

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

31 MART 2012 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 – 27
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	27
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	27 - 28
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	29
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	29
NOT 7 FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI	30
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	30 – 31
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	31
NOT 10 STOKLAR	32
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMANKULLER	32
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	33 – 35
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	35 – 36
NOT 14 ŞEREFİYE	36
NOT 15 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	37
NOT 16 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37 – 42
NOT 17 TAAHHÜTLER	43
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	43 – 44
NOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	44 – 45
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	45 – 47
NOT 21 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	48
NOT 22 ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	49
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	49 – 50
NOT 24 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / (GİDERLER)	50
NOT 25 FİNANSAL GELİRLER	51
NOT 26 FİNANSAL GİDERLER	51
NOT 27 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	52 – 53
NOT 28 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	53
NOT 29 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	54 – 58
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	59 – 68
NOT 31 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	68
NOT 32 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	68

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2012 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönen varlıklar		334.187.594	297.678.924
Nakit ve nakit benzerleri	5	10.327.068	51.774.881
Ticari alacaklar	8	25.508.066	10.551.340
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		<i>7.570.038</i>	<i>5.632.065</i>
<i>Diğer ticari alacaklar</i>		<i>17.938.028</i>	<i>4.919.275</i>
Diğer alacaklar	9	247.563.062	195.509.145
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		<i>247.524.449</i>	<i>195.454.195</i>
<i>Diğer alacaklar</i>		<i>38.613</i>	<i>54.950</i>
Stoklar	10	49.005.090	37.484.934
Diğer dönen varlıklar	19	1.784.308	2.358.624
Duran varlıklar		167.971.525	186.424.631
Diğer alacaklar	9	117.941	117.773
Finansal yatırımlar	6	9.990.294	9.990.294
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	52.810.540	53.213.120
Maddi duran varlıklar	12	58.839.017	61.142.685
Maddi olmayan duran varlıklar	13	43.935.497	60.272.410
Şerefiye	14	-	-
Ertelenmiş vergi varlığı	27	741.472	283.723
Diğer duran varlıklar	19	1.536.764	1.404.626
TOPLAM VARLIKLAR		502.159.119	484.103.555

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2012 Tarihi İtibarıyla Bilanço**

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli yükümlülükler		31.335.792	34.255.807
Finansal kiralama borçları	7	513.603	1.088.279
Ticari borçlar	8	17.341.551	21.446.006
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>		<i>1.916.068</i>	<i>4.207.594</i>
<i>Diğer ticari borçlar</i>		<i>15.425.483</i>	<i>17.238.412</i>
Diğer borçlar	9	2.652.618	2.899.564
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>		<i>1.322.358</i>	<i>1.236.226</i>
<i>Diğer borçlar</i>		<i>1.330.260</i>	<i>1.663.338</i>
Dönem karı vergi yükümlülüğü	27	5.724.517	4.841.044
Borç karşılıkları	16	3.643.683	2.516.075
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	1.459.820	1.464.839
Uzun vadeli yükümlülükler		5.693.572	6.391.196
Finansal kiralama borçları	7	544.694	1.444.261
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	18	5.148.878	4.946.935
ÖZKAYNAKLAR		465.129.755	443.456.552
Ödenmiş sermaye	20	148.867.243	148.867.243
Sermaye düzeltmesi farkları	20	16.377.423	16.377.423
Hisse senetleri ihraç primleri	20	132.368	132.368
İştiraklerden emisyon primleri	20	6.175.274	6.175.274
Değer artış fonları	20	19.434.241	19.749.007
Yasal yedekler	20	11.273.635	11.273.635
Özel yedekler	20	-	-
Geçmiş yıllar karları	20	241.196.368	139.985.891
Net dönem karı		21.673.203	100.895.711
TOPLAM KAYNAKLAR		502.159.119	484.103.555

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Satış gelirleri	21	66.679.043	43.877.825
Satışların maliyeti (-) / Satılan hizmet maliyeti (-)	21	(32.003.999)	(14.502.787)
Brüt kar		34.675.044	29.375.038
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	22 - 23	(2.469.418)	(2.737.203)
Genel yönetim giderleri (-)	22 - 23	(4.600.990)	(3.561.815)
Diğer faaliyet gelirleri	24	418.687	5.197.457
Diğer faaliyet giderleri (-)	24	(1.321.519)	(724.107)
Faaliyet karı		26.701.804	27.549.370
Finansal gelirler	25	6.936.990	5.239.129
Finansal giderler (-)	26	(6.673.722)	(3.190.078)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		26.965.072	29.598.421
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(5.291.869)	(5.818.397)
Dönem vergi gideri	27	(5.749.618)	(5.395.104)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	27	457.749	(423.293)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		21.673.203	23.780.024
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)		-	-
Dönem karı	28	21.673.203	23.780.024
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim (vergi sonrası)		-	-
Toplam kapsamlı gelir		21.673.203	23.780.024
Hisse başına kazanç	28	0,00146	0,00160

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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 2012 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	19.749.007	11.273.635	-	139.985.891	100.895.711	443.456.552
Transferler	20	-	-	-	-	-	-	-	100.895.711	(100.895.711)	-
Değer artış fonu amortisman farkı	20	-	-	-	-	(314.766)	-	-	314.766	-	-
Yasal yedek	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönemin toplam kapsamlı geliri	28	-	-	-	-	-	-	-	-	21.673.203	21.673.203
31 Mart 2012 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	19.434.241	11.273.635	-	241.196.368	21.673.203	465.129.755
1 Ocak 2011 itibarıyla bakiyeler, yeniden düzenlenmiş (Not 2.3)		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
Sermaye artışı / (azalışı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	20	-	-	-	-	-	-	-	37.168.377	(37.168.377)	-
Değer artış fonu amortisman farkı	20	-	-	-	-	(535.057)	-	-	535.057	-	-
Yasal yedek	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönemin toplam kapsamlı geliri	28	-	-	-	-	-	-	-	-	23.780.024	23.780.024
31 Mart 2011 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	21.342.306	9.321.591	-	140.344.636	23.780.024	366.340.865

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

NAKİT AKIM TABLOSU	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Net dönem karı		21.673.203	23.780.024
- Duran varlıkların amortisman ve itfa payları	12 - 13	23.148.867	4.319.129
- Kıdem tazminatı karşılığı	18	252.232	208.936
- İzin ve kıdem teşvik karşılığı	18	76.165	1.653
- Konusu kalmayan karşılıklar	16	(251.266)	(27.500)
- Şüpheli alacak karşılığı / iptali	8	(78.706)	-
- Vergi gideri	27	5.291.869	5.818.397
- Gelir tahakkukları		-	(4.923.825)
- Gerçekleşmemiş faiz geliri	18	(6.496.210)	(4.559.214)
- Net kur farkı gideri	25 - 26	3.644.052	53.161
- Reeskont gideri	25	2.542.031	2.387.254
- Maddi duran varlıkların satışlarından kaynaklanan (kazanç) / zarar	24	(2.500)	1.467
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışı		49.799.737	27.059.482
Ticari alacaklardaki artış) / azalış	8	(14.913.475)	2.205.670
Stoklardaki artış) / azalış	10	(11.520.156)	(3.736.065)
Diğer alacaklardaki artış) / azalış	9	(54.578.596)	(3.668.906)
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	8	(4.086.520)	1.744.957
Diğer dönen varlıklardaki artış) / azalış	19	(4.373.765)	(218.217)
Karşılıklardaki artış / (azalış)	16	1.378.874	599.960
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış / (azalış)	19	(246.946)	(1.649.231)
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış / (azalış)	19	(72.530)	(2.035.548)
Ödenen gelir vergisi	27	(50.202)	(4.598.509)
Ödenen faizler	26	(58.389)	(204.970)
Ödenen kıdem tazminatları ve izin hakları	18	(58.943)	(181.057)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		(38.780.911)	15.317.566
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	11-12 - 13	(5.417.718)	(6.107.966)
Duran varlık satışından elde edilen nakit	12 - 13	2.500	94.837
Alınan faizler		6.554.599	4.764.184
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit		1.139.381	(1.248.945)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Finansal kiralama geri ödemeleri	7	(162.231)	-
Kur farklarının etkisi	25 - 26	(3.644.052)	(53.161)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit		(3.806.283)	(53.161)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalış)		(41.447.813)	14.015.460
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	51.774.881	22.028.301
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	10.327.068	36.043.761

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

Şirket'in kanuni merkezi Paşalimanı Caddesi No: 41 Üsküdar / İstanbul adresi olup, bir şubesi "Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Madenköy Şubesi" ünvanı altında konsantre bakır üretmek üzere Madenköy - Şirvan / Siirt adresinde, diğer şubesi ise "Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Silopi Şubesi" ünvanı altında asfaltit çıkarmak üzere Silopi / Şırnak adresinde kurulmuştur. 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in 636 çalışanı mevcuttur (31 Aralık 2011: 635 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.

