

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

30 EYLÜL 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 Eylül 2011 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönen varlıklar		302.771.805	278.577.962
Nakit ve nakit benzerleri	5	60.371.084	22.028.301
Ticari alacaklar	8	10.287.013	16.761.819
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>4.106.181</i>	<i>2.943.516</i>
<i>Diğer ticari alacaklar</i>		<i>6.180.832</i>	<i>13.818.303</i>
Diğer alacaklar	9	198.020.961	216.422.912
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>197.950.522</i>	<i>216.420.851</i>
<i>Diğer alacaklar</i>		<i>70.439</i>	<i>2.061</i>
Stoklar	10	28.742.398	14.148.849
Diğer dönen varlıklar	18	5.350.349	9.216.081
Duran varlıklar		168.684.694	96.996.526
Diğer alacaklar	9	117.773	87.612
Finansal yatırımlar	6	9.990.294	9.990.294
Maddi duran varlıklar	11	115.934.102	56.537.718
Maddi olmayan duran varlıklar	12	41.994.541	29.798.114
Şerefiye	13	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	26	191.942	152.319
Diğer duran varlıklar	18	456.042	430.469
TOPLAM VARLIKLAR		471.456.499	375.574.488

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

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli yükümlülükler		38.731.232	28.757.831
Finansal kiralama borçları	7	1.116.761	-
Ticari borçlar	8	20.778.229	9.858.480
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		<i>3.353.950</i>	<i>480.402</i>
<i>Diğer ticari borçlar</i>		<i>17.424.279</i>	<i>9.378.078</i>
Diğer borçlar	9	3.682.584	3.532.203
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>		<i>2.527.083</i>	<i>1.096.446</i>
<i>Diğer borçlar</i>		<i>1.155.501</i>	<i>2.435.757</i>
Dönem karı vergi yükümlülüğü	26	9.575.067	9.759.957
Borç karşılıkları	15	1.776.117	1.114.504
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	1.802.474	4.492.687
Uzun vadeli yükümlülükler		6.466.953	4.255.816
Finansal kiralama borçları	7	1.794.340	-
Diğer borçlar	9	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	4.672.613	4.255.816
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	-	-
ÖZKAYNAKLAR		426.258.314	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	20.280.106	21.877.363
Yasal yedekler	19	11.273.635	9.321.591
Özel yedekler	19	-	-
Geçmiş yıllar karları	19	139.454.792	102.641.202
Net dönem karı		83.697.473	37.168.377
TOPLAM KAYNAKLAR		471.456.499	375.574.488

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

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Satış gelirleri	20	138.140.402	60.520.698	46.045.687	5.283.891
Satışların maliyeti (-) / Satılan hizmet maliyeti (-)	20	(56.182.544)	(28.601.379)	(24.019.824)	(3.648.863)
Brüt kar / (zarar)		81.957.858	31.919.319	22.025.863	1.635.028
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21 - 22	(6.404.496)	(2.117.922)	(2.700.398)	(31.939)
Genel yönetim giderleri (-)	21 - 22	(11.684.286)	(4.354.476)	(9.029.466)	(2.911.135)
Diğer faaliyet gelirleri	23	15.706.474	10.375.189	3.613.846	184.908
Diğer faaliyet giderleri (-)	23	(2.311.163)	(773.475)	(5.848.635)	(2.770.576)
Faaliyet karı		77.264.387	35.048.635	8.061.210	(3.893.714)
Finansal gelirler	24	30.055.772	14.990.741	17.703.456	4.452.923
Finansal giderler (-)	25	(3.032.659)	192.059	(2.773.296)	(338.642)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		104.287.500	50.231.435	22.991.370	220.567
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(20.590.027)	(9.957.635)	(4.369.107)	(56.592)
Dönem vergi gideri	26	(20.629.650)	(9.575.067)	(5.003.657)	(155.454)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	26	39.623	(382.568)	634.550	98.862
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		83.697.473	40.273.800	18.622.263	163.975
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)		-	-	-	-
Dönem karı / (zararı)	27	83.697.473	40.273.800	18.622.263	163.975
Diğer kapsamlı gelir		-	-	-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim (vergi sonrası)		-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		83.697.473	40.273.800	18.622.263	163.975
Hisse başına kazanç	27	0,00562	0,00271	0,00125	0,00001

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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	-	-	-	-	(1.597.257)	-	-	1.597.257	-	-
Yasal yedek	19	-	-	-	-	-	1.952.044	-	(1.952.044)	-	-
Sabit kıymet yenileme fonu itfası	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönemin toplam kapsamlı geliri	27	-	-	-	-	-	-	-	-	83.697.473	83.697.473
30 Eylül 2011 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	20.280.106	11.273.635	-	139.454.792	83.697.473	426.258.314
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	-	-	-	-	(605.688)	-	-	605.688	-	-
Yasal yedek	19	-	-	-	-	-	854.253	-	(854.253)	-	-
Sabit kıymet yenileme fonu itfası	19	-	-	-	-	-	-	(75)	-	-	(75)
Dönemin toplam kapsamlı geliri	27	-	-	-	-	-	-	-	-	18.622.263	18.622.263
30 Eylül 2010 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	18.785.788	9.321.591	-	102.130.686	18.622.263	320.412.636

