedek parça ve işletme malzemesinden oluşmaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(23.509)	(96.690)
Dönem gideri	-	(23.509)
İptal edilen karşılık	-	96.690
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran	(23.509)	(23.509)

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11. Maddi Duran Varlıklar

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	10.375.641	3.580.672	44.705.910	90.564.610	478.676	5.395.863	25.783	1.924.636	26.400	157.078.191
Alımlar	-	-	4.000	437.304	108.052	741.666	24.080	115.746	6.044.815	7.475.663
Çıkışlar	-	-	-	(335.031)	-	(139.589)	-	-	-	(474.620)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	45.714	1.918.961	-	11.484	-	-	(1.976.159)	-
30 Haziran 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.375.641	3.580.672	44.755.624	92.585.844	586.728	6.009.424	49.863	2.040.382	4.095.056	164.079.234
Birikmiş amortismanlar										
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	-	2.150.165	20.978.581	72.164.658	405.252	3.889.489	16.905	935.423	-	100.540.473
Dönem gideri	-	164.969	975.385	2.347.875	36.186	241.162	4.980	93.374	-	3.863.931
Çıkışlar	-	-	-	(238.731)	-	(139.585)	-	-	-	(378.316)
30 Haziran 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	2.315.134	21.953.966	74.273.802	441.438	3.991.066	21.885	1.028.797	-	104.026.088
1 Ocak 2011 itibarıyla net defter değeri	10.375.641	1.430.507	23.727.329	18.399.952	73.424	1.506.374	8.878	989.213	26.400	56.537.718
30 Haziran 2011 itibarıyla net defter değeri	10.375.641	1.265.538	22.801.658	18.312.042	145.290	2.018.358	27.978	1.011.585	4.095.056	60.053.146

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 3.863.931TL amortisman giderinin, 2.518.577 TL’si üretim maliyetine, 1.344.718 TL’si çalışmayan kısım giderlerine, 636 TL’si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Şirket’in 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	10.375.641	3.483.173	42.781.623	87.756.207	573.652	5.013.747	25.503	-	26.400	150.035.946
Alımlar	-	1.535	17.796	17.958	14.000	200.287	-	30.500	1.834	283.910
Çıkışlar	-	-	-	(68.905)	(45.000)	(4.383)	-	-	-	(118.288)
Maddi olmayan duran varlıklardan transfer	-	-	-	-	-	-	-	1.744.599	-	1.744.599
30 Haziran 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.375.641	3.484.708	42.799.419	87.705.260	542.652	5.209.651	25.503	1.775.099	28.234	151.946.167
Birikmiş amortismanlar										
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	-	1.752.976	18.984.778	67.436.543	424.779	3.560.057	9.645	-	-	92.168.778
Dönem gideri	-	197.560	928.785	2.327.572	34.932	183.680	3.686	59.394	-	3.735.609
Maddi olmayan duran varlıklardan transfer	-	-	-	-	-	-	-	870.554	-	870.554
Düzeltilmeler	-	-	-	-	-	(218)	-	-	-	(218)
Çıkışlar	-	-	-	(6.890)	(27.000)	(4.383)	-	-	-	(38.273)
30 Haziran 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	1.950.536	19.913.563	69.757.225	432.711	3.739.136	13.331	929.948	-	96.736.450
1 Ocak 2010 itibarıyla net defter değeri	10.375.641	1.730.197	23.796.845	20.319.664	148.873	1.453.690	15.858	-	26.400	57.867.168
30 Haziran 2010 itibarıyla net defter değeri	10.375.641	1.534.172	22.885.856	17.948.035	109.941	1.470.515	12.172	845.151	28.234	55.209.717

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 3.735.609 TL amortisman giderinin, 1.792.264 TL’si üretim maliyetine, 1.943.025 TL’si çalışmayan kısım giderlerine, 245 TL’si genel yönetim giderlerine dahil edilmiş, 75 TL’si yenileme fonundan indirilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Şirket'in sahip olduğu yeniden değerlendirilmiş arazi, bina, tesis ve makine ve cihazların tarihi maliyet esasına göre belirlenen net defter değerlerine aşağıda yer verilmiştir.

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Arazi ve arsalar	758.859	758.859
Binalar	12.469.108	12.941.926
Tesis, makine ve cihazlar	13.667.286	15.386.948
Toplam	26.895.253	29.087.733

12. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet değeri	Hazırlık geliştirme giderleri	Arama giderleri	Araştırma geliştirme giderleri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	43.557.076	523.420	6.600	10.343.977	54.431.073
Alımlar	14.231.242	20.763	7.000	20.896	14.279.901
Yeniden değerlendirme fonu	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	57.788.318	544.183	13.600	10.364.873	68.710.974
Birikmiş itfa payları					
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	16.947.187	-	110	7.685.662	24.632.959
Dönem gideri	3.390.270	-	1.243	447.662	3.839.175
Çıkışlar	-	-	-	-	-
30 Haziran 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	20.337.457	-	1.353	8.133.324	28.472.134
1 Ocak 2011 itibarıyla net defter değeri	26.609.889	523.420	6.490	2.658.315	29.798.114
30 Haziran 2011 itibarıyla net defter değeri	37.450.861	544.183	12.247	2.231.549	40.238.840

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 3.839.175 TL amortisman giderinin tamamı üretim maliyetine dahil edilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet değeri	Hazırlık geliştirme giderleri	Arama giderleri	Özel maliyetler	Araştırma geliştirme giderleri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	29.600.135	509.887	1.744.599	-	10.330.277	42.184.898
Alımlar	5.477.407	8.639	-	-	-	5.486.046
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
Satışlar	-	-	-	-	-	-
Birleşme etkisi	-	-	-	-	-	-
Maddi duran varlıklara transfer	-	-	(1.744.599)	-	-	(1.744.599)
30 Haziran 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	35.077.542	518.526	-	-	10.330.277	45.926.345
Birikmiş itfa payları						
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	6.827.094	-	870.554	-	6.798.106	14.495.754
Dönem gideri	2.608.821	-	-	-	442.786	3.051.607
Maddi duran varlıklara transfer	-	-	(870.554)	-	-	(870.554)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-
30 Haziran 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	9.435.915	-	-	-	7.240.892	16.676.807
1 Ocak 2010 itibarıyla net defter değeri	22.773.041	509.887	874.045	-	3.532.171	27.689.144
30 Haziran 2010 itibarıyla net defter değeri	25.641.627	518.526	-	-	3.089.385	29.249.538

30 Haziran 2010 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 3.051.607 TL amortisman giderinin 2.938.805 TL'si üretim maliyetine, 112.802 TL'si çalışılmayan kısım giderlerine dahil edilmiştir.

