

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) ile bağlı ortaklığının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (“TFRS’lere”) uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS’lere”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun “Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları” bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (“Etik Kurallar”) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

<i>Kilit denetim konuları</i>	<i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i>
<i>Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesine ilişkin yapılan değerlendirme çalışmaları</i> Dipnot 2 ve 12’de belirtildiği üzere, Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerinden muhasebelemektedir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller, Grup’un toplam konsolide varlıklarının %38’ini oluşturmakta olup toplam değeri 202.082.841 TL’dir. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin, bağımsız değerlendirme eksperleri (“Değerleme Eksperleri”) tarafından tespit edilen gerçeğe uygun değerleri yönetim tarafından değerlendirilmiş olup, söz konusu değerler, konsolide finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri olarak esas alınmıştır. Gerçeğe uygun değerler, gayrimenkullerin yakın çevresinde kiraya verilen veya satışa sunulan emsal gayrimenkuller için mevcut işlem fiyatlarını yansıtan emsal karşılaştırma yöntemine göre belirlenmiştir. Söz konusu gayrimenkullerin konsolide finansal tablolar için tutarsal açıdan önemli olması, değerlemelerinde tahmin ve varsayımlar (varlığın niteliği, kullanım amacı, lokasyon düzeltilmesi vb.) kullanılması ve bu tahmin ve varsayımların değerlendirmesinde değerlendirme uzmanlarımızın desteğinden faydalanan olmamız sebepleriyle, bu husus denetimimiz bakımından önem arz etmektedir.	Uyguladığımız denetim prosedürleri, üst yönetim tarafından gerçekleştirilen değerlendirmeler dahil olmak üzere, söz konusu değerlendirme çalışmaları ile ilgili muhasebeleştirilmenin incelenmesi ve aşağıda sunulan denetim prosedürlerinin gerçekleştirilmesidir. – Söz konusu varlıkların yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına girip girmediğine ilişkin, varlıkların kullanım amacına yönelik, üst yönetim ile görüşülmesi. – İlgili varlıkların tapu kayıtlarının kontrol edilmesi. – Grup’un atamış olduğu Değerleme Eksperleri tarafından hazırlanan değerlendirme raporu üzerinde üst yönetim’in gerçekleştirdiği değerlendirme ve sorgulamaların anlaşılması. – Değerleme Eksperleri’nin yeterliliğinin, ehliyetinin icra edilen çalışmanın kapsamı ve anlaşmanın şartlarını göz önünde bulundurarak bağımsızlığının değerlendirilmesi. – Grup’un Değerleme Eksperleri tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda uygulanan değerlendirme yöntemi ve kullanılan tahmin ve varsayımların uygunluğunun uzmanlarımızın desteğiyle değerlendirilmesi. – Dipnot 2 ve 12’de yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolarda yapılan açıklamaların ilgili TFRS’ye göre uyum ve yeterliliğinin kontrolü. Denetimimiz sonucunda, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesine ilişkin yapılan değerlendirme çalışmaları konusunda önemli bir bulgumuz bulunmamaktadır.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 6 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Çağlar Sürücü, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 6 Mart 2019

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

İÇİNDEKİLER

SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6 - 57

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	176.191	76.805
Ticari alacaklar	8	102.573	1.002.280
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	27	91.617	132.112
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		10.956	870.168
Diğer alacaklar	10	20.794.246	198.969.021
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	27	20.783.756	198.143.966
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		10.490	825.055
Stoklar	11	1.287.727	1.487.957
Peşin ödenmiş giderler	9	137.324	162.248
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		7.551.472	-
Diğer dönen varlıklar	19	806.395	17.645
Toplam dönen varlıklar		30.855.928	201.715.956
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	6	11.405.300	9.990.294
Diğer alacaklar	10	225.280.880	312.897
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	27	225.130.996	-
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		149.884	312.897
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	202.082.841	222.442.000
Maddi duran varlıklar	13	4.130.374	10.763.458
Maddi olmayan duran varlıklar	14	49.749.708	43.085.068
Peşin ödenmiş giderler	9	201.844	436
Diğer duran varlıklar	19	1.425.382	1.312.031
Toplam duran varlıklar		494.276.329	287.906.184
Toplam Varlıklar		525.132.257	489.622.140

1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 6 Mart 2019 tarihinde onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir.

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	955.790	779.123
Ticari borçlar	8	1.035.775	2.860.679
İlişkili taraflara ticari borçlar	27	187.525	199.872
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	848.250	2.660.807
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	682.674	788.754
Diğer borçlar	10	1.385.122	1.829.215
İlişkili taraflara diğer borçlar	27	2.803	2.803
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		1.382.319	1.826.412
Ertelenmiş gelirler	9	75.606	45.021
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	1.779.151
Kısa vadeli karşılıklar	17	16.062.251	12.474.691
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		498.586	894.779
Diğer karşılıklar		15.563.665	11.579.912
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	740.618	1.894.392
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		20.937.836	22.451.026
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	-	685.271
Uzun vadeli karşılıklar	17	3.262.505	3.232.461
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		3.262.505	3.232.461
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	17.734.926	19.850.000
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	19	116.693	816.857
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		21.114.124	24.584.589
Toplam Yükümlülükler		42.051.960	47.035.615
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	20	148.867.243	148.867.243
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	3	(486.737.853)	(486.737.853)
Sermaye düzeltme farkları		16.377.423	16.377.423
Paylara ilişkin primler / (iskontolar)		6.307.642	6.307.642
Geri alınmış paylar (-)		(1.573.261)	(1.573.261)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		98.365.495	96.983.562
Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları		96.328.884	96.328.884
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		699.430	654.678
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları		1.337.181	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		303.430.035	55.705.714
Geçmiş yıllar karları		358.931.734	119.289.102
Net dönem karı		39.111.839	487.366.953
Toplam Özkaynaklar		483.080.297	442.586.525
Toplam Kaynaklar		525.132.257	489.622.140