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Net dönem karı		83.697.473	18.622.263
- Duran varlıkların amortisman ve itfa payları	11 - 12	12.061.069	10.400.340
- Kıdem tazminatı karşılığı	17	576.936	428.869
- İzin ve kıdem teşvik karşılığı	17	54.696	256.092
- Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	-	(73.181)
- Konusu kalmayan karşılıklar	15	(182.600)	-
- Şüpheli alacak karşılığı	8	-	(372.419)
- Vergi gideri	26	20.590.027	4.369.107
- Faiz gelirleri (net)	18	(17.823.465)	(15.921.746)
- Net kur farkı (geliri) / gideri	24 - 25	(9.348.712)	(1.476.634)
- Reeskont geliri / (gideri)	24	(57.589)	1.735.490
- Maddi duran varlıkların satışlarından kaynaklanan (kazanç) / zarar	23	1.467	(19.016)
- Tahakkuk eden finansman giderleri		22.486	-
- Diğer karşılıklar		101.159	304.322
- Şüpheli alacak gideri	8	-	(42.200)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışı		89.692.947	18.211.287
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış	8	6.560.619	13.247.444
Stoklardaki (artış) / azalış	10	(14.593.549)	(3.856.350)
Diğer alacaklardaki (artış) / azalış	9	(35.533.113)	(16.721.399)
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	8	10.891.525	(3.308.592)
Diğer dönen varlıklardaki (artış) / azalış	18	(1.329.355)	(1.021.393)
Karşılıklardaki artış / (azalış)	15	743.054	254.509
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış / (azalış)	18	150.381	(137.164)
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış / (azalış)	18	(2.682.417)	(12.601.142)
Ödenen gelir vergisi	26	(15.645.026)	(2.771.076)
Ödenen faizler	25	(479.912)	(89.319)
Ödenen kıdem tazminatları	17	(160.139)	(257.038)
Ödenen izin hakları	17	(62.492)	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit		37.552.523	(9.050.233)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	11 - 12	(26.316.435)	(8.611.008)
Duran varlık satışından elde edilen nakit	11 - 12	94.837	98.813
Alınan faizler		18.303.377	16.011.065
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit		(7.918.221)	7.498.870
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Finansal kiralama geri ödemeleri	7	(595.017)	-
Kredi geri ödemeleri	7	-	(28)
Kur farklarının etkisi	24 - 25	9.303.498	1.476.634
Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit		8.708.481	1.476.606
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalış)		38.342.783	(74.757)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	22.028.301	103.889
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	60.371.084	29.132

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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 dağıtım 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 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in 610 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 Eylül 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 28 Ekim 2011 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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 Hazırlanmış 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 Eylül 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 yayımlanan 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 yayımlanan 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 Eylül 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 etkilenenlerdir. 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 Eylül 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. Standarda 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 Eylül 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 Eylül 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.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri

19 Ekin 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki harfiyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Harfiyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır.

Yorum, üretim aşamasındaki harfiyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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, katılan 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 457.548 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 Eylül 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 değerlerin 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 Edirne'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 Eylül 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 Değer) 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, oluştuğu 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 Eylül 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 - 10 yıl

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. Amortismanı ya da 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 Eylül 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 Eylül 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 ölçülememi 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 çevrilmektedir.

Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmektedir. 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 arttırabilmektedirler. 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 Eylül 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 organlarıca 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 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 1.747.379 TL (31 Aralık 2010: 1.544.302 TL) tutarında değer düşüklüğü hesaplamıştır.

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 Eylül 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 Eylül 2011 hesap dönemine ait gelir tablosu analizi

30 Eylül 2011	Bakır Madeni (Yurt Dışı)	Asfaltit Sınıflandırmaya (Yurt İçi)	Tabi Olmayan	Toplam
Satış gelirleri (net)	122.768.872	14.087.542	1.283.988	138.140.402
Satışların maliyeti	(44.234.493)	(11.286.473)	(661.578)	(56.182.544)
Brüt esas faaliyet karı	78.534.379	2.801.069	622.410	81.957.858
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)				(6.404.496)
Genel yönetim giderleri (-)				(11.684.286)
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar				15.706.474
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)				(2.311.163)
Esas faaliyet dışı finansal gelirler				30.055.772
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)				(3.032.659)
Dönem vergi gideri				(20.590.027)
Net dönem karı				83.697.473

30 Eylül 2010	Bakır Madeni (Yurt Dışı)	Asfaltit Sınıflandırmaya (Yurt İçi)	Tabi Olmayan	Toplam
Satış gelirleri (net)	31.871.808	14.086.792	87.087	46.045.687
Satışların maliyeti	(14.464.144)	(9.499.394)	(56.286)	(24.019.824)
Brüt esas faaliyet karı	17.407.664	4.587.398	30.801	22.025.863
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)				(2.700.398)
Genel yönetim giderleri (-)				(9.029.466)
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar				3.613.846
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)				(5.848.635)
Esas faaliyet dışı finansal gelirler				17.703.456
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)				(2.773.296)
Dönem vergi gideri				(4.369.107)
Net dönem karı				18.622.263

b) Bölüm varlıkları

30 Eylül 2011	Bakır Madeni	Asfaltit	Sınıflandırmaya Tabi Olmayan	Toplam
Maddi duran varlıklar net defter değerleri	32.577.701	720.355	79.724.739	113.022.795
Maddi olmayan duran varlıklar net defter değerleri	14.038.053	27.401.178	555.310	41.994.541
Bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları	5.731.287	3.952.348	2.377.434	12.061.069
Bölüm varlıklarına ilişkin satın alınan duran varlıklar	18.241.265	11.560.649	53.948.270	83.750.184
Bölüm varlıklarına ilişkin yapılmakta olan yatırımlar	2.879.926	-	31.381	2.911.307
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 Eylül 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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	2.455	2.989
Bankadaki nakit	60.368.629	22.025.312
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>171.882</i>	<i>27.782</i>
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat</i>	<i>60.196.747</i>	<i>21.997.530</i>
	60.371.084	22.028.301

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla 60.196.747 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 21.997.530 TL). Vadeli mevduatların tamamının vadesi 3 Ekim 2011'dir.

Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. Finansal Kiralama Borçları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Finansal kiralama borçları		
Bir yıl içinde	1.248.902	-
İki ile beş yıl arasındakiler	1.875.103	-
	3.124.005	-
Geleceğe ait finansal giderler	(212.904)	-
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	2.911.101	-
12 ay içerisinde ödenecek borçlar	1.116.761	-
12 aydan sonra ödenecek borçlar	1.794.340	-

Makina ve teçhizatlar ve yapılmakta olan yatırımlar içinde takip edilen ve finansal kiralama yoluyla elde edilen varlıkların net defter değeri 3.381.922 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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	11.916.206	18.305.266
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.747.379)	(1.544.302)
Diğer ticari alacaklar	118.186	855
	10.287.013	16.761.819

Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı net 4.106.181 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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
3 ila 12 ay arası	-	-
1 ila 5 yıl arası	394.110	338.780
5 yıl veya üzeri	1.353.269	1.205.522
	1.747.379	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 Eylül 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 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(1.544.302)	(1.571.978)
Dönem gideri	-	-
Vazgeçilen / iptal edilen alacak	-	42.200
Kur farkı	(203.077)	49.333
Kapanış bakiyesi	(1.747.379)	(1.480.445)

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

Ticari Borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar (kısa vadeli)	20.769.624	9.849.889
Diğer ticari borçlar (kısa vadeli)	8.605	8.591
	20.778.229	9.858.480

Ticari borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı net 3.353.950 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir (31 Aralık 2010: 480.402 TL).

9. Diğer Alacaklar ve Borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	197.950.522	216.420.851
Diğer çeşitli alacaklar	97.419	29.041
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(29.041)	(29.041)
Verilen depozito ve teminatlar	2.061	2.061
	198.020.961	216.422.912

Kısa vadeli diğer alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı 197.950.522 TL olup (31 Aralık 2010: 216.420.851 TL), ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir.

Uzun vadeli diğer alacaklar içerisinde yer alan 117.773 TL (31 Aralık 2010: 87.612 TL) verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	327.513	1.983.250
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	661.891	423.132
Personele borçlar	1.612.945	1.094.673
Ortaklara temettü borcu	337	1.773
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	913.801	-
Diğer çeşitli borçlar	166.097	29.375
	3.682.584	3.532.203

Kısa vadeli diğer borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı net 2.527.083 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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10. Stoklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzemeler	10.131.551	7.113.123
Mamüller	18.553.575	6.978.717
Diğer stoklar	80.781	80.518
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(23.509)	(23.509)
	28.742.398	14.148.849

Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark olan dönem içinde ve dönem sonunda oluşmuş 457.548 TL (31 Aralık 2010: 199.412 TL) vade farkı faiz gideri olarak değerlendirilmiştir (Not 25).

İlk madde ve malzemeler içindeki 9.671.297 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 Eylül	(23.509)	(23.509)

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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	-	81.984	53.915.800	1.028.411	108.052	1.028.986	24.080	322.457	9.412.897	65.922.667
Çıkışlar	-	-	-	(335.031)	-	(139.589)	-	-	-	(474.620)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	1.171.247	4.335.360	-	11.484	-	1.009.899	(6.527.990)	-
30 Eylül 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.375.641	3.662.656	99.792.957	95.593.350	586.728	6.296.744	49.863	3.256.992	2.911.307	222.526.238
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	-	249.276	1.829.223	3.709.116	57.129	394.743	8.581	181.911	-	6.429.979
Çıkışlar	-	-	-	(238.731)	-	(139.585)	-	-	-	(378.316)
30 Eylül 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	2.399.441	22.807.804	75.635.043	462.381	4.144.647	25.486	1.117.334	-	106.592.136
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 Eylül 2011 itibarıyla net defter değeri	10.375.641	1.263.215	76.985.153	19.958.307	124.347	2.152.097	24.377	2.139.658	2.911.307	115.934.102

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 6.429.979 TL amortisman giderinin, 4.052.544 TL'si üretim maliyetine, 2.017.030 TL'si çalışmayan kısım giderlerine, 360.405 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde 64.585.500 TL ipotek bulunmaktadır (31 Aralık 2010: Bulunmamaktadır).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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	-	25.822	17.796	33.458	14.000	221.703	-	30.500	49.633	392.912
Maddi olmayan duran varlıklardan transfer	-	-	-	-	-	-	-	1.744.599	-	1.744.599
Çıkışlar	-	-	-	(68.905)	(45.000)	(13.773)	-	-	-	(127.678)
30 Eylül 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.375.641	3.508.995	42.799.419	87.720.760	542.652	5.221.677	25.503	1.775.099	76.033	152.045.779
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	-	297.510	1.393.286	3.492.305	52.587	279.606	5.467	89.854	-	5.610.615
Maddi olmayan duran varlıklardan transfer	-	-	-	-	-	-	-	870.554	-	870.554
Düzeltilmeler	-	-	-	-	-	(218)	-	-	-	(218)
Çıkışlar	-	-	-	(6.890)	(27.000)	(13.773)	-	-	-	(47.663)
30 Eylül 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	2.050.486	20.378.064	70.921.958	450.366	3.825.672	15.112	960.408	-	98.602.066
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 Eylül 2010 itibarıyla net defter değeri	10.375.641	1.458.509	22.421.355	16.798.802	92.286	1.396.005	10.391	814.691	76.033	53.443.713