Şirket'in sermayesinde paya sahip ortaklar aşağıda listelenmiştir.

Ortaklar	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Park Holding A.Ş. (*)	61,25	91.168.622	39,65	59.020.050
Park Enerji Ekip. Mad. Elektrik Ür. San. ve Tic. A.Ş. (*)	-	-	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

(*) Şirket'in ortaklarından Park Enerji Ekipmanları Madencilik Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş., TTK ve KVK gereğince tüm aktif ve pasifiyle yine ana ortak olan Park Holding A.Ş. ile ifisatsız olarak 29 Şubat 2012 tarihinde birleşmiştir. Bu birleşme sonucunda Park Holding A.Ş.'nin Şirket sermayesindeki payı %39,65'ten %61,25'e yükselmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 4 Mayıs 2012 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri

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.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1'inci Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("Kurum") kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin Geçici 1'inci Maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri'nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

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.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

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, gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değeri ile muhasebeleştirilmiştir (Not 6).

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

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

(a) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Şirket tarafından benimsenerek konsolide finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllar finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi – Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı

UMS 12'ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40, "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve subjektif bir karar olabilir. Standartta yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Şirket yatırım amaçlı gayrimenkulleri için kullanım yolu ile geri kazanım yöntemini uyguladığından ve ertelenmiş vergi hesapladığından standarttaki değişikliğin finansal tablolara etkisi olmamıştır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

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

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum – Finansal varlıkların transferi

UFRS 7'de yapılan değişiklikler, finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını artırmayı amaçlamıştır. UFRS 7'ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7'ye yapılan bu değişiklikler Şirket'in dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Şirket diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

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

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 7	<i>Finansal Araçlar: Açıklamalar - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>
UFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
UFRS 10	<i>Konsolide Finansal Tablolar</i>
UFRS 11	<i>Müşterek Anlaşmalar</i>
UFRS 12	<i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i>
UFRS 13	<i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri</i>
UMS 1 (Değişiklikler)	<i>Finansal Tabloların Sunuluşu - Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu</i>
UMS 19 (2011)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>
UMS 27 (2011)	<i>Bireysel Finansal Tablolar</i>
UMS 28 (2011)	<i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i>
UFRYK 20	<i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i>
UMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi</i>

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya finansal dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

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

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- UFRS 9, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.
- UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kar veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

UFRS 9'da yapılan değişiklik ile UFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9'un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan finansal dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, UMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar ve UFRS 7 Finansal Araçlar: Sunum'daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırılmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardından, UFRS 9'a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Şirket Yönetimi UFRS 9'un, Şirket'in finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan finansal dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve UFRS 9 uygulamasının Şirket'in finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde etkisi olmasını beklemektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanıncaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

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

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10'un yayımlanmasıyla UFRYK 12 Konsolidasyon – Özel Amaçlı İşletmeler yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsur içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip olması. Farklı örnekleri içerecek şekilde UFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflanması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

Şirket Yönetimi, konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleşen bağlı veya müşterek yönetime tabi ortaklığı olmadığı için, yukarıda anlatılan beş standardın 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını tahmin etmektedir.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 Finansal Araçlar: Sunum standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

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

Şirket Yönetimi, UFRS 13'ün Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları önemli derecede etkilemeyeceğini ve finansal tablolarda önemli bir değişikliğe neden olmayacağını tahmin etmektedir.

UMS 1'e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 12'e yapılan değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerlidir. Yönetim, UMS 12'ye yapılan değişikliklerin gelecek muhasebe dönemlerinde uygulanmasının, Şirket'in defter değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin olarak geçmiş dönemlerdeki ertelenmiş vergi yükümlülükleri tutarında düzeltme gerektireceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen "koridor yöntemi"ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Şirket'in finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, Şirket Yönetimi bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

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

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların 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.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

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,
- İşlemlerle ilişkili olan ekonomik faydaların Şirket'e akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Hizmet Sunumu

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

Temettü ve Faiz Geliri

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

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

Kira Geliri

Gayrimenkullerden elde edilen kira geliri, ilgili kiralama sözleşmesi boyunca doğrusal yöntemle göre muhasebeleştirilir (Not 24).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin 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 satış gerçekleştirilmek 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 değerinde 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 58.302 TL vade farkı, (31 Aralık 2011: 658,947 TL) faiz gideri olarak değerlendirilmiştir (Not 10, 26).

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 değerinin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi, binalar, makine ve cihazların yeniden değerlemesinden kaynaklanan artış, öz kaynaklardaki 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 alınan 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.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

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.

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 20).

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.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Bilgisayar Yazılımı

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

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir. Maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, ekonomik ömürleri üzerinden itfaya tabi tutulurlar. Bilgisayar yazılımlarının ekonomik ömrü 3 yıldır.

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

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 amortismanına 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.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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.

31 Mart 2012 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.

31 Mart 2012 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.

31 Mart 2012 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.

31 Mart 2012 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.

31 Mart 2012 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 değerin 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.

31 Mart 2012 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.

31 Mart 2012 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 15).

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 kullanılmıştır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman süresi 50 yıldır.

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.

31 Mart 2012 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 27). 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 18).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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:

Stok değer düşüklüğü

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 17.249 TL'dir (31 Aralık 2011: 23.572 TL).

Ticari alacaklar değer düşüklüğü

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 1.617.389 TL (31 Aralık 2011: 1.696.389 TL) tutarında değer düşüklüğü hesaplamıştır.

Maden hazırlık giderlerinin itfa edilmesi

Şirket'in aktifleştirdiği açık maden sahası hazırlık giderlerinin itfası için öngörülen metot, Şirket Yönetimi tarafından belirlenen ilgili maden sahasındaki toplam rezerv miktarı ve yıllık toplam üretim miktarı gibi tahminlere dayanmaktadır. Bu metodun kullanılması ile hazırlık gideri yapılan sahadaki tahmini bakır miktarının belirlenmekte ve belirlenen bu miktara göre itfa payı hesaplanmaktadır.

Çevresel yükümlülükler

Şirket, Türkiye'de kapsamlı çevresel kontrol ve düzenlemelere tabidir. Şirket'in faaliyetleri; çeşitli materyallerin ve çevreyi kirlletici özelliğe sahip maddelerin atık olarak çevreye verilmesi sonucu, arazi yapısının bozulması ve bu şekilde çevredeki bitki ve diğer canlı dokusu üzerinde muhtemel bir olumsuz etki yaratılmasına neden olabilmektedir.

Şirket Yönetimi, Türkiye'de halen geçerli olan çevre ile ilgili tüm yasa ve yönetmeliklere tam olarak uyduğu kanısındadır. Ancak, çevre ile ilgili yasa ve yönetmelikler, zaman içinde değişmekte ve sürekli bir gelişme kaydetmektedir. Şirket, bu bağlamda, çevre ile ilgili yasal çerçevede meydana gelebilecek değişikliklerin zamanını veya kapsamını önceden tahmin edememektedir. Bu tür değişiklikler, gerçekleşmeleri durumunda, Şirket'in, kullandığı teknolojiyi daha sıkı hale gelecek olan çevresel standartlara uymak için modernize etmesini gerektirebilir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 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)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Çevresel yükümlülükler (devamı)

Şirket; çeşitli yasa, madencilik lisansları ve ‘mineral kullanım hakkı’ sözleşmeleri kapsamında, madencilik faaliyetlerinin bitimini takiben, madencilikle ilgili yararlanmış olduğu tesis ve diğer varlıkları kullanım dışına çıkartarak, çevreyi eski konumuna getirmektedir. Şirket Yönetimi, çevresel yükümlülüklerinin başlıca aşağıdaki hususları içerdiği görüşündedir:

- arazi yapısının rehabilite edilmesi ve diğer sürekli rehabilitasyon çeşitleri ile,
- madencilik faaliyetleri sırasında kullanılan varlıkların, söz konusu faaliyetlerin bitiminde kullanım dışına çıkarılması ve maden sahalarının, çevredeki nüfusun güvenliği ile çevre, binalar ve diğer tesislerin korunmasını sağlayan bir hale getirilmesi.