13. Şerefiye

Bulunmamaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

14. Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket, 29 Ocak 2004 tarihli ve 5084 sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki Kanunu kapsamında Siirt / Madenköy bakır işletmesinde; çalışan personel için sigorta primi teşviklerinden ve ayrıca enerji desteğinden yararlanmaktadır. Diğer işyerlerinde 5510 sayılı Kanun gereği sigorta prim teşvikinden yararlanmaktadır. Ocak - Haziran 2011 döneminde 440.894 TL sigorta primi teşvikinden ve 744.084 TL enerji desteğinden yararlanılarak 1.153.353 TL genel üretim giderleri hesabından, 31.425 TL genel yönetim giderleri hesabından indirilmiştir (30 Haziran 2010: vergi ve sigorta primi teşvikleri 302.531 TL, enerji desteği 480.762 TL, genel üretim gideri 731.992, genel yönetim gideri 28.859 TL, çalışmayan kısım gideri 22.422 TL).

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Borç Karşılıkları

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılığı	427.116	609.716
Maden Devlet Hakkı	592.579	489.859
Diğer borç ve gider karşılıkları	18.331	14.929
	1.038.026	1.114.504

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam tutarı yaklaşık 427.116 TL'dir (31 Aralık 2010: 609.716 TL). Bu davaların 367.116 TL'si personel davalarına ilişkindir (31 Aralık 2010: 384.616 TL).

Yukarıda belirtildiği üzere Şirket, dönem içerisinde olağan faaliyetleri dahilinde birden çok davaya davalı ve davacı olarak taraf olmuştur. Bu kapsamda Şirket Yönetimi, finansal tablo dipnotlarında açıklanmamış ya da gerekli karşılıkların ayrılmadığı ve Şirket'in finansal durumu ya da faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilecek devam eden dava ya da yasal takip olmadığı görüşündedir.

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıda verilmiştir.

	2011	2010
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	609.716	286.615
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	-	185.545
Yıl içinde konusu kalmayan karşılık tutarı	(182.600)	-
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran	427.116	472.160

Alınan ve Verilen Teminatlar

	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
Alınan teminatlar	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Teminat mektupları (TL)	-	384.275	-	332.200
Teminat mektupları (Avro)	172.000	404.062	10.000	20.491
Teminat mektupları (ABD Doları)	144.000	234.749	-	-
Teminat çekleri (TL)	-	-	-	-
Teminat senetleri (TL)	-	1.828.968	-	1.329.215
Teminat senetleri (Avro)	75.000	176.190	-	-
Nakdi teminatlar (TL)	-	850	-	850
Toplam		3.029.094		1.682.756

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	6.149.137	5.594.860
<i>Teminat Mektupları</i>	6.043.110	5.510.310
<i>Nakdi Teminatlar</i>	106.027	84.550
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilen	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3'üncü Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilen	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.418.000	2.418.000
i. <i>Ana Ortak Lehine Verilen</i>	-	-
ii. <i>B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verilen</i>	2.418.000	2.418.000
iii. <i>C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3'üncü kişiler Lehine Verilen</i>	-	-
Toplam (*)	8.567.137	8.012.860

(*) Şirket'in TRİ pozisyonuna konu olan tüm teminat mektupları, nakdi teminatlar ve kefaletler Türk Lirası olduğundan orijinal para birimleri verilmemiştir.

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla %0,63'tür (31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla %0,71).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Ahnan ve Verilen Teminatlar (devamı)

Şirket kullandığı kredilere karşılık grup şirketlerinden kefalet almakta aynı şekilde bu şirketler lehine kefalet vermektedir. Kullanılan kredilerin vadesi gelmemiş anapara bakiyeleri aşağıdaki tablolarda risk tutarı başlığı altında gösterilmektedir. Tabloda görülen risk tutarı gayri nakdi kredilere aittir. Riski bulunmayan kefalet tutarları grup şirketleri tarafından kullanılarak kapatılan ve kullanılmayacak kredilere ait genel sözleşmelere ait olup banka mutabakatlarında yer alması nedeniyle aşağıdaki tablolarda gösterilmeye devam edilmektedir.

30 Haziran 2011

İlişkili Taraf	İlişkinin Niteliği	Verilen	Garanti / Kefalet Taahhüt	Tutar	Risk Tutarı
Park Holding	Ortak				
		Verilen	Kefalet - USD	24.918.252	-
		Verilen	Kefalet - Avro	16.310.211	-
		Verilen	Kefalet - TL	1.700.000	-
Park Enerji Ekipmanları	Ortak				
		Verilen	Kefalet - TL	250.000	-
Turgay Ciner	Ortak				
		Verilen	Kefalet - USD	16.684.889	-
Park Teknik Elk. Mad. Turz. San. ve Tic. A.Ş.	Grup içi şirket				
		Verilen	Kefalet - USD	15.175.000	-
		Verilen	Kefalet - Avro	8.623.971	-
		Verilen	Kefalet - TL	4.800.730	2.400.000
Görsel Yayınlar A.Ş.	Grup içi şirket				
		Verilen	Kefalet - Avro	2.830.000	-
Park Denizcilik Hopa Liman İşl. A.Ş.	Grup içi şirket				
		Verilen	Kefalet - TL	18.000	18.000
Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.	Grup içi şirket				
		Verilen	Kefalet - USD	140.375.000	-
Eti Soda Üretim A.Ş.	Grup içi şirket				
		Verilen	Kefalet - USD	6.240.000	-
Toplam		Verilen	Kefalet - USD	203.393.141	-
		Verilen	Kefalet - Avro	27.764.182	-
		Verilen	Kefalet - TL	6.768.730	2.418.000