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 5.610.615 TL amortisman giderinin, 2.081.902 TL'si üretim maliyetine, 3.528.284 TL'si çalışmayan kısım giderlerine, 354 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiş, 75 TL'si yenileme fonundan indirilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Arazi ve arsalar	526.359	526.359
Binalar	12.233.625	12.941.926
Tesis, makine ve cihazlar	12.862.453	15.386.948
Toplam	25.622.437	28.855.233

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	17.764.684	27.839	13.000	21.994	17.827.517
30 Eylül 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	61.321.760	551.259	19.600	10.365.971	72.258.590
Birikmiş itfa payları					
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	16.947.187	-	110	7.685.662	24.632.959
Dönem gideri	4.957.899	-	2.123	671.068	5.631.090
30 Eylül 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	21.905.086	-	2.233	8.356.730	30.264.049
1 Ocak 2011 itibarıyla net defter değeri	26.609.889	523.420	6.490	2.658.315	29.798.114
30 Eylül 2011 itibarıyla net defter değeri	39.416.674	551.259	17.367	2.009.241	41.994.541

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 5.631.090 TL amortisman giderinin tamamı üretim maliyetine dahil edilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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	8.196.352	9.493	-	-	12.251	8.218.096
Maddi duran varlıklara transfer	-	-	(1.744.599)	-	-	(1.744.599)
30 Eylül 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	37.796.487	519.380	-	-	10.342.528	48.658.395
Birikmiş itfa payları						
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	6.827.094	-	870.554	-	6.798.106	14.495.754
Dönem gideri	4.124.644	-	-	-	665.156	4.789.800
Maddi duran varlıklara transfer	-	-	(870.554)	-	-	(870.554)
30 Eylül 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.951.738	-	-	-	7.463.262	18.415.000
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	22.773.041	509.887	874.045	-	3.532.171	27.689.144
30 Eylül 2010 itibarıyla net defter değeri	26.844.749	519.380	-	-	2.879.266	30.243.395

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 4.789.800 TL amortisman giderinin 4.456.633 TL'si üretim maliyetine, 334.167 TL'si çalışmayan kısım giderlerine dahil edilmiştir.

13. Şerefiye

Bulunmamaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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 - Eylül 2011 döneminde 693.434 TL sigorta primi teşvikinden ve 744.084 TL enerji desteğinden yararlanılarak 1.389.321 TL genel üretim giderleri hesabından, 48.197 TL genel yönetim giderleri hesabından indirilmiştir (30 Eylül 2010: vergi ve sigorta primi teşvikleri 379.891 TL, enerji desteği 551.720 TL, genel üretim gideri 841.798 TL, genel yönetim gideri 44.033 TL, çalışmayan kısım gideri 45.780 TL).

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılığı	528.275	609.716
Maden Devlet Hakkı	1.231.718	489.859
Diğer borç ve gider karşılıkları	16.124	14.929
	1.776.117	1.114.504

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam tutarı yaklaşık 528.275 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 görülmüştür.

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıda verilmiştir.

	2011	2010
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	609.716	286.615
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	101.159	304.322
Yıl içinde konusu kalmayan karşılık tutarı	(182.600)	-
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	528.275	590.937

Alınan ve Verilen Teminatlar

	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
Alınan teminatlar	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Teminat mektupları (TL)	-	306.000	-	332.200
Teminat mektupları (Avro)	16.600	41.761	10.000	20.491
Teminat mektupları (ABD Doları)	144.000	265.723	-	-
Teminat çekleri (TL)	-	-	-	-
Teminat senetleri (TL)	-	1.718.968	-	1.329.215
Teminat senetleri (Avro)	75.000	188.678	-	-
Nakdi teminatlar (TL)	-	-	-	850
Toplam		2.521.130		1.682.756

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

	30 Eylül 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	67.003.500	2.418.000
i. <i>Ana Ortak Lehine Verilen (*)</i>	64.585.500	-
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	73.152.637	8.012.860

(*) 35.000.000 USD tutarındaki ipotek, Şirket'in ana ortağı olan Park Holding A.Ş.'ye olağan ticari faaliyetleri çerçevesinde verilmiştir.

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla %15,72'dir (31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla %0,71).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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)

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 Eylül 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	-
		Verilen	İpotek-USD	35.000.000	20.000.000
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	İpotek-USD	35.000.000	20.000.000
		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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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	21.925
		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	21.925
		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 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Arsa ve arazi kira gideri	39.552	38.834
Bina kira gideri	278.169	240.898
Taşıt kira gideri	1.351.716	363.736
Makine kira gideri	3.364.029	676.043
Maden kira gideri (rödovans)	1.998.150	2.006.933
	7.031.616	3.326.444

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 (-)	(62.492)	-
Yıl içindeki artış (+)	54.696	256.092
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	1.160.538	1.094.113

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'ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ekim 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 Eylül 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 Eylül 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 (-)	(160.139)	(257.038)
Faiz maliyeti	148.333	161.906
Hizmet maliyeti	428.603	266.963
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	4.672.613	3.828.374

18. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	661.650	325.536
Gelir tahakkukları	156.631	424.635
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	73.002	5.169.514
İş avansları	15.897	3.734
Personel avansları	27.619	28.893
Diğer KDV	2.205.256	3.125.519
Devreden KDV	2.043.689	-
Verilen sipariş avansları	166.605	138.250
	5.350.349	9.216.081

Diğer dönen varlıklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacaklar tutarı net 43.480 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir (31 Aralık 2010: 32.591 TL).