Çevresel yükümlülüklerin kapsamı ile bunlarla ilgili olarak gelecekte katlanılması beklenen maliyetler, yapıları itibarıyla önceden tahmin edilmesi zor bir özellik göstermekte olup, bunlar, sürdürülen faaliyetlerin ölçeği ile yasal düzenlemelerin zamanlaması ve gelişimine bağlıdır. Şirket, rapor tarihi itibarı ile önemli bir çevresel yükümlülükle karşılaşmamıştır.

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.

31 Mart 2012 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 – 31 Mart 2012 hesap dönemine ait gelir tablosu analizi

31 Mart 2012	Bakır Madeni	Asfaltit	Sınıflandırmaya	
			Tabi Olmayan	Toplam
Satış gelirleri (net)	60.225.584	5.084.642	1.368.817	66.679.043
Satışların maliyeti	(26.231.914)	(4.396.795)	(1.375.290)	(32.003.999)
Brüt esas faaliyet karı	33.993.670	687.847	(6.473)	34.675.044
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)				(2.469.418)
Genel yönetim giderleri (-)				(4.600.990)
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar				418.687
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)				(1.321.519)
Esas faaliyet dışı finansal gelirler				6.936.990
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)				(6.673.722)
Dönem vergi gideri				(5.291.869)
Net dönem karı				21.673.203

31 Mart 2011	Bakır Madeni	Asfaltit	Sınıflandırmaya	
			Tabi Olmayan	Toplam
Satış gelirleri (net)	38.986.232	4.784.832	106.761	43.877.825
Satışların maliyeti	(10.486.933)	(3.966.320)	(49.534)	(14.502.787)
Brüt esas faaliyet karı	28.499.299	818.512	57.227	29.375.038
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)				(2.737.203)
Genel yönetim giderleri (-)				(3.561.815)
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar				5.197.457
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)				(724.107)
Esas faaliyet dışı finansal gelirler				5.239.129
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)				(3.190.078)
Dönem vergi gideri				(5.818.397)
Net dönem karı				23.780.024

b) Bölüm varlıkları

31 Mart 2012	Bakır Madeni	Asfaltit	Sınıflandırmaya	
			Tabi Olmayan	Toplam
Yatırım amaçlı gayimenkuller net defter değerleri	-	-	52.810.540	52.810.540
Maddi duran varlıklar net defter değerleri	32.978.938	712.362	25.147.717	58.839.017
Maddi olmayan duran varlıklar net defter değerleri	14.463.259	28.894.898	577.340	43.935.497
Bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları	19.632.977	2.603.029	912.861	23.148.867
Bölüm varlıklarına ilişkin satın alınan duran varlıklar	4.957.753	315.152	144.813	5.417.718
Bölüm varlıklarına ilişkin yapılmakta olan yatırımlar	381.427	-	26.400	407.827
31 Mart 2011				
Yatırım amaçlı gayimenkuller net defter değerleri	-	-	-	-
Maddi duran varlıklar net defter değerleri	26.828.345	806.565	27.516.336	55.151.246
Maddi olmayan duran varlıklar net defter değerleri	12.488.026	19.429.217	536.850	32.454.093
Bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları	2.185.164	1.461.321	672.644	4.319.129
Bölüm varlıklarına ilişkin satın alınan duran varlıklar	4.514.815	1.184.891	11.634	5.711.340
Bölüm varlıklarına ilişkin yapılmakta olan yatırımlar	396.626	-	26.400	423.026

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	813	1.353
Bankadaki nakit	10.326.255	51.773.528
<i>Vadesiz mevduat</i>	34.436	31.183.660
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat</i>	10.291.819	20.589.868
	10.327.068	51.774.881

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 10.291.819 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 20.589.868 TL). Vadeli mevduatların vadesi 2 – 6 Nisan 2012 arasındadır.

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla bloke nakit ve nakit benzeri kalemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

6. Finansal Yatırımlar

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
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 2011: 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.

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	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.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. Finansal Kiralama Borçları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Finansal kiralama borçları		
Bir yıl içinde	559.688	1.197.366
İki ile beş yıl arasındakiler	561.333	1.500.105
	1.121.021	2.697.471
Geleceğe ait finansal giderler	(62.724)	(164.931)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	1.058.297	2.532.540
12 ay içerisinde ödenecek borçlar	513.603	1.088.279
12 aydan sonra ödenecek borçlar	544.694	1.444.261

Makina ve teçhizatlar ve yapılmakta olan yatırımlar içinde takip edilen ve finansal kiralama yoluyla elde edilen varlıkların net defter değeri 1.854.857 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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	27.125.618	12.247.598
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.617.683)	(1.696.389)
Diğer ticari alacaklar	131	131
	25.508.066	10.551.340

Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı net 7.570.038 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 29'da verilmiştir (31 Aralık 2011: 5.632.065 TL).

Alacakların vade analizine Not 30'da yer verilmiştir.

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
1 ila 5 yıl arası	327.747	402.170
5 yıl veya üzeri	1.289.936	1.294.219
	1.617.683	1.696.389

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.

31 Mart 2012 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 - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(1.696.389)	(1.544.302)
Vazgeçilen / iptal edilen alacak	78.706	-
Kur farkı	-	(1.560)
Kapanış bakiyesi	(1.617.683)	(1.545.862)

Vadesi geçmemiş alacaklara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

Ticari Borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	17.332.946	21.437.401
Diğer ticari borçlar	8.605	8.605
	17.341.551	21.446.006

Ticari borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı net 1.916.068 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 29'da verilmiştir (31 Aralık 2011: 4.207.594 TL).

9. Diğer Alacaklar ve Borçlar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	247.524.449	195.454.195
Diğer çeşitli alacaklar	65.593	81.930
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(29.041)	(29.041)
Verilen depozito ve teminatlar	2.061	2.061
	247.563.062	195.509.145

Kısa vadeli diğer alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı 247.524.449 TL olup (31 Aralık 2011: 195.454.195 TL), ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 29'da verilmiştir.

Uzun vadeli diğer alacaklar içerisinde yer alan 117.941 TL (31 Aralık 2011: 117.773 TL) verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	205.356	388.877
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	994.800	1.124.627
Personele borçlar	1.310.279	1.235.889
Ortaklara temettü borcu	337	337
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar	11.742	-
Diğer çeşitli borçlar	130.104	149.834
	2.652.618	2.899.564

Kısa vadeli diğer borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı net 1.322.358 TL olup (31 Aralık 2011: 1.236.226 TL), ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 29'da verilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10. Stoklar

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzemeler	14.742.348	12.838.897
Mamüller	34.208.885	24.590.178
Diğer stoklar	71.106	79.431
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(17.249)	(23.572)
	49.005.090	37.484.934

Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark olan dönem içinde ve dönem sonunda oluşmuş 58.302 TL (31 Aralık 2011: 658.947 TL) vade farkı faiz gideri olarak değerlendirilmiştir (Not 26).