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

31 Aralık 2010

İlişkili Taraf	İlişkinin Niteliği	Verilen	Garanti / Kefalet Taahhüt	Tutar	Risk Tutarı
Park Holding	Ortak				
		Verilen	Kefalet - USD	24.918.252	-
		Verilen	Kefalet - Avro	16.310.211	-
		Verilen	Kefalet - TL	600.000	-
Park Enerji Ekipmanları	Ortak				
		Verilen	Kefalet - TL	250.000	-
Turgay Ciner	Ortak				
		Verilen	Kefalet - USD	16.684.889	-
Park Teknik	Grup içi şirket				
		Verilen	Kefalet - USD	15.175.000	-
		Verilen	Kefalet - Avro	8.623.971	-
		Verilen	Kefalet - TL	4.800.730	2.400.000
Görsel Yayınlar	Grup içi şirket				
		Verilen	Kefalet - Avro	2.830.000	-
Park Denizcilik Hopa Liman	Grup içi şirket				
		Verilen	Kefalet - TL	18.000	18.000
Park Termik Elektrik	Grup içi şirket				
		Verilen	Kefalet - USD	140.375.000	-
Eti Soda	Grup içi şirket				
		Verilen	Kefalet - USD	6.240.000	-
Toplam		Verilen	Kefalet - USD	203.393.141	-
		Verilen	Kefalet - Avro	27.764.182	-
		Verilen	Kefalet - TL	5.668.730	2.418.000

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

30 Haziran 2011

İlişkili Taraf	İlişkinin Niteliği	Alınan	Garanti / Kefalet Taahhüt	Tutar	Risk Tutarı
Park Holding, Park Enerji Ekipmanları ve Turgay Ciner	Ortak				
		Alınan	Kefalet - TL	300.000	93.110
		Alınan	Kefalet - TL	1.756.800	1.756.800
Park Holding, Park Termik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak				
		Alınan	Kefalet - USD	23.000.000	-
Park Holding, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - USD	10.447.500	-
		Alınan	Kefalet - TL	1.230.501	-
Park Holding, Park Termik, Park Teknik, Turgay Ciner	Ortak / İştirak Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - TL	600.000	-
Park Holding, Park Termik, Park Teknik, Turgay Ciner ve Park Enerji Ekipmanları	Ortak / İştirak Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - USD	7.280.000	-
		Alınan	Kefalet - Avro	8.917.876	-
		Alınan	Kefalet - CHF	1.623.000	-
		Alınan	Kefalet - TL	922.000	8.800
Park Holding, Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - USD	56.191.770	-
		Alınan	Kefalet - TL	50.000	152.000
Park Holding	Ortak				
		Alınan	Kefalet - USD	2.000.000	25.692
		Alınan	Kefalet - TL	1.100.000	
Turgay Ciner	Ortak				
		Alınan	Kefalet - TL	7.150.000	5.000
Park Holding, Park Teknik, ve Park Enerji Ekipmanları	Ortak / İştirak Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - TL	5.720.000	2.860.000
Toplam		Alınan	Kefalet - USD	98.919.270	25.692
		Alınan	Kefalet - Avro	8.917.876	-
		Alınan	Kefalet - CHF	1.623.000	-
		Alınan	Kefalet - TL	18.829.301	4.875.710

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

31 Aralık 2010

İlişkili Taraf	İlişkinin Niteliği	Alınan	Garanti / Kefalet Taahhüt	Tutar	Risk Tutarı
Park Holding, Park Enerji Ekipmanları ve Turgay Ciner	Ortak				
		Alınan	Kefalet - TL	300.000	93.110
		Alınan	Kefalet - TL	1.756.800	1.756.800
Park Holding, Park Termik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak				
		Alınan	Kefalet - USD	23.000.000	-
Park Holding, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - USD	10.447.500	-
		Alınan	Kefalet - TL	1.230.501	-
Park Holding, Park Termik, Park Teknik, Turgay Ciner	Ortak / İştirak Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - TL	600.000	-
Park Holding, Park Termik, Park Teknik, Turgay Ciner ve Park Enerji Ekipmanları	Ortak / İştirak Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - USD	7.280.000	-
		Alınan	Kefalet - Avro	8.917.876	-
		Alınan	Kefalet - CHF	1.623.000	-
		Alınan	Kefalet - TL	772.000	8.800
Park Holding, Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - USD	56.191.770	-
		Alınan	Kefalet - TL	50.000	152.000
Park Holding	Ortak				
		Alınan	Kefalet - USD	2.000.000	25.692
Turgay Ciner	Ortak				
		Alınan	Kefalet - TL	7.150.000	5.000
Park Holding, Park Teknik, ve Park Enerji Ekipmanları	Ortak / İştirak Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - TL	5.720.000	2.860.000
Toplam		Alınan	Kefalet - USD	98.919.270	25.692
		Alınan	Kefalet - Avro	8.917.876	-
		Alınan	Kefalet - CHF	1.623.000	-
		Alınan	Kefalet - TL	17.579.301	4.875.710

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16. Taahhütler

Operasyonel Kiralama

Şirket'in 2011 senesi içerisinde finansal kiralama kapsamında yaptığı işlemlerin detayı Not 7'de verilmiştir (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır). Buna ek olarak faaliyet döneminde şirket içi ve şirket dışı firmalardan faaliyet kiralamaları mevcut olup detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Arsa ve arazi kira gideri	26.485	25.662
Bina kira gideri	171.891	160.884
Taşıt kira gideri	845.247	243.110
Makine kira gideri	1.835.289	544.612
Maden kira gideri (rödovans)	1.281.551	1.255.513
	4.160.463	2.229.781

İhracat Taahhütleri

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ihracat taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

17. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kısa vadeli

Kullanılmayan izin karşılıkları, Şirket personelinin önceki dönemlerde kullanmadığı izinler neticesinde oluşan izin ücretleri için ayrılan karşılıkları ifade etmektedir (Not 18).

	2011	2010
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.168.334	838.021
Yıl içinde ödenen (-)	(85.119)	(354)
Yıl içindeki artış (+)	24.183	282.199
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran	1.107.398	1.119.866

Uzun vadeli

Kıdem tazminatı karşılıkları

Yürürlükteki İş Yasası hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu'nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60'ncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2011 tarihinden itibaren geçerli olan tavan tutarı 2.731,85 TL dikkate alınmıştır (31 Aralık 2010: 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan tavan tutarı 2.623,23 TL).

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılıkları (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Haklar", işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla, ekli finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %5,10 enflasyon (31 Aralık 2010: %5,10) ve %10,00 iskonto oranı (31 Aralık 2010: %10,00) varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2010: %4,66) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2011	2010
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	4.255.816	3.656.543
Yıl içinde ödenen (-)	(136.091)	(158.146)
Faiz maliyeti	97.802	108.233
Hizmet maliyeti	337.943	193.857
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran	4.555.470	3.800.487

18. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	255.189	325.536
Gelir tahakkukları	874.422	424.635
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	55.032	5.169.514
İş avansları	6.711	3.734
Personel avansları	33.083	28.893
Diğer KDV	-	3.125.519
Devreden KDV	1.923.253	-
Verilen sipariş avansları	291.008	138.250
	3.438.698	9.216.081

Diğer dönen varlıklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacaklar tutarı net 39.758 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir (31 Aralık 2010: 32.591 TL).