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer duran varlıklar		
Verilen sipariş avansları	-	20.000
Gelecek yıllara ait giderler (uzun vadeli)	456.042	410.469
	456.042	430.469

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gelecek aylara ait gelirler	15.143	36.844
Gider tahakkukları	33.308	161.990
Kullanılmayan izin alacakları karşılığı (Not 17)	1.160.538	1.168.334
Gümkart borçları	30.004	-
Diğer KDV	563.481	3.125.519
	1.802.474	4.492.687

19. Özkaynaklar

a) Sermaye

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

Adı	30 Eylül 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 Eylül 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 Eylül 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 20.280.106 TL, bilançoda özkaynaklar içerisinde yer alan değer artış fonları hesabında gösterilmiştir.

Bilançoda görünen yeniden değerlendirme fonunun oluşumu aşağıdaki tablodaki gibidir.

	30 Eylül 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	(1.597.257)	(1.116.204)
	20.280.106	21.877.363

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 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	1.597.257	605.688
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül	139.454.792	102.130.686

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 Eylül 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 Eylül 2011 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Satış gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Yurtiçi satışlar	15.371.530	6.138.906	14.173.879	5.278.959
Yurtdışı satışlar	122.768.872	54.381.792	31.899.500	4.932
Satış iskontoları	-	-	(27.525)	-
Diğer indirimler	-	-	(167)	-
	138.140.402	60.520.698	46.045.687	5.283.891

Satış miktarları	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Konsantre bakır (Dmt)	43.044	13.363	16.980	-
Katot bakır (Mt)	1.210	1.210	-	-
Asfaltit (ton)	318.177	114.108	347.822	130.229

Yurtiçi satışların yaklaşık %99'u grup içi şirkete, yurtdışı satışlarının %83'u Belçika'ya %17 ise İsviçre'ye yapılmaktadır.

Satışların maliyeti	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
İlk madde ve malzeme maliyetleri	12.110.536	4.431.211	3.947.363	451.293
İşçilik gideri	14.122.328	5.090.188	6.630.634	1.284.194
Genel üretim gideri	40.862.960	21.961.704	15.668.229	4.061.986
Üretilen mamul maliyeti	67.095.824	31.483.103	26.246.226	5.797.473
Mamul stoklarında değişim	(11.574.858)	(3.220.014)	(2.282.688)	(2.153.202)
<i>Dönem başı mamül</i>	6.978.717	15.333.561	697.024	826.510
<i>Dönem sonu mamül</i>	18.553.575	18.553.575	2.979.712	2.979.712
Satılan mamul maliyeti	55.520.966	28.263.089	23.963.538	3.644.271
<i>Dönem başı ticari mal</i>	-	-	-	-
<i>Alımlar</i>	210.937	141.799	3.192	279
<i>Dönem sonu ticari mal</i>	-	-	-	-
Satılan emtia maliyeti	210.937	141.799	3.192	279
Satılan hizmet maliyeti	433.538	179.388	53.094	4.313
Diğer satışların maliyeti	17.103	17.103	-	-
	56.182.544	28.601.379	24.019.824	3.648.863

Üretim miktarları	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Konsantre bakır (Wmt)	57.355	20.334	20.260	2.174
Katot bakır (Mt)	1.846	994	-	-
Asfaltit (ton)	318.177	114.108	347.822	130.229

Katot bakır üretiminde ana girdi olarak konsantre bakır kullanılmaktadır. Dönem içinde üretimi gerçekleştirilen 57.355 Wmt konsantre bakır katot bakır üretiminde kullanılan miktarları da içermektedir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	6.404.496	2.117.922	2.700.398	31.939
Genel yönetim giderleri	11.684.286	4.354.476	9.029.466	2.911.135
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	6.404.496	2.117.922	2.700.398	31.939
Malzeme giderleri	354.913	142.666	90.338	3.983
Nakliye giderleri	2.994.142	940.403	1.153.994	27.174
Navlun giderleri	1.678.640	439.361	869.503	-
İhracat giderleri	1.235.522	527.535	430.755	690
Diğer	141.279	67.957	155.808	92
	6.404.496	2.117.922	2.700.398	31.939

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Genel yönetim giderleri				
Danışmanlık giderleri	5.477.057	1.820.911	4.910.083	1.641.947
Personel giderleri	2.479.372	849.475	2.324.931	794.621
Yardım ve bağışlar	947.688	373.315	482.003	122.003
Vergi resim ve harclar	1.304.102	645.896	330.803	71.901
Kira giderleri	351.690	126.207	337.009	113.374
Kıdem ve izin karşılığı	75.816	16.744	148.254	665
Amortisman giderleri	360.405	359.769	354	109
Diğer	688.156	162.159	496.029	166.515
	11.684.286	4.354.476	9.029.466	2.911.135

22. Niteliklerine Göre Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Amortisman ve itfa payları giderleri				
Üretim maliyeti	9.683.634	3.325.882	6.537.535	1.806.466
Genel yönetim giderleri	360.405	359.769	354	109
Çalışmayan kısım giderleri	2.017.030	672.312	3.862.451	1.806.624
Yenileme fonu	-	-	75	-
	12.061.069	4.357.963	10.400.415	3.613.199