İlk madde ve malzemeler içindeki 14.742.346 TL (31 Aralık 2011: 12.786.846 TL) kısım Şirket'in olağan üretim faaliyetleri içerisinde kullanılan yedek parça ve işletme malzemesinden oluşmaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(23.572)	(23.509)
İptal edilen karşılık	6.323	-
Kapanış bakiyesi, 31 Mart	(17.249)	(23.509)

11. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Maliyet Değeri	Binalar	Toplam
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	54.111.650	54.111.650
Alımlar	127.553	127.553
31 Mart 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	54.239.203	54.239.203
Birikmiş Amortismanlar		
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	898.530	898.530
Dönem gideri	530.133	530.133
31 Mart 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.428.663	1.428.663
1 Ocak 2012 itibarıyla net defter değeri	53.213.120	53.213.120
31 Mart 2012 itibarıyla net defter değeri	52.810.540	52.810.540

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin üzerinde 62.051.500 TL ipotek bulunmaktadır.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinden ayrılan 530.133 TL amortisman giderinin tamamı genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri 33.600.000 ABD Doları'dır (31 Aralık 2011: 33.600.000 ABD Doları). Gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri, Şirket ile ilişkisi olmayan bağımsız bir ekspertiz şirketi tarafından 18 Ağustos 2011 tarihinde gerçekleştirilen değerlemeye göre elde edilmiştir. SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız ekspertiz söz konusu taşınmazın değerlemesi konusunda uygun nitelik ve deneyime sahiptir. Uluslararası Değerleme Standartları'na uygun olan değerlendirme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının referans alınmasıyla tespit edilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12. 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 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	10.979.977	3.674.976	45.930.029	96.915.337	619.501	6.574.688	49.863	2.951.703	1.623.103	169.319.177
Alımlar	-	-	-	602.530	60.800	105.065	4.250	1.500	96.736	870.881
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(1.013.432)	-	-	(1.312.012)	(2.325.444)
31 Mart 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.979.977	3.674.976	45.930.029	97.517.867	680.301	5.666.321	54.113	2.953.203	407.827	167.864.614
Birikmiş amortismanlar										
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	-	2.485.069	22.955.538	77.066.444	447.131	4.309.166	29.088	884.056	-	108.176.492
Dönem gideri	-	70.692	497.279	1.022.361	24.283	135.538	2.825	109.559	-	1.862.537
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(1.013.432)	-	-	-	(1.013.432)
31 Mart 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	2.555.761	23.452.817	78.088.805	471.414	3.431.272	31.913	993.615	-	109.025.597
1 Ocak 2012 itibarıyla net defter değeri	10.979.977	1.189.907	22.974.491	19.848.893	172.370	2.265.522	20.775	2.067.647	1.623.103	61.142.685
31 Mart 2012 itibarıyla net defter değeri	10.979.977	1.119.215	22.477.212	19.429.062	208.887	2.235.049	22.200	1.959.588	407.827	58.839.017

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 1.862.537 TL amortisman giderinin, 1.462.641 TL'si üretim maliyetine, 399.542 TL'si çalışmayan kısım giderlerine, 354 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12. 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 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	-	-	2.250	110.809	85.000	411.752	7.980	11.791	396.626	1.026.208
Çıkışlar	-	-	-	(335.031)	-	(139.589)	-	-	-	(474.620)
31 Mart 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.375.641	3.580.672	44.708.160	90.340.388	563.676	5.668.026	33.763	1.936.427	423.026	157.629.779
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	-	82.484	487.496	1.154.942	14.685	107.262	1.918	44.563	-	1.893.350
Çıkışlar	-	-	-	(238.731)	-	(139.585)	-	-	-	(378.316)
31 Mart 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	2.232.649	21.466.077	73.080.869	419.937	3.857.166	18.823	979.986	-	102.055.507
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
31 Mart 2011 itibarıyla net defter değeri	10.375.641	1.348.023	23.242.083	17.259.519	143.739	1.810.860	14.940	956.441	423.026	55.574.272

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 1.893.350 TL amortisman giderinin, 1.220.706 TL'si üretim maliyetine, 672.353 TL'si çalışmayan kısım giderlerine, 291 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12. 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.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Arazi ve arsalar	526.359	526.359
Binalar	12.045.882	12.045.882
Tesis, makine ve cihazlar	12.202.403	12.202.403
Toplam	24.774.644	24.774.644

13. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet değeri	Hazırlık geliştirme giderleri	Arama giderleri	Araştırma geliştirme giderleri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	84.533.473	558.912	33.600	10.366.221	95.492.206
Alımlar	4.387.688	15.410	-	16.186	4.419.284
31 Mart 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	88.921.161	574.322	33.600	10.382.407	99.911.490
Birikmiş itfa payları					
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	26.636.193	-	3.447	8.580.156	35.219.796
Dönem gideri	20.530.545	-	1.680	223.972	20.756.197
31 Mart 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	47.166.738	-	5.127	8.804.128	55.975.993
1 Ocak 2012 itibarıyla net defter değeri	57.897.280	558.912	30.153	1.786.065	60.272.410
31 Mart 2012 itibarıyla net defter değeri	41.754.423	574.322	28.473	1.578.279	43.935.497

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 20.756.197 TL amortisman giderinin tamamı üretim maliyetine dahil edilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

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	5.046.646	8.262	7.000	19.850	5.081.758
31 Mart 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	48.603.722	531.682	13.600	10.363.827	59.512.831

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	16.947.187	-	110	7.685.662	24.632.959
Dönem gideri	2.201.535	-	563	223.681	2.425.779
31 Mart 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	19.148.722	-	673	7.909.343	27.058.738

1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	26.609.889	523.420	6.490	2.658.315	29.798.114
---	-------------------	----------------	--------------	------------------	-------------------

31 Mart 2011 itibarıyla net defter değeri	29.455.000	531.682	12.927	2.454.484	32.454.093
--	-------------------	----------------	---------------	------------------	-------------------

31 Mart 2011 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 2.425.779 TL amortisman giderinin tamamı üretim maliyetine dahil edilmiştir.

14. Şerefiye

Bulunmamaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. 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 yararlanmaktadır. Diğer işyerlerinde 5510 sayılı Kanun gereği sigorta prim teşvikinden yararlanmaktadır. Ocak - Mart 2012 döneminde 286.013 TL sigorta primi teşvikinden yararlanılarak 269.328 TL genel üretim giderleri hesabından, 16.685 TL genel yönetim giderleri hesabından indirilmiştir (31 Aralık 2011: vergi ve sigorta primi teşvikleri 969.547 TL, enerji desteği 744.084 TL, genel üretim gideri 1.648.223 TL, genel yönetim gideri 65.408 TL).

16. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Borç Karşılıkları

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılığı	525.895	777.161
Personel ikramiye karşılıkları	311.680	-
Personel toplu sözleşme fark karşılıkları	591.991	-
Maden Devlet Hakkı	1.884.944	1.528.834
Diğer borç ve gider karşılıkları	329.173	210.080
	3.643.683	2.516.075

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam tutarı yaklaşık 525.895 TL'dir (31 Aralık 2011: 777.161 TL). Bu davaların 320.404 TL'si personel davalarına ilişkindir (31 Aralık 2011: 571.670 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 ayrıldığı ve Şirket'in finansal durumu ya da faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilecek devam eden dava ya da yasal takip olmadığı görüşündedir.

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıda verilmiştir.

	2012	2011
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	777.161	609.716
Yıl içinde konusu kalmayan karşılık tutarı	(251.266)	(27.500)
Kapanış bakiyesi, 31 Mart	525.895	582.216

Alınan ve Verilen Teminatlar

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
Alınan teminatlar	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Teminat mektupları (TL)	-	136.000	-	147.750
Teminat mektupları (Avro)	184.000	326.214	329.000	804.010
Teminat mektupları (ABD Doları)	444.370	1.051.557	144.000	272.002
Teminat senetleri (TL)	-	1.777.968	-	1.708.968
Teminat senetleri (Avro)	292.830	692.953	225.200	550.344
Toplam		3.984.692		3.483.074

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	7.656.937	6.289.137
<i>Teminat Mektupları</i>	7.550.742	6.183.110
<i>Nakdi Teminatlar</i>	106.195	106.027
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	64.469.500	68.529.500
i. <i>Ana Ortak Lehine Verilen (*)</i>	62.051.500	66.111.500
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	72.126.437	74.818.637

(*) 35.000.000 USD tutarındaki ipotek, Şirket'in ana ortağı olan Park Holding A.Ş.'ye olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacı ile verilmiştir. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Aralık 2011 tarihli yazısına istinaden, söz konusu ipoteğin kaldırılması konusunda gerekli çalışmaları yürütmektedir.