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Diğer duran varlıklar		
Verilen sipariş avanslar	821.567	20.000
Gelecek yıllara ait giderler (uzun vadeli)	417.495	410.469
	1.239.062	430.469

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18. Diğer Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gelecek aylara ait gelirler	13.338	36.844
Gider tahakkukları	1.286.539	161.990
Kullanılmayan izin alacakları karşılığı (Not 17)	1.107.398	1.168.334
Diğer KDV	-	3.125.519
	2.407.275	4.492.687

19. Özkaynaklar

a) Sermaye

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Park Holding	% 39,65	59.020.050	% 39,65	59.020.050
Park Enerji Ekipmanları	% 21,6	32.148.572	% 21,6	32.148.572
Turgay Ciner	% 6,76	10.065.983	% 6,76	10.065.983
Diğer	% 31,99	47.632.638	% 31,99	47.632.638
Toplam	%100,00	148.867.243	%100,00	148.867.243

Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgi

Grubu	Nama / Hamiline	Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı	İmtiyaz Türü
A	Nama	18.290.866	%12,29	6 Yönetim Kurulu Üyesi ile Denetim Kurulu Üyesi seçme hakkı
B	Nama	77.533.849	%52,08	3 Yönetim Kurulu Üyesi seçme hakkı
B	Hamiline	53.042.528	%35,63	
		148.867.243	%100,00	

Şirket'in 13 Mart 2009 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu toplantısında esas sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6'ncı maddesi değişikliği onaylanarak sermayeyi temsil eden paylardan B grubu payların 6.310.000.000 adetlik kısmı nama yazılı hale gelmiş ve kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL'ye yükseltilmiştir. Esas sözleşme değişikliği 13 Mart 2009 tarihinde tescil ve 18 Mart 2009 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

Şirket'in 30 Nisan 2009 tarihli 2008 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanan ve aynı gün tescil edilen Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin devralınmasına ilişkin "Birleşme Sözleşmesi" gereğince 1,15654 olarak belirlenen birleşme oranı çerçevesinde çıkarılmış sermayesi 120.000.000 TL'den 28.867.243 TL artırılarak 148.867.243 TL'ye çıkartılmıştır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19. Özkaynaklar (devamı)

b) Sermaye Düzeltme Farkları

Şirket'in daha önce oluşmuş sermaye düzeltme farklarından zarar mahsubunda kullanılan miktar düşüldükten sonra kalan 40.960.229 TL sermaye düzeltme farklarının 40.065.114 TL'si 2008 yılında sermayeye ilave edilmiştir. Kalan 895.115 TL ödenmiş sermaye içerisinde raporlanmıştır. Şirket'in Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonucu devren gelen 15.482.308 TL sermaye düzeltmesi olumlu farkı ekli finansal tablolarda ödenmiş sermaye içerisinde yer almış olup aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Enflasyon düzeltmesi	895.115	895.115
Enflasyon düzeltmesi - birleşme etkisi	15.482.308	15.482.308
Nominal sermaye	148.867.243	148.867.243
Düzeltilmiş sermaye	165.244.666	165.244.666

c) Hisse Senedi İhraç Primleri ve İptal Karları

Şirket'in Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonucu devren gelen 132.368 TL hisse senedi ihraç primi mevcuttur (31 Aralık 2010: 132.368 TL).

d) İştiraklerden Emisyon Primleri

Şirket'in Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonucu devren gelen 6.175.274 TL iştirak emisyon primi bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 6.175.274 TL).

e) Değer Artış Fonları

Bilançoda maddi duran varlıklar olarak raporlanan Edirne ilinde bulunan arsa ve binaların rayiç bedelle değerlendirilmesi sonucu 31 Aralık 2008 tarihinde 5.646.593 TL tutarında değer artış fonu hesaplanmıştır. Ayrıca Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonucu devren gelen 14.563.489 TL değer artış fonu mevcuttur. Bu tutarlardan hesaplanan ertelenmiş vergi farklarının ve değerlemeye tabi tutulan varlıkların değer artış fonuna isabet eden amortismanın indirilmesi sonucu kalan 20.811.206 TL, bilançoda özkaynaklar içerisinde yer alan değer artış fonları hesabında gösterilmiştir.

Bilançoda görünen yeniden değerlendirme fonunun oluşumu aşağıdaki tablodaki gibidir.

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Değer artış fonları		
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	21.877.363	19.391.476
Dönemin değer artış fonu	-	3.602.091
Amortisman farkı	(1.066.157)	(1.116.204)
	20.811.206	21.877.363

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19. Özkaynaklar (devamı)

f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal Yedekler: Yasal yedekler Türk Ticaret Kanunu'na göre ayrılan birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedekler tarihi ödenmiş sermayenin %20'sine erişene kadar, geçmiş dönem ticari karından yıllık %5 oranında ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler, birinci tertip yasal yedek ve temettülerden sonra, tüm nakdi temettü dağıtımları üzerinden yıllık %10 oranında ayrılır.

	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	Birinci Tertip Yedek Akçe	İkinci Tertip Yedek Akçe	Birinci Tertip Yedek Akçe	İkinci Tertip Yedek Akçe
Devir	8.756.344	565.247	7.902.091	565.247
Yıl içinde ayrılan	1.952.044	-	854.253	-
Birleşme etkisi	-	-	-	-
Toplam	10.708.388	565.247	8.756.344	565.247

g) Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Şirket SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ kapsamında gerekli düzeltmeleri yapmış ve düzeltme sonrası geçmiş yıl kar zararlarının detayı aşağıdaki gibi olmuştur.