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat		439.589	89.335
Satışların maliyeti (-)		(200.230)	(36.904)
Brüt kar		239.359	52.431
Genel yönetim giderleri (-)	22	(11.913.882)	(15.233.415)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	2.271.643	862.119
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(5.859.362)	(717.421)
Esas faaliyet zararı		(15.262.242)	(15.036.286)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	1.823.965	26.682.297
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	23	(20.392.179)	(11.874.570)
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet zararı		(33.830.456)	(228.559)
Finansman gelirleri	24	88.451.297	14.949.189
Finansman giderleri (-)	24	(1.071.030)	(19.545.365)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)		53.549.811	(4.824.735)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		(14.437.972)	134.757
Dönem vergi gideri		(16.642.060)	-
Ertelenmiş vergi geliri		2.204.088	134.757
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		39.111.839	(4.689.978)
Durdurulan faaliyetler dönem karı	21	-	492.056.931
Dönem karı		39.111.839	487.366.953
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)		0,00263	(0,00032)
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)		-	0,03305
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(5.387.017)	-
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		44.752	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kayıpları		(5.431.769)	-
Diğer kapsamlı gider		(5.387.017)	-
Toplam kapsamlı gelir		33.724.822	487.366.953

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Ödenmiş sermaye	Geri alınmış paylar	Sermaye düzeltme farkları	Pay ihraç primleri/ (iskontoları)	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçün kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi	Birikmiş karlar		
						Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar				Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2017	148.867.243	-	16.377.423	6.307.642	97.421.411	-	654.678	54.132.453	54.132.147	141.434.947	(21.665.111)	497.662.833
Transferler	-	-	-	-	(1.092.527)	-	-	1.573.261	-	(22.145.845)	21.665.111	-
Geri alınmış paylar (-)	-	(1.573.261)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.573.261)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	487.366.953	487.366.953
Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi	-	-	-	-	-	-	-	-	(540.870.000)	-	-	(540.870.000)
31 Aralık 2017	148.867.243	(1.573.261)	16.377.423	6.307.642	96.328.884	-	654.678	55.705.714	(486.737.853)	119.289.102	487.366.953	442.586.525
1 Ocak 2018	148.867.243	(1.573.261)	16.377.423	6.307.642	96.328.884	-	654.678	55.705.714	(486.737.853)	119.289.102	487.366.953	442.586.525
Muhasebe standartları zorunlu değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Not 2)	-	-	-	-	-	6.768.950	-	-	-	-	-	6.768.950
TFRS 9 uygulama etkisi, net	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Düzeltilmeden sonraki tutar	148.867.243	(1.573.261)	16.377.423	6.307.642	96.328.884	6.768.950	654.678	55.705.714	(486.737.853)	119.289.102	487.366.953	449.355.475
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	247.724.321	-	239.642.632	(487.366.953)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	(5.431.769)	44.752	-	-	-	39.111.839	33.724.822
31 Aralık 2018	148.867.243	(1.573.261)	16.377.423	6.307.642	96.328.884	1.337.181	699.430	303.430.035	(486.737.853)	358.931.734	39.111.839	483.080.297

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Dipnot Referansları	Cari Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		2.178.185	(171.618.179)
Dönem karı		39.111.839	487.366.953
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı / (zararı)		39.111.839	(4.689.978)
Durdurulan faaliyetler dönem karı		-	492.056.931
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(47.612.995)	(2.974.664)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(734.979)	(912.816)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13,14	1.659.034	3.772.786
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	12	20.362.758	(13.428.736)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	17	206.333	2.048.111
Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	17	4.619.846	7.089.743
Vergi (geliri) / gideri ile ilgili düzeltmeler	25	14.437.972	(134.756)
Faiz gelirleri / (giderleri) ile ilgili düzeltmeler		(18.849.276)	(1.408.996)
Yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(69.314.683)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		37.754.250	(130.525.343)
Stoklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler	11	200.230	(707.423)
Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		1.169.826	(143.509.407)
Diğer alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		41.909.833	2.789.008
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(1.962.891)	774.457
Diğer borçlardaki artış / (azalış)		(517.962)	399.491
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)	16	(106.080)	(2.328.969)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış	9	(176.484)	4.122.843
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklarla ilgili (artış) / azalış	19	(902.101)	7.965.400
Faaliyetler ile ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		(1.890.706)	-
Ertelenmiş gelirlerdeki (azalış) / artış	9	30.585	(30.743)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		29.253.094	353.866.946
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	17	(516.542)	-
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	17	(599.325)	-
Vergi iadeleri/(ödemeleri)		(24.972.683)	-
Diğer nakit çıkışları		(986.359)	-
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları	21	-	(525.485.125)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(959.210)	171.472.093
İşletme birleşmeleri için yapılan nakit çıkışları		-	(540.870.000)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.249.064)	(4.865.988)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri, net		1.293.453	2.143.397
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(3.599)	(858.316)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları		-	715.923.000
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(1.119.589)	(2.828.476)
Finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.021.737)	-
İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(1.573.261)
Ödenen faiz	24	(97.852)	(1.408.996)
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları		-	153.781
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C)		99.386	(2.974.562)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	76.805	3.051.367
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	176.191	76.805

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Park Elektrik" veya "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 dağıtımı 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 satmaktır.