Şirket'in ana ortak lehine verilenler hariç TRİ pozisyonuna konu olan tüm teminat mektupları, nakdi teminatlar ve kefaletler, Türk Lirası cinsinden olduğundan orijinal para birimleri verilmemiştir.

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla %13,86'dır (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla %15,45).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16. 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.

31 Mart 2012

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	22.101.061
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
Ciner Görsel Yayınlar A.Ş.	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	İştirak				
		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	İpotek - USD	35.000.000	22.101.061
		Verilen	Kefalet - Avro	27.764.182	-
		Verilen	Kefalet - TL	6.768.730	2.418.000

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

31 Aralık 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	23.142.319
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
Ciner 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	İştirak				
		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	İpotek - USD	35.000.000	23.142.319
		Verilen	Kefalet - Avro	27.764.182	-
		Verilen	Kefalet - TL	6.768.730	2.418.000

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

31 Mart 2012

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 Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - USD	56.191.770	828.942
		Alınan	Kefalet - TL	50.000	50.000
Park Holding	Ortak				
		Alınan	Kefalet - USD	2.000.000	22.820
		Alınan	Kefalet - Avro	1.760.050	1.103.802
		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 / Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - TL	5.720.000	2.860.000
Toplam		Alınan	Kefalet - USD	98.919.270	851.762
		Alınan	Kefalet - Avro	10.677.926	1.103.802
		Alınan	Kefalet - CHF	1.623.000	-
		Alınan	Kefalet - TL	18.829.301	4.773.710

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.**31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar**

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

16. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)**Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)****31 Aralık 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	54.000
		Alınan	Kefalet - Avro	50.000	50.000
Park Holding	Ortak				
		Alınan	Kefalet - USD	2.000.000	21.419
		Alınan	Kefalet - Avro	1.760.050	1.103.802
		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 / Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - TL	5.720.000	2.860.000
Toplam		Alınan	Kefalet - USD	98.919.270	75.419
		Alınan	Kefalet - Avro	10.677.926	1.103.802
		Alınan	Kefalet - CHF	1.623.000	-
		Alınan	Kefalet - TL	18.829.301	4.773.710

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17. Taahhütler

Operasyonel Kiralamalar

Şirket'in finansal kiralama kapsamında yaptığı işlemlerin detayı Not 7'de. Buna ek olarak faaliyet döneminde şirket içi ve şirket dışı firmalardan faaliyet kiralamaları mevcut olup detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Arsa ve arazi kira gideri	13.128	13.058
Bina kira gideri	100.227	85.497
Taşıt kira gideri	321.982	401.013
Makine kira gideri	866.006	835.335
Maden kira gideri (rödovans)	783.200	741.944
	2.084.543	2.076.847

İhracat Taahhütleri

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ihracat taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

18. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kısa vadeli

Kullanılmayan izin karşılıkları, Şirket personelinin önceki dönemlerde kullanmadığı izinler neticesinde oluşan izin ücretleri için ayrılan karşılıkları ifade etmektedir (Not 19).

	2012	2011
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.187.274	1.168.334
Yıl içinde ödenen (-)	(8.654)	(107.783)
Yıl içindeki artış (+)	76.165	1.653
Kapanış bakiyesi, 31 Mart	1.254.785	1.062.204

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 Nisan 2012 tarihinden itibaren geçerli olan tavan tutarı 2.805,04 TL dikkate alınmıştır (31 Aralık 2011: 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan tavan tutarı 2.805,04 TL).

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18. 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, 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 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 2011: %5,10) ve %10,00 iskonto oranı (31 Aralık 2011: %10,00) varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2011: %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:

	2012	2011
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	4.946.935	4.255.816
Yıl içinde ödenen (-)	(50.289)	(73.274)
Faiz maliyeti	56.842	48.901
Hizmet maliyeti	195.390	160.035
Kapanış bakiyesi, 31 Mart	5.148.878	4.391.478

19. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	436.111	487.684
Gelir tahakkukları	-	6.238
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	-	4.332
İş avansları	8.696	3.314
Personel avansları	14.054	20.031
Devreden KDV	1.067.672	369.904
Diğer KDV	-	1.179.283
Verilen sipariş avansları	257.775	287.838
1.784.308	2.358.624	

Diğer dönen varlıklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacaklar tutarı net 22.750 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 29'da verilmiştir (31 Aralık 2011: 23.345 TL).

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Diğer duran varlıklar		
Verilen sipariş avansları	1.200.795	1.011.577
Gelecek yıllara ait giderler	335.969	393.049
1.536.764	1.404.626	

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19. Diğer Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gelecek aylara ait gelirler	45.586	65.608
Gider tahakkukları	159.449	211.957
Kullanılmayan izin alacakları karşılığı (Not 18)	1.254.785	1.187.274
	1.459.820	1.464.839

20. Özkaynaklar

a) Sermaye

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Park Holding	% 61,25	91.168.622	% 39,65	59.020.050
Park Enerji Ekipmanları	-	-	% 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

Şirket'in ortaklarından Park Enerji Ekipmanları Madencilik Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş., TTK ve KVK gereğince tüm aktif ve pasifiyle yine ana ortak olan Park Holding A.Ş. ile infisahsız olarak 29 Şubat 2012 tarihinde birleşmiştir. Bu birleşme sonucunda Park Holding A.Ş.'nin Şirket sermayesindeki payı %39,65'ten %61,25'e yükselmiştir.

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.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20. 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.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
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 2011: 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 2011: 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 19.434.241 TL, bilançoda özkaynaklar içerisinde yer alan değer artış fonları hesabında gösterilmiştir.

Bilançoda görünen yeniden değerlendirme fonunun oluşumu aşağıdaki tablodaki gibidir.

Değer artış fonları	2012	2011
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	19.749.007	21.877.363
Amortisman farkı	(314.766)	(535.057)
31 Mart tarihi itibarıyla	19.434.241	21.342.306

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20. 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.

	31 Mart 2012		31 Aralık 2011	
	Birinci Tertip Yedek Akçe	İkinci Tertip Yedek Akçe	Birinci Tertip Yedek Akçe	İkinci Tertip Yedek Akçe
Devir	10.708.388	565.247	8.756.344	565.247
Yıl içinde ayrılan	-	-	1.952.044	-
Toplam	10.708.388	565.247	10.708.388	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 oluşmuştur.

	2012	2011
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	139.985.891	102.641.202
Önceki dönem net karı	100.895.711	37.168.377
Yeniden değerlendirme amortisman farkları	314.766	535.057
Kapanış bakiyesi, 31 Mart	241.196.368	140.344.636

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 Mart 2012 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakları, ayrılması gereken 1.181.406 TL tutarındaki birinci tertip yasal yedeklerin düşülmesinden sonra kalan 22.446.706 TL tutarındaki dönem karı ve 237.660.440 TL tutarındaki olağanüstü yedekleri olmak üzere toplam 260.107.147 TL'dir (Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslar dahilindeki toplam tutar 256.312.306 TL'dir.). 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakları ayrılması gereken 5.041.000 TL tutarındaki birinci tertip yasal yedeklerin düşülmesinden sonra kalan 95.778.992 TL tutarındaki dönem karı ve 141.881.448 TL tutarındaki olağanüstü yedekleri olmak üzere toplam 237.660.440 TL'dir (Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslar dahilindeki toplam tutar 235.840.602 TL'dir.).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21. Satışlar ve Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Satış gelirleri		
Yurtiçi satışlar	6.696.596	4.891.593
Yurtdışı satışlar	59.982.447	38.986.232
	66.679.043	43.877.825

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Satış miktarları		
Konsantre bakır (Dmt)	14.481	17.043
Katot Bakır (Mt)	1.600	-
Asfaltit (ton)	74.088	118.144

Yurtiçi satışlarının 6.696.596 TL'si grupiçi şirkete, yurtdışı satışlarının ise %62'si Belçika'ya, geriye kalan %38 ise İsviçre'ye yapılmaktadır.