	2011	2010
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	102.641.202	82.952.277
Önceki dönem net karı	37.168.377	19.426.974
Yedek akçe ayrılması	(1.952.044)	(854.253)
Yeniden değerlendirme amortisman farkları	1.066.157	391.764
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran	138.923.692	101.916.762

h) Kar Dağıtımı

Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine, bu kapsamda, kar dağıtımının SPK'nın Seri: IV, No: 27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakları, ayrılması gereken 1.952.044 TL tutarındaki birinci tertip yasal yedeklerin düşülmesinden sonra kalan 37.088.829 TL tutarındaki dönem karı ve 104.792.619 TL tutarındaki olağanüstü yedekleri olmak üzere toplam 141.881.448 TL'dir (Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslar dahilindeki toplam tutar 137.857.535 TL'dir.). 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakları 141.881.448 TL tutarındaki olağanüstü yedekleridir (Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslar dahilindeki toplam tutar 137.857.535 TL'dir.).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20. Satışlar ve Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Satış gelirleri				
Yurtiçi satışlar	9.232.624	4.341.031	8.894.920	4.591.489
Yurtdışı satışlar	68.387.080	29.400.848	31.894.568	11.920.366
Satış iskontoları	-	-	(27.525)	(20.698)
Diğer indirimler	-	-	(167)	-
	77.619.704	33.741.879	40.761.796	16.491.157

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Satış miktarları				
Konsantre bakır (Dmt)	29.681	12.638	16.980	5.708
Asfaltit (ton)	204.069	85.925	217.593	112.688

Yurtiçi satışların yaklaşık %99'u grup içi şirkete, yurtdışı satışların tamamı ise Belçika'ya yapılmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Satışların maliyeti				
İlk madde ve malzeme maliyetleri	7.679.325	4.183.909	3.496.070	1.048.151
İşçilik gideri	9.032.140	4.664.636	5.346.440	2.079.162
Genel üretim gideri	18.901.256	9.763.745	11.606.243	4.902.597
Üretilen mamul maliyeti	35.612.721	18.612.290	20.448.753	8.029.910
Mamul stoklarında değişim	(8.354.844)	(5.807.666)	(129.486)	213.483
<i>Dönem başı mamül</i>	6.978.717	9.525.895	697.024	1.039.993
<i>Dönem sonu mamül</i>	15.333.561	15.333.561	826.510	826.510
Satılan mamul maliyeti	27.257.877	12.804.624	20.319.267	8.243.393
<i>Dönem başı ticari mal</i>	-	-	-	-
<i>Alımlar</i>	69.138	22.248	2.913	1.679
<i>Dönem sonu ticari mal</i>	-	-	-	-
Satılan emtia maliyeti	69.138	22.248	2.913	1.679
Satılan hizmet maliyeti	254.150	251.506	48.781	1.753
	27.581.165	13.078.378	20.370.961	8.246.825

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Üretim miktarları				
Konsantre bakır (Wmt)	37.021	17.532	18.086	5.788
Katot bakır (Mt)	852	852	-	-
Asfaltit (ton)	204.069	85.925	217.593	112.688

Katot bakır üretiminde ana girdi olarak konsantre bakır kullanılmaktadır. Dönem içinde üretimi gerçekleştirilen 37.021 Wmt konsantre bakır katot bakır üretiminde kullanılan miktarları da içermektedir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

21. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	4.286.574	1.549.371	2.668.459	919.441
Genel yönetim giderleri	7.329.810	3.767.995	6.118.331	3.053.551
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Malzeme giderleri	212.247	92.893	86.355	29.433
Nakliye giderleri	2.053.739	657.678	1.126.820	379.226
Navlun giderleri	1.239.279	486.638	869.503	331.711
İhracat giderleri	707.987	278.855	430.065	140.382
Diğer	73.322	33.307	155.716	38.689
	4.286.574	1.549.371	2.668.459	919.441
Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Danışmanlık giderleri	3.656.146	1.837.743	3.268.136	1.636.737
Personel giderleri	1.629.897	855.169	1.530.310	743.678
Yardım ve bağışlar	574.373	346.486	360.000	180.000
Vergi resim ve harclar	658.206	299.509	258.902	112.408
Kira giderleri	225.483	113.901	223.635	112.572
Kıdem ve izin karşılığı	59.072	29.285	147.589	76.918
Amortisman giderleri	636	345	245	122
Diğer	525.997	285.557	329.514	191.116
	7.329.810	3.767.995	6.118.331	3.053.551

22. Niteliklerine Göre Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Amortisman ve itfa payları giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Üretim maliyeti	6.357.752	2.711.267	4.731.069	2.107.096
Genel yönetim giderleri	636	345	245	122
Çalışmayan kısım giderleri	1.344.718	672.365	2.055.827	1.601.350
Değer artış fonları	-	-	-	(94.012)
Yenileme fonu	-	-	75	-
	7.703.106	3.383.977	6.787.216	3.614.556

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22. Niteliklerine Göre Giderler (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011
Personel giderleri				
Üretim maliyeti	11.114.252	5.731.928	7.798.978	3.253.165
Maaşlar ve ücretler	9.458.344	4.893.433	6.748.941	2.858.787
Çalışanlara sağlanan faydalar	1.655.908	838.495	1.050.037	394.378
Genel yönetim giderleri	1.629.897	855.169	1.530.310	743.678
Maaşlar ve ücretler	1.397.122	739.035	1.347.830	698.344
Çalışanlara sağlanan faydalar	232.775	116.134	182.480	45.334
	12.744.149	6.587.097	9.329.288	3.996.843

23. Diğer Faaliyetlerden Gelirler / (Giderler)

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Diğer faaliyet gelirleri				
Konusu kalmayan karşılıklar	403.810	195.253	273.880	21.800
Kira gelirleri	55.906	27.953	49.568	22.807
Diğer	4.871.569	(89.378)	3.105.490	3.075.473
	5.331.285	133.828	3.428.938	3.120.080

Şirket'in olağan faaliyetleri kapsamında girdiği ve Londra Metal Borsası fiyatlarını baz alan satış sözleşmesi değerlendirilmiş ve sözleşme fiyatı ile borsada fiyatı arasındaki müspet fark nedeniyle oluşan 4.828.306 TL tutarındaki gelir, diğer olağan gelir olarak muhasebeleştirilmiştir (30 Haziran 2010: 3.019.584 TL).