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Personel giderleri				
Üretim maliyeti	17.379.935	6.265.683	9.929.405	2.130.427
Maaşlar ve ücretler	14.634.018	5.175.674	8.523.791	1.774.850
Çalışanlara sağlanan faydalar	2.745.917	1.090.009	1.405.614	355.577
Genel yönetim giderleri	2.479.372	849.475	2.324.931	794.621
Maaşlar ve ücretler	2.184.216	787.094	2.056.767	708.937
Çalışanlara sağlanan faydalar	295.156	62.381	268.164	85.684
	19.859.307	7.115.158	12.254.336	2.925.048

23. Diğer Faaliyetlerden Gelirler / (Giderler)

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Diğer faaliyet gelirleri				
Konusu kalmayan karşılıklar	405.231	1.421	372.419	98.539
Kira gelirleri	83.860	27.954	72.461	22.893
Diğer	15.217.383	10.345.814	3.168.966	63.476
	15.706.474	10.375.189	3.613.846	184.908

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 15.103.010 TL tutarındaki gelir, diğer olağan gelir olarak muhasebeleştirilmiştir (30 Eylül 2010: 3.019.584 TL).

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Diğer faaliyet giderleri				
Çalışılmayan kısım giderleri	2.017.030	672.312	5.406.629	2.651.499
Karşılık giderleri	-	-	304.321	118.776
Diğer	294.133	101.163	137.685	301
	2.311.163	773.475	5.848.635	2.770.576

Çalışılmayan kısım gideri 2.017.030 TL'nin 559.616 TL'si Edirne şubesinde mevcut atıl durumdaki fabrika binası amortisman giderini, 1.457.414 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 Eylül 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 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Faiz geliri	15.858.383	5.436.732	14.121.727	4.412.037
Satıştan oluşan finansal gelirler	2.530.623	2.152.518	1.665.157	303
Kambiyo karları	11.587.909	7.402.439	76.037	34.832
Reeskont faiz gelirleri	78.857	(948)	560.533	5.751
İştiraklerden temettü geliri	-	-	1.280.002	-
	30.055.772	14.990.741	17.703.456	4.452.923

25. Finansal Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz- 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz- 30 Eylül 2010
Reeskont faiz giderleri	136.446	(1.096.589)	1.153.892	296.702
Kambiyo zararları	2.277.514	687.759	1.414.297	3.122
Alışlardan oluşan finansal giderler	479.912	159.838	129.487	16.952
Faiz gideri	85.629	39.967	75.620	21.866
Diğer finansal giderler	53.158	16.966	-	-
	3.032.659	(192.059)	2.773.296	338.642

Vadeli alışlardan oluşan 479.912 TL finansal giderlerin 457.548 TL'si stok, 22.364 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır (30 Eylül 2010: Vadeli alışlardan oluşan 129.486 TL finansal giderlerin 129.210 TL'si stok, 277 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır).

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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 muhasebeleştirmektedir. 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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ertelenmiş vergi varlıkları	1.186.130	1.178.552
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(994.188)	(1.026.233)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	191.942	152.319

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme ve ekonomik ömür farklılıkları	(1.087.150)	(1.151.962)
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	1.166.631	984.498
Alacak ve borçların reeskontu	9.394	224.891
Finansal kiralama yükümlülükleri	4.497	-
Borç ve gider karşılıkları	41.628	-
Stokların yeniden değerlemesi	56.942	5.534
	191.942	62.961

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 Eylül 2011 dönem karı üzerinden hesaplanan vergi tutarı 20.629.650 TL'dir (30 Eylül 2010: 5.003.657 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 Eylül 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 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(20.629.650)	(5.003.657)
Ertelenmiş vergi geliri	39.623	634.550
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(20.590.027)	(4.369.107)

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Vergi karşılığının mutabakatı		
Vergi öncesi kar	104.287.500	22.991.370
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	20.857.500	4.598.274

Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı

- Kanunen kabul edilmeyen giderler	140.894	119.687
- İndirim ve istisnalar	(346.103)	-
- Geçmiş yıl zararları	-	-
- Vergiye konu olmayan diğer geçici farkların etkisi	(62.264)	(348.854)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	20.590.027	4.369.107

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Hisse başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	14.886.724.300	14.886.724.300
Net dönem karı	83.697.473	18.622.263
Hisse başına kazanç	0,00562	0,00125

28. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili Taraflardan Alacaklar

30 Eylül 2011					
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Dönen Varlıklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	197.999.292	-	197.999.292
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup içi şirket	4.131.621	-	-	4.131.621
Yöneticilerden Alacaklar	Personel	-	-	5.000	5.000
Personelden alacaklar	Personel	-	-	27.801	27.801
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	Grup içi personel	-	-	10.679	10.679
Toplam		4.131.621	197.999.292	43.480	202.174.393
Reeskont		(25.440)	(48.770)	-	(74.210)
Net		4.106.181	197.950.522	43.480	202.100.183