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Satışların maliyeti		
İlk madde ve malzeme maliyetleri	3.868.729	3.495.416
İşçilik gideri	4.762.865	4.367.504
Genel üretim gideri	31.615.822	9.137.511
Üretilen mamul maliyeti	40.247.416	17.000.431
Mamul stoklarında değişim	(9.618.707)	(2.547.178)
<i>Dönem başı mamül</i>	24.590.178	6.978.717
<i>Dönem sonu mamül</i>	34.208.885	9.525.895
Satılan mamul maliyeti	30.628.709	14.453.253
<i>Dönem başı ticari mal</i>	-	-
<i>Alımlar</i>	12.471	46.890
<i>Dönem sonu ticari mal</i>	-	-
Satılan emtia maliyeti	12.471	46.890
Satılan hizmet maliyeti	1.362.819	2.644
	32.003.999	14.502.787

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Üretim miktarları		
Konsantre bakır (Wmt)	22.646	19.489
Katot Bakır (Mt)	902	-
Asfaltit (ton)	74.088	118.144

Katot bakır üretiminde ana girdi olarak konsantre bakır kullanılmaktadır. Dönem içinde üretimi gerçekleştirilen 22.646 Wmt konsantre bakır katot bakır üretiminde kullanılan miktarları da içermektedir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.469.418	2.737.203
Genel yönetim giderleri	4.600.990	3.561.815
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.469.418	2.737.203
Malzeme giderleri	144.497	119.354
Nakliye giderleri	1.175.503	1.396.061
Navlun giderleri	524.927	752.641
İhracat giderleri	490.543	429.132
Diğer	133.948	40.015
	2.469.418	2.737.203
Genel yönetim giderleri	4.600.990	3.561.815
Danışmanlık ve gider payları	2.185.612	1.818.403
Personel giderleri	842.496	774.728
Yardım ve bağışlar	305.804	227.887
Vergi resim ve harclar	367.407	358.697
Kira giderleri	144.033	111.582
Kıdem ve izin karşılığı	31.736	29.787
Amortisman giderleri	530.487	291
Diğer	193.415	240.440
	4.600.990	3.561.815

23. Niteliklerine Göre Giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Amortisman ve itfa payları giderleri		
Üretim maliyeti	22.218.838	3.646.485
Hazırlık geliştirme itfa payları	20.530.545	2.201.535
Diğer amortisman	1.688.293	1.444.950
Genel yönetim giderleri	530.487	291
Çalışmayan kısım giderleri	399.542	672.353
	45.367.705	7.965.614

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23. Niteliklerine Göre Giderler (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Personel giderleri		
Üretim maliyeti	7.256.315	5.382.324
Maaşlar ve ücretler	6.226.450	4.564.911
Çalışanlara sağlanan faydalar	1.029.865	817.413
Genel yönetim giderleri	842.496	774.728
Maaşlar ve ücretler	730.129	658.087
Çalışanlara sağlanan faydalar	112.367	116.641
	8.098.811	6.157.052

24. Diğer Faaliyetlerden Gelirler / (Giderler)

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Diğer faaliyet gelirleri		
Konusu kalmayan karşılıklar	316.532	208.557
Kira gelirleri	37.217	27.953
Diğer olağan gelir ve karlar	4.321	4.929.773
Diğer olağanüstü gelir ve karlar	60.617	31.174
	418.687	5.197.457

2011 yılında, Şirket, olağan faaliyetleri kapsamında Londra Metal Borsası fiyatlarını baz alan bakır satış sözleşmelerine girmiş ve sözleşme fiyatları ile borsa fiyatları arasındaki müspet farklar nedeniyle oluşan 4.923.825 TL tutarındaki gelir, 31 Mart 2011 tarihi itibarıyla diğer olağan gelir olarak muhasebeleştirilmiştir

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Diğer faaliyet giderleri		
Önceki dönem zararları	402	35.452
Diğer olağanüstü gider ve zararlar	212.861	16.302
Çalışılmayan kısım giderleri	1.108.256	672.353
	1.321.519	724.107

Çalışılmayan kısım gideri 1.108.256 TL'nin 186.501 TL'si (2011: 186.490 TL) Edirne şubesinde mevcut atıl durumdaki fabrika binası amortisman giderini, 195.873 TL'si (2011: 485.863 TL) birleşme sonucunda varlıklarına dahil olan Ceyhan / Adana adresinde kurulu atıl durumdaki iplik fabrikası bina, makine ve demirbaşlarına ait amortisman giderlerinden, 725.882 TL'si (2011: Bulunmamaktadır) ise alıcı firmanın arıza nedeniyle Şubat 2012 – Mart 2012 döneminde üretime ara vermesine bağlı olarak Silopi asfaltit tesisinde çalışılmayan döneme ait giderlerden oluşmaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

25. Finansal Gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Faiz geliri	6.528.406	4.740.310
Satıştan oluşan finansal gelirler	65.578	23.874
Kambiyo karları	112.959	410.722
Reeskont faiz gelirleri	230.047	64.223
	6.936.990	5.239.129

26. Finansal Giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Reeskont faiz giderleri	2.800.510	2.451.477
Kambiyo zararları	3.757.011	533.631
Alışlardan oluşan finansal giderler	58.389	138.581
Faiz gideri	39.385	66.389
Diğer finansal giderler	18.427	-
	6.673.722	3.190.078

Vadeli alışlardan oluşan 58.389 TL finansal giderlerin 58.302 TL'si stok, 87 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır (31 Mart 2011: Vadeli alışlardan oluşan 138.581 TL finansal giderlerin 133.987 TL'si stok, 4.594 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır).

Dönem içinde oluşan toplam finansman giderlerinin maddi duran varlıklara yüklenen veya yüklenmesi gereken kısmı mevcut değildir (31 Mart 2011: Bulunmamaktadır).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

27. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

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

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ertelenmiş vergi varlıkları	1.845.967	1.369.754
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(1.104.495)	(1.086.031)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	741.472	283.723

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme ve ekonomik ömür farklılıkları	(1.089.236)	(1.064.461)
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	1.280.733	1.226.842
Alacak ve borçların reeskontu	523.273	9.181
Borç ve gider karşılıkları	20.628	41.628
Stokların yeniden değerlemesi	6.074	70.533
	741.472	283.723

Kurumlar Vergisi

	31 Mart 2011	31 Aralık 2011
Kurumlar vergisi karşılığı	(5.749.618)	(25.470.694)
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	25.101	20.629.650
Bilançodaki vergi karşılığı	(5.724.517)	(4.841.044)

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.

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2011: %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 (2011: %20). 31 Mart 2012 dönem karı üzerinden hesaplanan vergi tutarı 5.749.618 TL'dir (31 Mart 2011: 5.395.104 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.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

27. 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.

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

	1 Ocak - 31 Mart 2011	1 Ocak - 31 Mart 2011
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(5.749.618)	(5.395.104)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	457.749	(423.293)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(5.291.869)	(5.818.397)
	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Vergi karşılığının mutabakatı		
Vergi öncesi kar	26.965.072	29.598.421
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	5.393.014	5.919.684
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	44.872	8.423
- İndirim ve istisnalar	(125.928)	(66.010)
- Vergiye konu olmayan diğer geçici farkların etkisi	(20.089)	(43.701)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	5.291.869	5.818.397

28. Hisse Başına Kazanç

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Hisse başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	14.886.724.300	14.886.724.300
Net dönem karı	21.673.203	23.780.024
Hisse başına kazanç	0,00146	0,00160

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili Taraflardan Alacaklar

31 Mart 2012					
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Dönen Varlıklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	250.048.960	-	250.048.960
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	7.605.493	-	-	7.605.493
Personelden alacaklar	Personel	-	-	15.962	15.962
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	Grupiçi personel	-	-	6.788	6.788
Toplam		7.605.493	250.048.960	22.750	257.677.203
Reeskont		(35.455)	(2.524.511)		(2.559.966)
Net		7.570.038	247.524.449	22.750	255.117.237

31 Aralık 2011					
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Dönen Varlıklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	194.246.876	-	194.246.876
Park Termik Elektrik San ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	1.231.820	-	1.231.820
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	5.674.923	-	-	5.674.923
Personelden alacaklar	Personel	-	-	20.331	20.331
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	Grupiçi personel	-	-	3.014	3.014
Toplam		5.674.923	195.478.696	23.345	201.176.964
Reeskont		(42.858)	(24.501)	-	(67.359)
Net		5.632.065	195.454.195	23.345	201.109.605