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Diğer faaliyet giderleri				
Çalışılmayan kısım giderleri	1.344.718	672.365	2.755.130	2.300.653
Karşılık giderleri	-	-	185.545	10.445
Diğer	192.970	141.216	137.384	93.210
	1.537.688	813.581	3.078.059	2.404.308

Çalışılmayan kısım gideri 1.344.718 TL'nin 373.067 TL'si Edirne şubesinde mevcut atıl durumdaki fabrika binası amortisman giderini, 971.651 TL'si birleşme sonucunda varlıklarına dahil olan Ceyhan / Adana adresinde kurulu atıl durumdaki iplik fabrikası bina, makine ve demirbaşlarına ait amortisman giderlerinden oluşmaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

24. Finansal Gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Faiz geliri	10.421.651	5.681.341	9.709.690	4.884.781
Satıştan oluşan finansal gelirler	378.105	354.231	1.664.854	606.752
Kambiyo karları	4.185.470	3.774.748	41.205	32.226
Reeskont faiz gelirleri	79.805	15.582	554.782	(26.874)
İştiraklerden temettü geliri	-	-	1.280.002	1.280.002
	15.065.031	9.825.902	13.250.533	6.776.887

25. Finansal Giderler

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Nisan - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010	1 Nisan - 30 Haziran 2010
Reeskont faiz giderleri	1.233.035	(1.246.609)	857.190	(4.421.883)
Kambiyo zararları	1.589.755	1.056.124	1.411.175	368.709
Alışlardan oluşan finansal giderler	320.074	181.493	112.535	51.246
Faiz gideri	45.662	7.440	53.754	31.580
Diğer finansal giderler	36.192	36.192	-	-
	3.224.718	34.640	2.434.654	(3.970.348)

Vadeli alışlardan oluşan 320.074 TL finansal giderlerin 306.274 TL'si stok, 13.800 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır (30 Haziran 2010: Vadeli alışlardan oluşan 112.535 TL finansal giderlerin 111.590 TL'si stok, 945 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır).

Dönem içinde oluşan toplam finansman giderlerinin maddi duran varlıklara yüklenen veya yüklenmesi gereken kısmı mevcut değildir (30 Haziran 2010: Bulunmamaktadır).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

26. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi varlıkları	1.581.452	1.178.552
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(1.006.942)	(1.026.233)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	574.510	152.319

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme ve ekonomik ömür farklılıkları	(847.182)	(1.193.411)
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	1.132.574	984.070
Alacak ve borçların reeskontu	228.569	166.701
Borç ve gider karşılıkları	41.628	1.928
Stokların yeniden değerlemesi	18.921	4.811
	574.510	(35.901)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli 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, tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2011 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2010: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2010: %20). 30 Haziran 2011 dönem karı üzerinden hesaplanan vergi tutarı 11.054.583 TL'dir (30 Haziran 2010: 4.848.203 TL). 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 vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1 - 25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

26. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

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 payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

UMS 12 çerçevesinde vergi gideri/ gelir ile muhasebe karı arasındaki mutabakat çalışması aşağıda belirtilmiştir.

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(11.054.583)	(4.848.203)
Ertelenmiş vergi geliri	422.191	535.688
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(10.632.392)	(4.312.515)

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Vergi karşılığının mutabakatı		
Vergi öncesi kar	54.056.065	22.770.803
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	10.811.213	4.554.161

Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	8.423	105.292
- İndirim ve istisnalar	(140.163)	-
- Geçmiş yıl zararları	-	-
- Vergiye konu olmayan diğer geçici farkların etkisi	(47.081)	(346.938)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	10.632.392	4.312.515

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

27. Hisse Başına Kazanç

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Hisse başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	14.886.724.300	14.886.724.300
Net dönem karı	43.423.673	18.458.288
Hisse başına kazanç	0,00292	0,00124

28. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili Taraflardan Alacaklar

30 Haziran 2011					
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Dönen Varlıklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	234.334.787	-	234.334.787
Kazan Soda Maden Enerji Nakliyatı Grup İç Şirket		17.891	-	-	17.891
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup içi şirket	3.441.597	-	-	3.441.597
Yöneticilerden Alacaklar	Personel	-	-	7.000	7.000
Personelden alacaklar	Personel	-	-	26.146	26.146
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	Grup içi personel	-	-	6.612	6.612
Toplam		3.459.488	234.334.787	39.758	237.834.033
Reeskont		(29.170)	(1.106.783)	-	(1.135.953)
Net		3.430.318	233.228.004	39.758	236.698.080

31 Aralık 2010					
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Dönen Varlıklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	216.420.851	-	216.420.851
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup içi şirket	2.961.991	-	-	2.961.991
Personelden alacaklar	Personel	-	-	32.056	32.056
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	Grup içi personel	-	-	535	535
Toplam		2.961.991	216.420.851	32.591	219.415.433
Reeskont		(18.475)	-	-	(18.475)
Net		2.943.516	216.420.851	32.591	219.396.958

Şirket, ilişkili taraflarla olan USD bazındaki alacak, borç ve tüm işlemlerini 1 Ocak 2010 itibarıyla TL olarak takip etmeye başlamıştır. Yıllık %9,123 oranı ile vade farkı uygulamaktadır (31 Aralık 2010: %9,198).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

28. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflara Borçlar

30 Haziran 2011				
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Toplam
Park Enerji Ekip.Maden.San.Tic.A.Ş.	Ortak	17.640	-	17.640
Park Termik Elektrik San ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	8	8
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	Grup İçi Şirket	63.090	-	63.090
Park Sig.Ara.Hiz.Ltd.Şti.	Grup İçi Şirket	1.129	-	1.129
Park Teknik Elekt.Maden.Turizm San.Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	443.595	22.882	466.477
Park Toptan Elekt.Enerji Satış San.ve Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	458.566	-	458.566
Personele Borçlar	Personel	-	1.479.452	1.479.452
Diğer ilişkili taraflara temettü borçları	Ortak	-	337	337
Toplam		984.020	1.502.679	2.486.699
Reeskont		(6.686)	-	(6.686)
Net		977.334	1.502.679	2.480.013

31 Aralık 2010				
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Toplam
Park Termik Elektrik San ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	-	-
Ciner Turizm Tic.İnş.Servis Hizm A.Ş.	Grup içi şirket	-	-	-
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup içi şirket	84.104	-	84.104
Park Sig.Ara.Hiz.Ltd.Şti.	Grup içi şirket	2.966	-	2.966
Park Teknik Elekt.Maden.Turizm San.Tic.A.Ş.	Grup içi şirket	-	-	-
Park Toptan Elekt.Enerji Satış San.ve Tic.A.Ş.	Grup içi şirket	397.334	-	397.334
Personele Borçlar	Personel	-	1.094.672	1.094.672
Diğer ilişkili taraflara temettü borçları	Ortak	-	1.773	1.773
Toplam		484.404	1.096.446	1.580.850
Reeskont		(4.002)	-	(4.002)
Net		480.402	1.096.446	1.576.848