Şirket'in Siirt'in Şirvan ilçesinde bulunan Madenköy bakır madeni sahasında 17 Kasım 2016 tarihinde heyelan meydana gelmiş ve üretime ara verilmiştir. Şirket, konsantre bakır üretim faaliyetleriyle ilgili söz konusu varlıklarını 17 Mart 2017 tarihinde 195.000.000 ABD Doları karşılığında satmıştır. Bu işlem sonucunda Şirket'in bakır üretimine ilişkin operasyonları son bulmuştur.

Şirket'in bakır üretim faaliyetlerini yönetmek için "Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Madenköy Şubesi" ünvanı ile Madenköy - Şirvan/Siirt adresinde kurulmuş olan şubesi Şirket'in bakır faaliyeti ile ilgili varlıklarını satması sonucu 24 Nisan 2017 tarihinde kapatılmıştır.

Şirket, bakır üretimi faaliyetinin satışını takiben fiili faaliyet konusunu değiştirerek 18 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Şirket'in ana ortağı olan Park Holding A.Ş. ve Turgay Ciner'in sahip oldukları Konya Ilgın Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Konya Ilgın") sermayesinin %100'ünü 150.000.000 ABD Doları karşılığında satın almaya karar vermiştir. Satın alınması planlanan Konya Ilgın'ın makul değeri bağımsız değerlendirme şirketi tarafından 163.000.000 ABD Doları olarak belirlenmiş ve Şirket tarafından Park Holding A.Ş.'ye 20 Mart 2017 tarihinde 150.000.000 ABD Doları karşılığı olarak 540.870.000 TL ödemesi yapılmıştır. Satın alma işlemi 10 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. Bu onaya müteakip hisse devri gerçekleşmiştir (Not 3).

İştirak edilen Konya Ilgın, linyit cevheri işletme hakkına ve elektrik üretim ve satış lisansına sahiptir. Konya Ilgın'a 500 MW kurulu güce sahip olacak akışkan yataklı kazan teknolojisi ile termik santral kurulması planlanmaktadır. Şirket, bağlı ortaklığı Konya Ilgın ile birlikte "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Şirket'in kanuni merkezi Paşalimanı Caddesi No: 41 Üsküdar/İstanbul adresidir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 27 çalışanı mevcuttur (31 Aralık 2017: 41 çalışan).

Şirket hisse senetleri 1997 yılından itibaren Borsa İstanbul'da işlem görmektedir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıda listelenmiştir.

Adı	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay oranı (%)	Tutar	Pay oranı (%)	Tutar
Park Holding A.Ş.	61,24	91.168.622	61,24	91.168.622
Turgay Ciner	6,76	10.065.983	6,76	10.065.983
Diğer	32,00	47.632.638	32,00	47.632.638
Toplam	100,00	148.867.243	100,00	148.867.243

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket ana ortağı; Park Holding A.Ş., Turgay Ciner tarafından kontrol edilmektedir.

Konsolidasyona Dahil Edilen Şirket:

Bağlı Ortaklıklar:

Grup aşağıda belirtilen bağlı ortaklığını tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre ilişikteki konsolide finansal tablolara dahil etmiştir.

Şirket ünvanı	Faaliyet konusu	Kayıtlı olduğu ülke
Konya İlgin	Elektrik üretimi ve satışı	Türkiye

Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 6 Mart 2019 tarihinde onaylanmış ve yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır. Ayrıca finansal tablolar, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. tarafından kullanıma açılmış TMS taksonomisi ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup ile Grup'a bağlı Türkiye'de yerleşik şirketler, muhasebe kayıtlarını ve defterlerini Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmaktadır.

Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yatırım amaçlı gayrimenkuller ile finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) olan Türk Lirası ("TL") ile sunulmuştur. Konsolide finansal tabloların sunumunda Grup'un 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 Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak konsolide 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 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akış tablosunu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Grup, 10 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleşen Genel Kurul toplantısında onaylanması ile birlikte Konya Ilgın'ın sermayesinin %100'ünü Park Holding A.Ş. ve Turgay Ciner'den satın almıştır. Bu işlem ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri olarak değerlendirilmiştir. KGK tarafından 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" kapsamında, konsolide finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmeyeceği, hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi konsolide finansal tabloların düzeltilip ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulacağı ve ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşacak muhtemel aktif-pasif uyumsuzluğunun gidermek amacıyla özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabının kullanılacağı belirtilmiştir.

TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş

Grup, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardının ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Grup, organize piyasalarda işlem görmeyen daha önceden defter değeri ile gösterilen özkaynağa dayalı finansal araçlarını Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan olarak sınıflamayı seçmiştir. Grup, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki diğer kapsamlı gelirler açılış bakiyesi içerisinde muhasebeleştirmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli konsolide finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir;

1 Ocak itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların yeniden değerlendirme kazançları	2018
Önceden raporlanan	-
TFRS 9 standardının uygulanmasına ilişkin düzeltmelerin etkisi, net	6.768.950
Yeniden düzenlenmiş	6.768.950

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, finansal yatırımlar hesap grubu haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır.