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflara Borçlar

31 Mart 2012				
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	587.779	-	587.779
Park Toptan Elekt. Enerjisi Satış San. ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	737.861	-	737.861
Park Teknik Elekt. Maden. Turizm San. ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	289.404	6.281	295.685
Ciner Yapı Teknik İnş. San. ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	149.149	-	149.149
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	Grupiçi şirket	103.005	-	103.005
Park İnşaat Turizm Maden San. ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	33.774	-	33.774
Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.	İştirak	24.246	5.461	29.707
Park Sigorta Ara. Hiz. Ltd. Şti.	Grupiçi şirket	8.785	-	8.785
Personele borçlar	Personel	-	1.310.279	1.310.279
Diğer ilişkili taraflara temettü borçları	Ortak	-	337	337
Toplam		1.934.003	1.322.358	3.256.361
Reeskont		(17.935)	-	(17.935)
Net		1.916.068	1.322.358	3.238.426

31 Aralık 2011				
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	2.366.892	-	2.366.892
Park Enerji Ekip. Mad. Elk. Ürt. San. ve Tic. A.Ş.	Ortak	57.614	-	57.614
Ciner Yapı Teknik İnş. San. ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	110.299	-	110.299
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	Grupiçi şirket	115.425	-	115.425
Park Sigorta Ara. Hiz. Ltd. Şti.	Grupiçi şirket	53.668	-	53.668
Park Teknik Elekt. Maden. Turizm San. ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	290.738	-	290.738
Park Toptan Elekt. Enerjisi Satış San. ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	1.248.071	-	1.248.071
Personele borçlar	Personel	-	1.235.889	1.235.889
Diğer ilişkili taraflara temettü borçları	Ortak	-	337	337
Toplam		4.242.707	1.236.226	5.478.933
Reeskont		(35.113)	-	(35.113)
Net		4.207.594	1.236.226	5.443.820

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflardan Mal ve Hizmet Alımları

31 Mart 2012

Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz Gideri	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	2.229.633	-	-	86.152	-	2.315.785
-Park Enerji Ekip. Mad. Elektrik Ürt. San. ve Tic. A.Ş.	Ortak	-	-	-	952	-	-	952
-Ciner Yapı Teknik İnşaat San.ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	127.554	-	-	2.087	-	-	129.641
-Eti Soda Üretim Pazarlama Nak.San.Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	1.472	-	-	-	-	-	1.472
-Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	Grupiçi şirket	-	17.880	-	1.186	119.874	-	138.940
-Park İns. Turizm Maden San. ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	33.177	-	-	-	-	33.177
-Park Teknik Madencilik Turizm San. ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	206.616	586.541	-	13.325	225.000	1.292	1.032.774
-Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.	İştirak	-	37.064	-	279	-	-	37.343
-Park Toptan Elektrik Enerjisi Satış San. ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	1.768.264	-	-	-	-	-	1.768.264
-Park Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	Grupiçi şirket	-	23.683	-	-	-	-	23.683
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-	-	-	56.989	56.989
Toplam		2.103.906	2.927.978	-	17.829	431.026	58.281	5.539.020

31 Mart 2011

Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz Gideri	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	1.934.259	-	-	74.920	-	2.009.179
-Park Enerji Ekip. Mad. Elektrik Ürt. San. ve Tic. A.Ş.	Ortak	368	-	-	-	-	-	368
-Ciner Hava Taşımacılığı A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-	275	25.761	-	26.036
-Habertürk Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	Grupiçi şirket	-	3.748	-	-	-	-	3.748
-Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	Grupiçi şirket	-	12.074	-	1.234	74.850	-	88.158
-Park Teknik Madencilik Turizm San. ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	72.410	520.759	-	12.982	33.260	77	639.488
-Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.	İştirak	-	3.350	-	4	-	-	3.354
-Park Toptan Elektrik Enerjisi Satış San. ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	1.136.744	-	-	-	-	-	1.136.744
-Park Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	Grupiçi şirket	-	6.462	-	-	-	-	6.462
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	-	54.745	2.140	-	-	-	56.885
Toplam		1.209.522	2.535.397	2.140	14.495	208.791	77	3.970.422

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflara Mal ve Hizmet Satışları

31 Mart 2012								
Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz Gideri	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	-	-	6.495.003	-	-	6.495.003
-Park Teknik Madencilik Turizm San. ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-	-	-	6.000	6.000
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	5.088.567	1.362.819	-	65.578	-	32.000	6.548.964
Toplam		5.088.567	1.362.819	-	6.560.581	-	38.000	13.049.967

31 Mart 2011								
Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz Gideri	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	-	-	4.665.590	-	-	4.665.590
-Park Enerji Ekip. Madencilik Elk. Ürt. San. ve Tic. A.Ş.	Ortak	-	4.000	-	-	-	-	4.000
-Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-	-	-	75	75
-Kazan Soda Maden Enerji Nakliyat San. ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	14.812	-	-	-	14.812
-Park Teknik Madencilik Turizm San. ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	96.958	2.644	-	-	-	16.000	115.602
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	4.784.832	-	-	23.874	-	3.224	4.811.930
Toplam		4.881.790	6.644	14.812	4.689.464	-	19.299	9.612.009

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2012	1 Ocak - 31 Mart 2011
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar		
Maaşlar	144.501	136.289
Bilanço tarihi itibarıyla toplam izin ve kıdem tazminatı karşılıkları	110.081	90.087

İlişkili Taraf İşlemlerinin Niteliği

Şirket ticari ve finansal işlemlerde Ocak - Mart ayları arası %11,46 oranı üzerinden vade farkı uygulamıştır (2011: Ocak – Mart ayları arası % 8.54 oranı kullanılmıştır.).

Park Holding A.Ş.

Şirket, yaratılan nakit fazlasının bir kısmını ana ortağı olan Park Holding A.Ş.'ye finansal borç olarak vermektedir. Şirket, finansal alacağı karşılığında yukarıda belirtilen faiz oranlarında faiz geliri elde etmektedir.

Yukarıda belirtildiği üzere Şirket, ilişkili taraflar ile olan tüm finansal ve ticari işlemler için vade farkı uygulamaktadır. Bunun sonucu olarak Şirket 2012 yılının ilk üç ayında Park Holding A.Ş.'den 6.495.003 TL tutarında (31 Mart 2011: 4.665.590 TL) faiz geliri elde edilmiştir.

Şirket ana ortağı olan Park Holding A.Ş.'den yönetim danışmanlığı ve olağan operasyonları ile ilgili çeşitli hizmetler almaktadır. Şirket'in Park Holding A.Ş.'den sağladığı başlıca danışmanlık ve hizmetler; satın alma fonksiyonlarının yerine getirilmesini, bilgi işlem yatırımlarının yapılmasını ve kurulmasını, insan kaynakları süreçleri için teknik bilgi ve desteğin sağlanmasını, mali ve vergisel planlama konularında desteği, hukuki danışmanlık süreçlerini kapsamaktadır.

Şirket'in danışmanlık sözleşmesi 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona ermiş olup yenilenmemiştir. 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren, Park Holding A.Ş. gider dağıtım yöntemine geçmiştir.

Diğer Grup içi Şirketler

Şirket, Park Teknik Madencilik Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den Siirt / Madenköy bakır madeni ile ilgili dekapaj hizmeti almakta ve kira karşılığı makine ekipman ve taşıt temin etmektedir.

Şirket, Park Tiptan Elektrik Enerjisi Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den Siirt / Madenköy bakır madeninde kullanılan elektrik enerjisini satın almaktadır.

Şirket, Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş. ile araç kiralama işlemleri gerçekleştirmektedir.

Şirket, Park Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.'nden sigorta poliçesi satın almaktadır.

Şirket, Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'nin Silopi'deki elektrik santraline asfaltit tedarik etmektedir.