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

28. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflardan Mal ve Hizmet Alımları

30 Haziran 2011								
Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz ve Kur Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	3.880.681	-	-	150.374	-	4.031.055
-Park Enerji Ekip.Mad.Elektrik Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	2.596	-	46.518	-	-	-	49.114
-Ciner Turizm Tic. İnş. Serv. Hizm. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	1.965	-	-	-	-	1.965
-Eti Soda Üretim Pazarlama Nak.San.Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	368	-	-	-	-	-	368
-Habertürk Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	Grupiçi şirket	-	3.748	-	-	-	-	3.748
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	26.668	-	2.666	155.649	-	184.983
-Park Teknik Mad.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	97.048	1.412.155	-	30.793	54.260	24.878	1.619.135
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	25	3.825	-	8	-	-	3.858
-Park Toptan Elk. Enerji Sat. San.ve Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	2.302.750	-	-	-	-	-	2.302.750
-Ciner Hava Taşımacılığı A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-	275	25.761	-	26.036
-Park Sigorta Aracılık Hiz.Ltd.Şti.	Grupiçi şirket	-	14.645	-	-	-	-	14.645
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	8.586	112.825	2.140	-	-	-	123.551
Toplam		2.411.373	5.456.512	48.658	33.742	386.044	24.878	8.361.208

30 Haziran 2010								
Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz ve Kur Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	3.435.622	-	58.750	141.001	-	3.635.373
-Park Enerji Ekip.Mad.Elektrik Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	31.774	-	-	-	-	-	31.774
-Ciner Turizm Tic.İnş.Servis Hizm. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	1.372	-	-	-	-	1.372
-Habertürk Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	Grupiçi şirket	-	3.748	-	-	-	-	3.748
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	18.678	-	1.109	125.328	-	145.115
-Park Teknik Mad.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	198.043	202.504	-	29.574	38.800	-	468.921
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	600	13.929	-	78	-	-	14.607
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grupiçi şirket	86.352	1.294	-	422	-	-	88.068
-Park Toptan Elk. Enerji Sat. San.ve Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	668.970	-	-	-	-	-	668.970
-Park Sigorta Aracılık Hiz.Ltd.Şti.	Grupiçi şirket	-	131.752	-	-	-	-	131.752
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	3.355	4.811	-	-	-	-	8.166
Toplam		989.094	3.813.710	-	89.933	305.129	-	5.197.866

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

28. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflara Mal ve Hizmet Satışları

30 Haziran 2011								
Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz ve Kur Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	-	-	9.931.990	-	17.861	9.949.850
-Park Enerji Ekip.Madencilik Elk.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	-	33.715	-	82	-	380	34.177
-Kazan Soda Maden Enerji Nakliyat San.Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	-	14.812	350	-	-	15.162
-Park Teknik Mad.Tur.z.San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti.	112.642	2.644	-	-	-	75.247	190.533
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	258	-	-	-	-	-	258
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şti.	8.842.048	251.506	-	32.211	-	11.793	9.137.558
Toplam		8.954.948	287.865	14.812	9.964.633	-	105.281	19.327.538

30 Haziran 2010								
Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz ve Kur Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	-	-	9.709.580	-	53.511	9.763.091
-Park Enerji Ekip.Madencilik Elk.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	373	47.994	20.000	1.957	-	-	70.324
-Eti Soda Üretim Pazarlama Nak.San.Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	4.055	-	-	-	-	-	4.055
-Park Teknik Mad.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	19.666	1.822	-	-	4.040	-	25.528
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	4.776	-	-	-	-	-	4.776
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-	-	-	-	-
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	8.812.529	-	-	66.179	-	18.821	8.897.529
Toplam		8.841.399	49.816	20.000	9.777.716	4.040	72.332	18.765.303

Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Maaş, prim ve benzeri diğer faydalar	284.619	283.405

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Haziran 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

a) Sermaye riski yönetimi

Şirket'in, sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı, Not 7 ve 8'de açıklanan kredileri de içeren borçlar, Not 5'da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla Not 19'de açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç / toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Finansal ve ticari borçlar	20.025.049	9.858.480
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (*)	(233.228.004)	(216.420.851)
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(29.794.260)	(22.028.301)
Net borç	-	-
Toplam özkaynak	385.984.514	342.560.841
Net borç / toplam özkaynak oranı (%)	0,00	0,00

(*) Şirket'in ana ortağı Park Holding'e kullandırmış olduğu nakit kaynaklar net borç hesaplamasında dikkate alınarak finansal ve ticari borçlardan netleştirilmiştir.

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Şirket finansal araçlarını, Finansal İşlemler Şirket Başkanlığı vasıtasıyla merkezi olarak, Şirket'in risk politikaları çerçevesinde yönetmektedir. Şirket'in nakit giriş ve çıkışları günlük olarak, aylık nakit akım bütçeleri haftalık raporlarla, yıllık nakit akım bütçeleri ise aylık nakit raporlarla izlenmektedir.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir Risk Yönetimi Birimi tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket'in Risk Yönetimi Birimi tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

(b.1) Kredi Riski Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket Yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket bakır üretimin tamamını ihraç etmekte ve %90 ihracat gelirini peşin tahsil etmektedir. Bu nedenle müşteri ve kredi riski minimum düzeydedir. Ticari alacaklar, Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 8).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
30 Haziran 2011	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	3.459.488	15.079.681	234.334.787	211.194	29.792.879
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.441.597	15.055.750	234.334.787	211.194	29.792.879
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	17.891	23.931	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.601.432	-	29.041	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.601.432)	-	(29.041)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2010	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	2.961.991	13.819.828	216.420.851	90.240	22.025.312
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.961.991	13.810.184	216.420.851	90.240	22.025.312
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	9.644	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.544.302	-	29.041	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.544.302)	-	(29.041)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	3.718	4.466
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	33.705	31
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	-	4.399
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	4.399	748
Toplam vadesi geçen alacaklar	41.822	9.644

(b.2) Likidite Risk Yönetimi

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite riski tabloları

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

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.2) Likidite Riski Yönetimi (devamı)

Likidite riski tabloları (devamı)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket'in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

30 Haziran 2011					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	23.913.336	24.185.598	21.141.585	956.920	2.087.093
Finansal kiralama yükümlülükleri	2.996.350	3.208.807	307.318	858.928	2.042.561
Ticari borçlar	17.028.699	17.088.504	17.079.913	8.591	-
Diğer borçlar	2.601.748	2.601.748	2.467.815	89.401	44.532
Diğer yükümlülükler	1.286.539	1.286.539	1.286.539	-	-