Finansal varlıklar	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
	Gerçeğe uygun değer farkı kar	Gerçeğe uygun değer farkı
Türev araçlar	zarara yansıtılan	kar zarara yansıtılan
		Gerçeğe uygun değer farkı
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlık	diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma
	Gerçeğe uygun değer farkı	Gerçeğe uygun değer farkı
Türev araçlar	kar zarara yansıtılan	kar zarara yansıtılan
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, yapılandırılmış kuruluşlar da dahil olmak üzere, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Bağlı ortaklıklara ait varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve gider hesapları ile nakit akış hareketleri tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Park Elektrik ve bağlı ortaklığının sahip olduğu payların kayıtlı değerleri ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet konusu	Toplam sahiplik oranı (%)
Konya Ilgın	Elektrik üretimi ve satışı	100,00

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Söz konusu değişikliği Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Not 2.1'de sunulmuştur.

TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır. Söz konusu değişikliği Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmiş ve önemli bir etkisi bulunmamıştır.

TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir. Söz konusu değişikliği Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmiş ve önemli bir etkisi bulunmamıştır.

TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

TFRS 2, "Hisse bazlı ödemeler" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması"; TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir. Söz konusu değişikliği Grup'un finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

a) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğrudan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS(Uluslararası Muhasebe Standartları) 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikli kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Grup'un kiraya veren olarak faaliyetleri önemsizdir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

b) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

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

2015-2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

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

TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, konsolide finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin:
- (i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda.
 - (ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda.
 - (iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İlişkili Taraflar (Devamı)

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

Grup, TFRS 15, "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

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

Grup, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getireceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak konsolide finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat (Devamı)

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

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.

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

Stoklar

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

Maddi Duran Varlıklar

Tesis, makine ve cihazlar, taşıtlar, demirbaşlar ve yapılmakta olan yatırımlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismana tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismana tabi tutulur.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar (Devamı)

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Tesis, makine ve cihazlar	6 - 15 yıl
Taşıtlar	5 - 7 yıl
Demirbaşlar	4 - 15 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	10- 15 yıl

Finansal Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, finansal durum tablosunda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir.

Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralalar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralalar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

	<u>Faydalı ömür</u>
Haklar	3 - 30 yıl

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, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Grup'un 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.

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (3 yılı geçmemek kaydıyla).

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Devamı)

İşletme Birleşmesi Yoluyla Elde Edilen Maddi Olmayan Duran Varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen ve şerefiyeden ayrı olarak tanımlanan maddi olmayan duran varlıklar, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir.

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.

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 faydalı ömrü (toplam rezerv miktarı) süresince itfaya 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. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maden hazırlık giderleri; maden hazırlık geliştirme giderleri, maden arama giderleri, araştırma geliştirme giderleri ve diğer özel tükenmeye tabi varlıklardan oluşmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Grup, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Grup, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde Grup varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Grup varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü (Devamı)

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebelemektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir.

Ticari alacaklarda değer düşüklüğü

Grup, konsolide finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan “basitleştirilmiş yaklaşımı” uygulamayı tercih etmiştir. Söz konusu yaklaşım ile Grup, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim konsolide gelir tablosunda önemlilik arz etmemesi sebebiyle muhasebeleştirilmemektedir. Her raporlama döneminde hesaplama yapılarak tekrar değerlendirilmektedir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Araçlar (Devamı)

i) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme ve/veya satış yapma iş modelini benimsediği varlıklar gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse söz konusu varlıklar duran varlıklar olarak sınıflandırılır. Grup özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için ilk muhasebeleştirme sırasında yatırımın gerçeğe uygun değer farkının diğer kapsamlı gelire veya kâr veya zarar tablosuna yansıtılan özkaynak yatırımı olarak değişmez bir seçim yapar.

ii) Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Finansal Varlıkların Kayda Alınması ve Çıkarılması

Bütün finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Grup'un varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Bir finansal varlık (ya da finansal varlığın veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir kısmı);

- Varlıktan nakit akımı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda,
- Grup'un varlıktan nakit akımı elde etme hakkı olmakla birlikte, üçüncü kişilere direkt devretme zorunluluğu olan bir anlaşma kapsamında çok fazla zaman geçirmeden tamamını ödeme yükümlülüğü olması durumunda,
- Grup'un finansal varlıktan nakit akımlarını elde etme hakkını devretmesi ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer etmiş olması durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Grup'un varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda varlık, Grup'un varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak konsolide finansal tablolarda taşınır.

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

Finansal Yükümlülükler

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

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

Ortak kontrole tabi olmayan işletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın alıma ilişkin maliyetler genellikle oluştuğu anda gider olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Grup, 10 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleşen Genel Kurul toplantısında onaylanması ile birlikte Konya Ilgın'ın sermayesinin %100'ünü Park Holding A.Ş. ve Turgay Ciner'den satın almıştır. Bu işlem ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri olarak değerlendirilmiştir. KGK tarafından 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" kapsamında, konsolide finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmeyeceği, hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi konsolide finansal tabloların düzeltilip ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulacağı ve ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşacak muhtemel aktif-pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabının kullanılacağı belirtilmiştir.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin konsolide finansal tablolara yansıtılmasında ana ortaklık açısından bakılması uygun olacağından konsolidasyon işleminde grubun kontrolünü elinde bulunduran şirketin ortak kontrolde bulunan şirketlerin kontrolünü ele geçirdiği tarihte ve sonrasında TMS'ye göre finansal tablo düzenleniyormuş gibi finansal tablolar birleşme muhasebesi dahil TMS hükümlerine göre yeniden düzenlenmelidir. Dolayısıyla söz konusu tutarlar, Grup'un kontrolünü elinde bulunduran Park Holding A.Ş.'nin Konya Ilgın iktisabı ile finansal tablolarının dahil ettiği finansal tablo kalemlerini ihtiva etmektedir (Not 2.1).