Şirket, Ciner Yapı Teknik İnş. San. Tic. A.Ş.'den 2011 yılında alınan Şişhane binasıyla ilgili iç ve dış cephe dekorasyonu ve onarım hizmeti almaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30. 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 finansal kiralama borçlarının ve ticari borçları, Not 5'da açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla Not 20'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.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Finansal ve ticari borçlar	18.399.848	23.978.546
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (*)	(247.524.449)	(195.454.195)
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(10.327.068)	(51.774.881)
Net borç	-	-
Toplam özkaynak	465.129.755	443.436.459
Net borç / toplam özkaynak oranı (%)	0,00	0,00

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

b) Finansal Risk Faktörleri

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

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

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

(b.1) Kredi Riski Yönetimi

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30. 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 Mart 2012	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	7.605.493	18.070.720	250.048.960	156.554	10.326.255
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.873.248	17.963.139	250.048.960	156.554	10.326.255
- 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	3.732.245	107.581	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.617.683	-	29.041	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.617.683)	-	(29.041)	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30. 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 2011	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	5.674.923	5.005.670	195.478.696	172.723	51.773.528
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri					
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	4.516.512	4.958.578	195.478.696	172.723	51.773.528
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	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	1.158.411	47.092	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	1.696.389	-	29.041	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(1.696.389)	-	(29.041)	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30. 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:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	3.301.834	1.205.372
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	537.861	-
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	131	131
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	3.839.826	1.205.503

(b.2) Likidite Risk Yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30. 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.

31 Mart 2012					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	21.211.915	21.350.932	20.178.549	611.050	561.333
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.058.297	1.121.021	139.922	419.766	561.333
Ticari borçlar	17.341.551	17.417.844	17.271.429	146.415	-
Diğer borçlar	2.652.618	2.652.618	2.607.749	44.869	-
Diğer yükümlülükler	159.449	159.449	159.449	-	-

31 Aralık 2011					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	27.090.067	27.362.850	24.788.326	1.074.419	1.500.105
Finansal kiralama yükümlülükleri	2.532.540	2.697.471	299.342	898.024	1.500.105
Ticari borçlar	21.446.006	21.553.858	21.542.214	11.644	-
Diğer borçlar	2.899.564	2.899.564	2.810.163	89.401	-
Diğer yükümlülükler	211.957	211.957	136.607	75.350	-

(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.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30. 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

	31 Mart 2012				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	14.666.480	8.272.593	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	10.311.440	5.816.123	15	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	104.602	40.000	14.235	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	25.082.522	14.128.716	14.250	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.172.315	-	495.400	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	1.172.315	-	495.400	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	26.254.836	14.128.716	509.650	-	-
10. Ticari Borçlar	1.558.447	817.056	46.437	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	513.603	-	217.040	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	12.437	7.015	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.084.487	824.071	263.477	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	544.693	-	230.178	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	544.693	-	230.178	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	2.629.180	824.071	493.655	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	23.625.656	13.304.645	15.995	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	22.348.740	13.264.645	(493.640)	-	-
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	59.982.447	33.310.599	-	-	-
26. İthalat	1.609.504	192.573	392.874	112.224	-

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2011				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	2.909.479	1.540.303	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	51.763.022	27.403.774	14	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	35.556	15.798	16.979	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	54.708.057	28.959.875	16.993	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.011.577	-	312.400	82.107	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DÜREN VARLIKLAR	1.011.577	-	312.400	82.107	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	55.719.634	28.959.875	329.393	82.107	-
10. Ticari Borçlar	1.216.060	619.886	18.479	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	1.088.280	-	445.323	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	11.289	5.977	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	2.315.629	625.863	463.802	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.444.261	-	590.990	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.444.261	-	590.990	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.759.890	625.863	1.054.792	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	51.959.744	28.334.012	(725.399)	82.107	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	50.912.611	28.318.214	(1.054.778)	-	-
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	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-
25. İhracat	150.402.147	89.765.874	-	-	-
26. İthalat	3.699.876	993.511	411.246	353.753	21.724

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri TCMB tarafından bilanço tarihi için açıklanan döviz alış kurları ile çevrilmiştir (31 Mart 2012: 1 ABD Doları = 1,7729 TL ve 1 Avro = 2,3664 TL, 31 Aralık 2011: 1 ABD Doları = 1,8889 TL ve 1 Avro = 2,4438 TL).

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro 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 yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %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 artışı ifade eder.

Kur riskine duyarlılık

31 Mart 2012		
Kar / (Zarar)		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.358.781	(2.358.781)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	2.358.781	(2.358.781)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	3.785	(3.785)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	3.785	(3.785)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki	-	-
Toplam	2.362.566	(2.362.566)

31 Aralık 2011		
Kar / (Zarar)		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	5.352.012	(5.352.012)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	5.352.012	(5.352.012)
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülüğü	(177.273)	177.273
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(177.273)	177.273
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	23.951	(23.951)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	23.951	(23.951)
Toplam	5.198.690	(5.198.690)

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30. 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 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla mevcut bilanço pozisyonuna göre, faiz oranlarında %1'lik bir yükseliş / düşüş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; vergi öncesi kar 605.798 TL değerinde artacak / azalacaktır (31 Mart 2011: 544.190 TL).

Faiz oranı duyarlılığı

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

31 Mart 2012				
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	247.524.449	35.800.584	74.163	283.399.196
Nakit ve nakit benzerleri	-	10.292.518	35.550	10.328.068
Ticari alacaklar	-	17.938.028	-	17.938.028
İlişkili taraflardan alacaklar	247.524.449	7.570.038	-	255.094.487
Diğer alacaklar	-	-	38.613	38.613
Finansal yükümlülükler				
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	1.058.297	-	1.058.297
Ticari borçlar	-	15.425.483	-	15.425.483
İlişkili taraflar borçlar	1.927.810	-	1.310.616	3.238.426
Diğer borçlar	-	89.064	-	89.064
31 Aralık 2011				
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	195.454.195	31.140.926	31.240.245	257.835.366
Nakit ve nakit benzerleri	-	20.589.586	31.185.295	51.774.881
Ticari alacaklar	-	4.919.275	-	4.919.275
İlişkili taraflardan alacaklar	195.454.195	5.632.065	-	201.086.260
Diğer alacaklar	-	-	54.950	54.950
Finansal yükümlülükler	4.207.594	19.882.282	1.236.226	25.326.102
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	2.532.540	-	2.532.540
Ticari borçlar	-	17.238.412	-	17.238.412
İlişkili taraflar borçlar	-	-	1.236.226	1.236.226
Diğer borçlar	-	-	111.330	111.330

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2012 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

Finansal Araçlar Kategorileri

31 Mart 2012	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal yükümlülükler	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar	-	283.398.196	9.990.294	293.388.490	
Nakit ve nakit benzerleri	-	10.327.068	-	10.327.068	5
Ticari alacaklar	-	17.938.028	-	17.938.028	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	255.094.487	-	255.094.487	29
Diğer alacaklar	-	38.613	-	38.613	9
Finansal yatırımlar	-	-	9.990.294	9.990.294	6
Finansal yükümlülükler	19.722.206	-	-	19.722.206	
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.058.297	-	-	1.058.297	7
Ticari borçlar	15.425.483	-	-	15.425.483	8
İlişkili taraflara borçlar	3.238.426	-	-	3.238.426	29
31 Aralık 2011					
Finansal varlıklar	-	257.835.366	9.990.294	267.825.660	
Nakit ve nakit benzerleri	-	51.774.881	-	51.774.881	5
Ticari alacaklar	-	4.919.275	-	4.919.275	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	201.086.260	-	201.086.260	29
Diğer alacaklar	-	54.950	-	54.950	9
Finansal yatırımlar	-	-	9.990.294	9.990.294	6
Finansal yükümlülükler	25.214.772	-	-	25.214.772	
Finansal kiralama yükümlülükleri	2.532.540	-	-	2.532.540	7
Ticari borçlar	17.238.412	-	-	17.238.412	8
İlişkili taraflara borçlar	5.443.820	-	-	5.443.820	29

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

31. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirketin Siirt / Madenköy adresindeki işyerine ilişkin Türkiye Maden İşçileri Sendikası arasında 6 Şubat 2012 tarihinde başlayan toplu iş sözleşmesi görüşmeleri, 6 Nisan 2012 tarihinde anlaşma ile sonuçlanmıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26 Aralık 2011 tarihli yazısına istinaden Park Holding A.Ş. lehine verilen ipoteğin kaldırılması konusunda gerekli çalışmaları yürütmektedir.

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

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 89.387.562 TL'dir (31 Aralık 2011: 93.888.745 TL).