31 Aralık 2010					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	13.552.673	13.583.295	13.572.931	10.364	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	9.858.480	9.889.102	9.880.511	8.591	-
Diğer borçlar	3.532.203	3.532.203	3.530.430	1.773	-
Diğer yükümlülükler	161.990	161.990	161.990	-	-

(b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alışı yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

Şirket aldığı karar doğrultusunda USD olarak izlenmekte olan ilişkili taraflarla olan alacak ve borçlarını 2010 yılı başından itibaren TL cinsinden takip etmeye başlamıştır. Bu değişikliğe bağlı olarak, alacak ve borçlara TL üzerinden vade hesaplanmaya başlanmıştır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir

	30 Haziran 2011				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	12.496.944	7.665.896	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	29.771.731	18.262.605	14	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	26.833	15.798	-	413	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	42.295.508	25.944.299	14	413	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	792.855	-	337.500	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DÜREN VARLIKLAR	792.855	-	337.500	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	43.088.363	25.944.299	337.514	413	-
10. Ticari Borçlar	407.698	151.315	68.544	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.054.673	-	448.950	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.280.441	785.450	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.742.812	936.765	517.494	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.941.677	-	826.527	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.941.677	-	826.527	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	4.684.489	936.765	1.344.020	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	38.403.874	25.007.534	(1.006.507)	413	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	38.403.874	25.007.534	(1.006.507)	413	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	68.387.080	43.616.753	-	-	-
26. İthalat	1.217.991	308.024	102.232	184.410	21.724

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2010				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	14.837.290	9.597.212	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	20.371.552	13.176.924	14	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	35.208.842	22.774.136	14	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	35.208.842	22.774.136	14	-	-
10. Ticari Borçlar	1.102.545	713.160	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.102.545	713.160	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.102.545	713.160	-	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	34.106.297	22.060.976	14	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	34.106.297	22.060.976	14	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	64.191.660	45.172.342	-	-	-
26. İthalat	955.866	429.885	107.924	32.165	6.030

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Şirket, başlıca ABD Doları ve Euro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Diğer kurların etkisi önemsizdir.

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri TCMB tarafından bilanço tarihi için açıklanan döviz alış kurları ile çevrilmiştir (30 Haziran 2011: 1 ABD Doları = 1,6301 TL ve 1 Euro = 2,3492 TL, 31 Aralık 2010: 1 ABD Doları = 1,5460 TL ve 1 Euro = 2,0491 TL).

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Euro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran Şirket Yönetimi'nin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Şirket içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar / zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

Kur riskine duyarlılık

30 Haziran 2011		
Kar / (Zarar)		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.076.728	(4.076.728)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülüğü	(236.449)	236.449
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-
Toplam	3.840.279	(3.840.279)

31 Aralık 2010		
Kar / (Zarar)		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.410.627	(3.410.627)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülüğü	3	(3)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-
Toplam	3.410.630	(3.410.630)

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in finansal yükümlülükleri, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Şirket'in finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak değişken faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla mevcut bilanço pozisyonuna göre, faiz oranlarında %1'lik bir yükseliş / düşüş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; vergi öncesi kar 2.424.574 TL değerinde artacak / azalacaktır (31 Aralık 2010: 2.410.678 TL).

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2011				
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	233.228.004	48.240.014	95.827	281.563.845
Nakit ve nakit benzerleri	-	29.701.300	92.960	29.794.260
Ticari alacaklar	-	15.013.221	-	15.013.221
İlişkili taraflardan alacaklar	233.228.004	3.430.318	-	236.658.322
Diğer alacaklar	-	95.175	2.867	98.042
Finansal yükümlülükler	-	21.661.323	-	21.661.323
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	2.996.350	-	2.996.350
Ticari borçlar	-	16.051.365	-	16.051.365
İlişkili taraflar borçlar	-	2.480.013	-	2.480.013
Diğer borçlar	-	133.595	-	133.595
31 Aralık 2010				
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	216.420.851	38.758.803	33.378	255.213.032
Nakit ve nakit benzerleri	-	21.996.984	31.317	22.028.301
Ticari alacaklar	-	13.818.303	-	13.818.303
İlişkili taraflardan alacaklar	216.420.851	2.943.516	-	219.364.367
Diğer alacaklar	-	-	2.061	2.061
Finansal yükümlülükler	-	10.954.926	-	10.954.926
Banka kredileri	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	9.378.078	-	9.378.078
İlişkili taraflar borçlar	-	1.576.848	-	1.576.848

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri

30 Haziran 2011	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal yükümlülükler	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar	-	281.563.845	9.990.294	291.554.139	
Nakit ve nakit benzerleri	-	29.794.260	-	29.794.260	5
Ticari alacaklar	-	15.013.221	-	15.013.221	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	236.658.322	-	236.658.322	28
Diğer alacaklar	-	98.042	-	98.042	9
Finansal yatırımlar	-	-	9.990.294	9.990.294	6
Finansal yükümlülükler	21.527.728			21.527.728	
Finansal kiralama yükümlülükleri	2.996.350	-	-	2.996.350	7
Ticari borçlar	16.051.365	-	-	16.051.365	8
İlişkili taraflara borçlar	2.480.013	-	-	2.480.013	28
31 Aralık 2010					
Finansal varlıklar	-	255.213.032	9.990.294	265.203.326	
Nakit ve nakit benzerleri	-	22.028.301	-	22.028.301	5
Ticari alacaklar	-	13.818.303	-	13.818.303	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	219.364.367	-	219.364.367	28
Diğer alacaklar	-	2.061	-	2.061	9
Finansal yatırımlar	-	-	9.990.294	9.990.294	6
Finansal yükümlülükler	10.954.926	-	-	10.954.926	
Finansal borçlar	-	-	-	-	7
Ticari borçlar	9.378.078	-	-	9.378.078	8
İlişkili taraflara borçlar	1.576.848	-	-	1.576.848	28

Şirket yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

30. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Not 20'de detaylandırıldığı üzere dönem içerisinde üretimine başlanan katot bakırın satışına bilanço tarihinden sonra başlanmıştır.

31. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 86.126.860 TL'dir (31 Aralık 2010: 81.051.750 TL).