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

İşletmenin konsolide finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, ilgili dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

Türkiye'de şirketler, sermayelerini, hissedarlarına geçmiş yıl karlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay 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.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kar veya zarara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, konsolide finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

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 konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, raporlama tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde 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.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket Yönetimi tarafından performans değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullanılan bilgiler, Türkiye’de bulunan ve tek işkolunda faaliyette bulunan “Elektrik üretimi ve satışı” bölümüne aittir.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan konsolide finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kar veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, raporlama tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

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

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, Grup, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar “Maddi Duran Varlıklar” a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Grup'un cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş Vergi

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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, Grup'un raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

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

Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

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

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları

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

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosu altında muhasebeleştirilir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Gelir Vergisi

Grup’un gelir vergisi karşılığını belirlemesinde önemli tahminlerin kullanılması gerekmektedir. Grup vergi yükümlülüklerinden kaynaklanan vergi karşılığını kullanımını tahmin etmektedir. Nihai vergi sonuçları çıktığında, gerçekleşen tutarlar tahmin edilenlerden farklı olabilir ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kayıtlarda olan gelir vergisi karşılığına bir düzeltme getirebilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri

Konsolide finansal tablolarda, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılan taşınmazların gerçeğe uygun değerinin bulunması esnasında kullanılan ekspertiz raporlarının temel varsayımları aşağıda belirtilmiştir:

Grup, 2018 yılında yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerlerinin tespitine yönelik değerlendirme çalışmalarını yaptırmıştır.

Konsolide finansal tablolarda, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılan taşınmazların gerçeğe uygun değerinin bulunması esnasında kullanılan ekspertiz raporlarının temel metodu emsal bedel yaklaşımı olarak belirlenmiştir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

Finansal yatırımların gerçeğe uygun değerleri

Grup, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulayarak daha önceki dönemlerde defter değeri ile gösterilen özkaynağa dayalı finansal yatırımlarını Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan finansal varlık olarak raporlamaya başlamış ve 2018 yılında finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerlerinin tespitine yönelik değerlendirme çalışmalarını yaptırmıştır. Söz konusu finansal yatırımların gerçeğe uygun değer tespiti çalışmaları kapsamında Grup tarafından varsayımlar ve tahminler yapılması gerekmektedir. Söz konusu varsayımlar ve tahminler finansal yatırımların gerçeğe uygun değer hesaplamalarını ve finansal varlıkların değer düşüklüğünü içermekte olup düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve bu düzeltmelerin etkisi finansal tablolara yansıtılmaktadır.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, 10 Mayıs 2017 tarihinde Konya Ilgın'ın sermayesinin %100'ünü satın almıştır. Bu satın alma işlemi "Ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi" olarak değerlendirilmiş ve satın alma bedeli ile satın alma tarihindeki net özkaynaklar arasındaki fark özkaynaklar altında "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" altında sınıflandırılmıştır. Özkaynaklar altında sınıflandırılan bu tutarın mutabakat tablosu aşağıdaki gibi sunulmuştur:

Ortak kontrol altındaki işlemlerin etkisi

Konya Ilgın'nın net varlıkları (1 Ocak 2017)	35.967.031
Sahiplik oranı	%100
Grup'un Konya Ilgın'ın üzerindeki sahiplik tutarı	35.967.031
Maden hakkı net defter değeri (*)	22.558.602
Maden hakkı ertelenmiş vergi tutarı (*)	(4.548.023)
Diğer	154.537

Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi (1 Ocak 2017) 54.132.147

Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi (31 Aralık 2017) 54.132.147

İktisap bedeli ödemesi (540.870.000)

Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi (31 Aralık 2017) (486.737.853)

(*) Grup'un kontrolünü elde tutan Park Holding A.Ş.'nin konsolide finansal tablolarında Konya Ilgın'a ilişkin dahil ettiği diğer finansal tablo kalemleri.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (Not 2.3).

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kasa	941	442
Bankadaki nakit	175.250	76.363
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>175.250</i>	<i>76.363</i>
	176.191	76.805

Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bloke nakit ve nakit benzeri kalemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup’un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup’un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
Finansal yatırımlar	11.405.300	9.990.294
	11.405.300	9.990.294

Grup, TMS 39’un yerini alan TFRS 9, “Finansal araçlar” standardının ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Grup, organize piyasalarda işlem görmeyen daha önceden defter değeri ile gösterilen özkaynağa dayalı finansal araçlarını Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan olarak sınıflamayı seçmiştir. Grup, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki diğer kapsamlı gelirler açılış bakiyesi içerisinde muhasebeleştirmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait konsolide finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 39’a uygun olarak sunulmuştur.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer	Finansal yatırımlar
31 Aralık 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	9.990.294
TFRS 9 geçiş etkisi	7.162.906

1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi 17.153.200

	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Ortaklık Payı (%)	Tutar	Ortaklık Payı (%)	Tutar
Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.	10	11.405.300	10	9.990.294
		11.405.300		9.990.294