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. Şirket ticari işlemlerde Ocak-Mart ayları arası %8,54, Nisan-Haziran ayları arası %9,012, Temmuz-Eylül ayları arası %10,141 oranları üzerinden vade farkı uygulamıştır. Şirket finansal işlemlerde Ocak-Haziran ayları arası %9,012, Temmuz-Eylül ayları arası %10,141 oranları üzerinden vade farkı uygulamıştır. (31 Aralık 2010: Şirket hem ticari hem de finansal işlemlerinde %9,198 oranını kullanmıştır).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2011				
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Toplam
Park Termik Elektrik San ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	21	21
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	Grupiçi şirket	67.927	-	67.927
Park Sig.Ara.Hiz.Ltd.Şti.	Grupiçi şirket	176.008	-	176.008
Park Teknik Elekt.Maden.Turizm San.Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	1.972.543	913.780	2.886.323
Park Toptan Elekt.Enerji Satış San.ve Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	1.142.394	-	1.142.394
Personele Borçlar	Personel	-	1.612.909	1.612.909
Diğer İlişkili Taraflara Temettü Borçları	Ortak	-	337	337
	Grup İçi	-	36	36
Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	Personeli	-	36	36
Toplam		3.358.872	2.527.083	5.885.955
Reeskont		(4.922)	-	(4.922)
Net		3.353.950	2.527.083	5.881.033

31 Aralık 2010				
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Toplam
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taş. A.Ş.	Grupiçi şirket	84.104	-	84.104
Park Sig.Ara.Hiz.Ltd.Şti.	Grupiçi şirket	2.966	-	2.966
Park Toptan Elekt.Enerji Satış San.ve Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	397.334	-	397.334
Diğer İlişkili Taraflara Temettü Borçları	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 Eylül 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 Eylül 2011								
Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz ve Kur Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	5.806.351	-	-	235.690	-	6.042.041
-Park Enerji Ekip.Mad.Elektrik Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	3.616	-	58.348	386	-	-	62.350
-Ciner Turizm Tic. İnş. Serv. Hizm. A.Ş.	Grubiçi şirket	-	5.914	-	-	-	-	5.914
-Eti Soda Üretim Pazarlama Nak.San.Tic.A.Ş.	Grubiçi şirket	368	-	-	-	-	-	368
-Habertürk Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	Grubiçi şirket	-	3.748	-	-	-	-	3.748
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grubiçi şirket	-	38.537	-	3.602	239.048	-	281.187
-Park Teknik Mad.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	Grubiçi şirket	195.098	2.792.449	-	54.037	61.260	24.878	3.127.722
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	1.470	4.880	-	21	-	2.653	9.024
-Park Toptan Elk. Enerji Sat. San.ve Tic.A.Ş.	Grubiçi şirket	3.694.369	-	-	-	-	-	3.694.369
-Ciner Hava Taşımacılığı A.Ş.	Grubiçi şirket	-	-	-	275	25.761	-	26.036
-Park Sigorta Aracılık Hiz.Ltd.Şti.	Grubiçi şirket	-	285.581	-	-	-	-	285.581
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grubiçi şirket	16.318	228.379	2.140	-	-	348.993	595.830
Toplam		3.911.239	9.165.839	60.488	58.321	561.759	376.524	14.134.170

30 Eylül 2010								
Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz ve Kur Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	5.166.992	-	58.750	212.131	-	5.437.873
-Park Enerji Ekip.Mad.Elektrik Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	31.774	-	-	-	-	-	31.774
-Ciner Turizm Tic.İnş.Servis Hizm. A.Ş.	Grubiçi şirket	-	1.372	-	-	-	-	1.372
-Habertürk Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	Grubiçi şirket	-	3.748	-	-	-	-	3.748
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grubiçi şirket	-	28.925	-	1.851	190.676	440	221.892
-Park Teknik Mad.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	Grubiçi şirket	475.913	380.822	-	34.862	72.800	-	964.397
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	600	19.542	-	93	-	-	20.235
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grubiçi şirket	86.352	1.294	-	422	-	-	88.068
-Park Toptan Elk. Enerji Sat. San.ve Tic.A.Ş.	Grubiçi şirket	864.504	-	-	-	-	-	864.504
-Park Sigorta Aracılık Hiz.Ltd.Şti.	Grubiçi şirket	-	134.992	-	-	-	-	134.992
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grubiçi şirket	3.355	4.811	-	-	-	-	8.166
Toplam		1.462.498	5.742.498	-	95.978	475.607	440	7.777.021

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 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 Eylül 2011								
Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz ve Kur Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	-	-	14.950.887	-	17.861	14.968.748
-Park Enerji Ekip.Madencilik Elk.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	-	33.715	-	82	-	10.780	44.577
-Kazan Soda Maden Enerji Nakliyat San.Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	14.812	350	-	-	15.162
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-	-	-	75	75
-Park Teknik Mad.Tur.San.ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	246.659	2.644	-	-	-	81.247	330.550
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	258	-	-	-	-	-	258
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	14.089.019	430.894	-	81.498	-	11.918	14.613.329
Toplam		14.335.936	467.253	14.812	15.032.817	-	121.881	29.972.699

30 Eylül 2010								
Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz ve Kur Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	-	-	14.121.617	-	53.511	14.175.128
-Park Enerji Ekip.Madencilik Elk.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	395	51.952	20.000	1.978	-	-	74.325
-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	6.134	10.500	-	4.040	9.610	49.950
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	5.138	-	-	-	-	-	5.138
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	14.086.792	-	-	81.966	-	33.953	14.202.711
Toplam		14.116.046	58.086	30.500	14.205.561	4.040	97.074	28.511.307

	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Ocak - 30 Eylül 2010
Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar		
Maaş, prim ve benzeri diğer faydalar	453.270	436.042

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Finansal ve ticari borçlar	23.689.330	9.858.480
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (*)	(197.950.522)	(216.420.851)
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(60.371.084)	(22.028.301)
Net borç	-	-
Toplam özkaynak	426.258.314	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.