NOT 7 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal kiralama borçları		
Bir yıl içinde	981.373	843.906
İki ile beş yıl arasındakiler	-	703.613
	981.373	1.547.519
Geleceğe ait finansal giderler	(25.583)	(83.125)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	955.790	1.464.394
12 ay içerisinde ödenecek borçlar	955.790	779.123
12 aydan sonra ödenecek borçlar	-	685.271

NOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	4.167.161	4.071.848
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 27)	91.617	132.112
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(4.156.205)	(3.204.477)
Diğer ticari alacaklar	-	2.797
	102.573	1.002.280

Alacakların vade analizine Not 28’de yer verilmiştir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
1 ila 5 yıl	-	236.000
5 yıl veya üzeri	4.156.205	2.968.477
	4.156.205	3.204.477

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

Şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	(3.204.477)	(3.033.018)
Dönem içi tahsilatlar	47.801	-
Tahsil olanağı kalkan alacaklar	10.769	-
Kur farkı	(1.010.298)	(171.459)
Kapanış bakiyesi	(4.156.205)	(3.204.477)

Ticari Borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 27)	187.525	199.872
Ticari borçlar	848.250	2.660.807
	1.035.775	2.860.679

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, DİĞER VARLIKLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Peşin Ödenmiş Giderler, Diğer Varlıklar

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler diğer varlıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler	137.324	114.248
Verilen sipariş avansları	-	48.000
	137.324	162.248

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, DİĞER VARLIKLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

a) Peşin Ödenmiş Giderler, Diğer Varlıklar (Devamı)

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler diğer varlıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Verilen avanslar	201.844	-
Gelecek yıllara ait giderler	-	436
	201.844	436

b) Ertelenmiş Gelirler

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait gelirler	75.606	45.021
	75.606	45.021

NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	20.783.756	198.143.966
Verilen depozito ve teminatlar	-	11.527
Diğer çeşitli alacaklar	619.973	813.528
Şüpheli diğer çeşitli alacaklar karşılığı	(609.483)	-
	20.794.246	198.969.021

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)	225.130.996	-
Verilen depozito ve teminatlar	149.884	312.897
	225.280.880	312.897

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Alınan depozito ve teminatlar	781.800	1.825.170
Ortaklara temettü borcu (Not 27)	2.803	2.803
Ödenecek vergi ve fonlar	-	1.242
Diğer borçlar	600.519	-
	1.385.122	1.829.215

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 - STOKLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Mamüller	24.653	24.653
Diğer stoklar	1.289.814	1.490.044
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(26.740)	(26.740)
	1.287.727	1.487.957

NOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Gerçeğe uygun değer	Binalar
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	222.442.000
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer azalışları	(20.362.758)
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin harcamalar	3.599
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	202.082.841

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

Gerçeğe uygun değer	Binalar
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	102.000.000
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin harcamalar	858.316
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer artışları	13.428.736
Maddi duran varlıklardan transferler (*)	106.154.948
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	222.442.000

(*) Grup, Kapıkule yolu üzeri Edirne adresinde kurulu fabrika binası ve arsası ile Ceyhan/Adana adresinde kurulu iplik fabrikasının arsa ve binasını operasyonları ile ilgili faaliyetlerinde kullanmayacağına karar vererek yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri, SPK tarafından yetkilendirilmiş ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti veren bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri emsal karşılaştırma yaklaşımına göre belirlenmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2018	Raporlama tarihi itibarıyla Gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. seviye TL	2. seviye TL	3. seviye TL
Arsa ve Arazi	84.469.853	-	84.469.853	-
- Ceyhan	38.349.853	-	38.349.853	-
- Edirne	46.120.000	-	46.120.000	-
Binalar	117.612.988	-	117.612.988	-
- Ceyhan	16.032.988	-	16.032.988	-
- Edirne	4.580.000	-	4.580.000	-
- Şişhane	97.000.000	-	97.000.000	-

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

Mevcut dönemde seviyeler arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

	31 Aralık 2017	Raporlama tarihi itibarıyla Gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. seviye TL	2. seviye TL	3. seviye TL
Arsa ve Arazi	91.564.200	-	91.564.200	-
- Ceyhan	45.014.200	-	45.014.200	-
- Edirne	46.550.000	-	46.550.000	-
Binalar	130.877.800	-	130.877.800	-
- Ceyhan	17.405.800	-	17.405.800	-
- Edirne	8.741.000	-	8.741.000	-
- Şişhane	104.731.000	-	104.731.000	-

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	1.196.089	-	-	6.730.730	2.119.991	557.526	-	-	7.081.119	17.685.455
Alımlar	-	7.500	-	432.635	-	57.952	54.775	-	846.878	1.399.740
Transferler	(1.196.089)	-	-	-	-	-	-	-	(5.697.096)	(6.893.185)
Çıkışlar	-	-	-	(837.288)	(1.898.560)	(7.108)	-	-	-	(2.742.956)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	7.500	-	6.326.077	221.431	608.370	54.775	-	2.230.901	9.449.054
Birikmiş amortismanlar										
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	-	-	4.531.602	1.841.642	548.753	-	-	-	6.921.997
Dönem gideri	-	41	-	353.235	218.734	7.837	1.318	-	-	581.165
Çıkışlar	-	-	-	(308.235)	(1.869.139)	(7.108)	-	-	-	(2.184.482)
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	41	-	4.576.602	191.237	549.482	1.318	-	-	5.318.680
1 Ocak 2018 itibarıyla net defter değeri	1.196.089	-	-	2.199.128	278.349	8.773	-	-	7.081.119	10.763.458
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	-	7.459	-	1.749.475	30.194	58.888	53.457	-	2.230.901	4.130.374

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar	Yeraltı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	87.069.068	7.979.107	114.622.408	84.149.269	1.102.806	8.365.558	94.595	33.862.112	21.573.719	358.818.642
Alımlar	-	-	-	-	-	-	-	-	2.012.129	2.012.129
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler	(85.308.000)	(32.313)	(100.050.334)	-	-	-	-	-	-	(185.390.647)
Transferler	(564.979)	-	-	(1.623.406)	1.623.406	-	-	-	-	(564.979)
Çıkışlar	-	(7.946.794)	(14.572.074)	(75.795.133)	(606.221)	(7.808.032)	(94.595)	(33.862.112)	(16.504.729)	(157.189.690)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	1.196.089	-	-	6.730.730	2.119.991	557.526	-	-	7.081.119	17.685.455
Birikmiş amortismanlar										
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	-	5.299.608	84.363.570	49.184.878	812.303	5.405.074	74.130	9.898.382	-	155.037.945
Dönem gideri	-	106.025	135.041	1.675.991	54.297	127.001	1.506	508.525	-	2.608.386
Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler	-	(31.000)	(79.204.700)	-	-	-	-	-	-	(79.235.700)
Çıkışlar	-	(5.374.633)	(5.293.911)	(44.739.017)	(536.322)	(5.062.208)	(75.636)	(10.406.907)	-	(71.488.634)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	-	-	6.121.852	330.278	469.867	-	-	-	6.921.997
1 Ocak 2017 itibarıyla net defter değeri	87.069.068	2.679.499	30.258.838	34.964.391	290.503	2.960.484	20.465	23.963.730	21.573.719	203.780.697
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	1.196.089	-	-	608.878	1.789.713	87.659	-	-	7.081.119	10.763.458

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Maden hazırlık geliştirme giderleri	Maden arama giderleri	Araştırma geliştirme giderleri	Diğer özel tükenmeye tabi varlıklar	Haklar	Toplam
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	21.828.491	791.205	-	-	24.812.466	47.432.162
Alımlar	849.324	-	-	-	-	849.324
Transfer	6.893.185	-	-	-	-	6.893.185
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	29.571.000	791.205	-	-	24.812.466	55.174.671
Birikmiş itfa payları						
1 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	-	474.723	-	-	3.872.371	4.347.094
Dönem gideri	-	158.241	-	-	919.628	1.077.869
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	632.964	-	-	4.791.999	5.424.963
1 Ocak 2018 itibarıyla net defter değeri	21.828.491	316.482	-	-	20.940.095	43.085.068
31 Aralık 2018 itibarıyla net defter değeri	29.571.000	158.241	-	-	20.020.467	49.749.708

Maliyet değeri	Maden hazırlık geliştirme giderleri	Maden arama giderleri	Araştırma geliştirme giderleri	Diğer özel tükenmeye tabi varlıklar	Haklar	Toplam
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	18.974.632	7.170.357	33.600	47.177.942	34.868.071	108.224.602
Alımlar	2.288.880	-	-	-	-	2.288.880
Transferler	564.979	-	-	-	-	564.979
Çıkışlar	-	(6.379.152)	(33.600)	(47.177.942)	(10.055.605)	(63.646.299)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	21.828.491	791.205	-	-	24.812.466	47.432.162
Birikmiş itfa payları						
1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi	-	1.707.790	33.600	7.052.634	12.553.247	21.347.271
Dönem gideri	-	170.596	-	-	993.804	1.164.400
Çıkışlar	-	(1.403.663)	(33.600)	(7.052.634)	(9.674.680)	(18.164.577)
31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	474.723	-	-	3.872.371	4.347.094
1 Ocak 2017 itibarıyla net defter değeri	18.974.632	5.462.567	-	40.125.308	22.314.824	86.877.331
31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri	21.828.491	316.482	-	-	20.940.095	43.085.068

NOT 15 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, Siirt Madenköy İşletmesi'ne ait tevsi yatırımı için T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nce düzenlenen 17 Eylül 2012 tarih 106816 No'lu Yatırım Teşvik Belgesi elde etmiştir. Bu kapsamda Grup, vergi indirimi, KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti, sigorta primi işveren hissesi desteği, faiz desteği, gelir vergisi stopajı desteği ve sigorta primi desteği gibi bölgesel destek unsurlarından yararlanmış olup, Siirt Madenköy İşletmesi'ne ait varlıklarının 17 Mart 2017 tarihi itibarı ile satılması sonucunda ilgili teşvikler de bağlı oldukları varlıklarla beraber alıcıya devredilmiştir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Personele borçlar	498.208	310.969
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	75.694	354.674
Ödenecek diğer yükümlükler	108.772	123.111
	682.674	788.754

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kullanılmamış izin karşılıkları	498.586	894.779
	498.586	894.779

Kullanılmamış izin karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	894.779	1.804.767
Dönem gideri / (Konusu kalmayan karşılık), net	(310.702)	(909.988)
Dönemde yapılan ödemeler	(85.491)	-
Kapanış bakiyesi	498.586	894.779

Diğer karşılıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılığı	15.563.339	11.579.912
Diğer	326	-
	15.563.665	11.579.912

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup aleyhine çeşitli konularda açılmış ve halen devam eden davalar için toplam 15.563.339 TL (31 Aralık 2017: 11.579.912 TL) tutarında karşılık ayrılmıştır.