30 Eylül 2011 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 Eylül 2011	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	4.131.621	6.212.446	197.999.292	188.212	60.368.629
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.076.223	6.194.618	197.999.292	188.212	60.368.629
- 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	55.398	17.828	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.747.379	-	29.041	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.747.379)	-	(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.

30 Eylül 2011 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.

30 Eylül 2011 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 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	68.146	4.466
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	5.080	31
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	-	4.399
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	-	748
Toplam vadesi geçen alacaklar	73.226	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.

30 Eylül 2011 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 Eylül 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	27.435.226	27.494.083	24.682.191	1.017.552	1.794.340
Finansal kiralama yükümlülükleri	2.911.101	2.911.101	273.480	843.281	1.794.340
Ticari borçlar	20.778.229	20.837.086	20.774.481	62.605	-
Diğer borçlar	3.682.584	3.682.584	3.570.918	111.666	-
Diğer yükümlülükler	63.312	63.312	63.312	-	-

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	-
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 alış 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.

30 Eylül 2011 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 Eylül 2011				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	1.703.916	859.446	44.958	1.690	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	60.204.527	32.625.856	14	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	61.908.443	33.485.302	44.972	1.690	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	61.908.443	33.485.302	44.972	1.690	-
10. Ticari Borçlar	1.567.473	822.898	19.470	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.116.761	-	443.917	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	12.364	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.696.598	822.898	463.387	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.794.340	-	713.257	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.794.340	-	713.257	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	4.490.938	822.898	1.176.644	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	57.417.505	32.662.404	(1.131.672)	1.690	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	57.417.505	32.662.404	(1.131.672)	1.690	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	122.768.872	75.141.862	-	-	-
26. İthalat	1.931.536	500.597	133.564	288.394	21.724

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2011 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.

30 Eylül 2011 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 Eylül 2011 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri TCMB tarafından bilanço tarihi için açıklanan döviz alış kurları ile çevrilmiştir (30 Eylül 2011: 1 ABD Doları = 1,8453 TL ve 1 Euro = 2,5157 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 Eylül 2011	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	6.027.193	(6.027.193)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülüğü	(284.695)	284.695
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	488	(488)
Toplam	5.742.986	(5.742.986)
	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.

30 Eylül 2011 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 varlık ve yükümlülükleri, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Şirket'in finansal varlıklarının büyük bir bölümü değişken faizli alacaklardan, finansal yükümlülüklerinin ise bir bölümü değişken faizli borçlanmalardan oluşmaktadır. Değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüklerin 30 Eylül 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 1.341.110 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 Eylül 2011				
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	197.950.522	70.550.650	177.886	268.679.058
Nakit ve nakit benzerleri	-	60.196.125	174.959	60.371.084
Ticari alacaklar	-	6.180.832	-	6.180.832
İlişkili taraflardan alacaklar	197.950.522	4.106.181	-	202.056.703
Diğer alacaklar	-	67.512	2.927	70.439
Finansal yükümlülükler	-	26.380.012	-	26.380.012
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	2.911.101	-	2.911.101
Ticari borçlar	-	17.424.279	-	17.424.279
İlişkili taraflar borçlar	4.233.734	-	1.647.299	5.881.033
Diğer borçlar	-	163.599	-	163.599
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.

30 Eylül 2011 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 Eylül 2011	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal yükümlülükler	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar	-	268.679.058	9.990.294	278.669.352	
Nakit ve nakit benzerleri	-	60.371.084	-	60.371.084	5
Ticari alacaklar	-	6.180.832	-	6.180.832	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	202.056.703	-	202.056.703	28
Diğer alacaklar	-	70.439	-	70.439	9
Finansal yatırımlar	-	-	9.990.294	9.990.294	6
Finansal yükümlülükler	26.216.413			26.216.413	
Finansal kiralama yükümlülükleri	2.911.101	-	-	2.911.101	7
Ticari borçlar	17.424.279	-	-	17.424.279	8
İlişkili taraflara borçlar	5.881.033	-	-	5.881.033	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

Şirket'in Siirt Madenköy'deki konsantre bakır üretim faaliyeti ile ilgili olarak; Micromine Consulting Services ('MCS', a division of Micromine Proprietary Limited) tarafından uluslararası rezerv tespit yöntemi olan JORC'a uygun olarak hazırlanan rezerv tahmin raporuna göre;

Madenköy Bakır Yatağı bakır tenörü bazında 3 farklı cevher yatağı olarak tanımlanmış ve üçü birlikte değerlendirildiğinde 31.182.000 ton kesin (measured) olmak üzere toplam 39.875.000 ton rezerv tespit edilmiştir. Bu rezervin ortalama tenörü ise %2.40 olarak belirlenmiştir. Bugüne kadar sözkonusu toplam rezerv miktarının yaklaşık 3.000.000 ton'u üretilmiştir.

Artan rezerv rakamı ile bağlantılı olarak cevherin işlendiği konsantrasyon tesisi kapasitesinin geliştirilmesi çalışmaları kapsamında kapasite 750.000ton/yıl'dan 1.200.000 ton/yıla çıkarılmış, hedeflenen 1.800.000ton/yıl'a çıkarılması çalışmaları ise sürdürülmektedir. Konsantrasyon tesisi kapasite artışı ile ilgili olarak Ekim 2011'e kadar yapılan yatırım tutarı yaklaşık 3.500.000 Euro dur.

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

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 139.787.469 TL'dir (31 Aralık 2010: 81.051.750 TL).