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

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıda verilmiştir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	11.579.912	4.490.169
Dönem gideri / (Konusu kalmayan karşılık), net	4.619.846	7.089.743
Dönemde yapılan ödemeler	(599.325)	-
Kur etkisi	(37.094)	-
Kapanış bakiyesi	15.563.339	11.579.912

a) Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	3.265.505	3.232.461
	3.265.505	3.232.461

Kıdem tazminatı karşılıkları

Grup (Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş)), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 6.017,60 TL (2017: 4.732,48 TL) tavanına tabidir.

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %10,87 enflasyon ve %16,37 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,96 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %4,21). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için % 5, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır.

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan 6.017,60 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	3.232.461	16.474.338
Aktüeryal kayıp/kazanç	(55.940)	-
Faiz maliyeti	135.944	612.830
Hizmet maliyeti	381.091	1.135.703
Dönem içinde ödenen (-)	(431.051)	(14.990.410)
Kapanış bakiyesi	3.262.505	3.232.461

c) Alınan ve verilen teminatlar

Alınan teminatlar	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz tutarı	TL Karşılığı
Teminat mektupları (TL)	-	-	655.686	655.686
Teminat mektupları (Avro)	-	-	10.000	45.155
Teminat çekleri (TL)	30.000	30.000	1.135.000	1.135.000
Teminat senetleri (TL)	200.272.100	200.272.100	210.147.615	210.147.615
Teminat senetleri (Avro)	437.020	2.634.357	553.020	2.497.162
Nakdi Teminatlar	781.800	781.800	847.720	847.720
Toplam		203.718.257		215.328.338

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2018	TL	TL karşılığı Toplam
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	52.632.597	52.632.597
Teminat Mektuplar	52.397.357	52.397.357
Nakdi Teminatlar	135.240	135.240
Kefaletler	100.000	100.000
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	-	-
Toplam (*)	52.632.597	52.632.597

(*) Grup'un TRİ pozisyonuna konu olan tüm teminat mektupları, nakdi teminatlar ve kefaletler Türk Lirası'dır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2017	TL	TL karşılığı Toplam
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	47.891.365	47.891.365
<i>Teminat Mektupları</i>	47.481.585	47.481.585
<i>Nakdi Teminatlar</i>	309.780	309.780
<i>Kefaletler</i>	100.000	100.000
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	-	-
Toplam (*)	47.891.365	47.891.365

(*) Grup’un TRİ pozisyonuna konu olan tüm teminat mektupları, nakdi teminatlar ve kefaletler Türk Lirası’dır.

NOT 18 - TAAHHÜTLER

Operasyonel Kiralama

Grup’un finansal kiralama kapsamında yaptığı işlemlerin detayı Not 7’de verilmiştir. Buna ek olarak faaliyet döneminde Grup içi ve Grup dışı firmalardan faaliyet kiralamaları mevcut olup detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Arsa ve arazi kira gideri	81.730	395.385
Bina kira gideri	745.408	633.430
Taşıt kira gideri	105.209	295.578
Makine kira gideri	-	393.694
	932.347	1.718.087

NOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Devreden katma değer vergisi (“KDV”)	788.928	-
İş avansları	17.467	332
Kira tahakkukları	-	8.313
Personel avansları	-	9.000
	806.395	17.645

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Diğer duran varlıklar		
Gelecek yıllarda indirilecek KDV	1.425.382	1.312.031
	1.425.382	1.312.031
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	-	1.179.973
Diğer ödenecek yükümlülükler	740.618	714.419
	740.618	1.894.392
Diğer uzun vadeli yükümlülükler		
Uzun vadeli diğer borçlar	116.693	816.857
	116.693	816.857

NOT 20 - ÖZKAYNAK

a) Sermaye

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Aralık 2018		31 Aralık 2017	
	Pay oranı (%)	Tutar	Pay oranı (%)	Tutar
Park Holding A.Ş.	61,24	91.168.622	61,24	91.168.622
Turgay Ciner	6,76	10.065.983	6,76	10.065.983
Diğer	32,00	47.632.638	32,00	47.632.638
Toplam	100,00	148.867.243	100,00	148.867.243

Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgi				
Grubu	Nama/ Hamiline	Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü
A	Nama	18.290.866	%12,29	6 Yönetim Kurulu Üyesi seçme hakkı
B	Nama	130.576.377	%87,71	3 Yönetim Kurulu Üyesi seçme hakkı
		148.867.243	%100,00	

Şirket'in çıkarılmış sermayesi 148.867.243 TL tutarında olup, kayıtlı sermaye tavanı 300.000.000 TL'dir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 20 - ÖZKAYNAK (Devamı)

b) Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 5'inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendine göre kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı (7061 sayılı Kanununun 89'uncu maddesinin yürürlük tarihi olan 5 Aralık 2017 tarihinden önce yapılan satışlarda %75'lik kısmı) kurumlar vergisinden müstesna olup, aynı madde hükmüne göre istisna tutarın satışın yapıldığı dönemde uygulanması ve satış kazancının istisnadan yararlanan kısmının satışın yapıldığı yılı izleyen beşinci yılın sonuna kadar pasifte özel bir fon hesabında tutulması gerekmektedir.

Şirket'in 12 Haziran 2018 yılında gerçekleştirdiği 2017 yılı olağan genel kurul toplantısında, 2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarda yer alan dönem kârı üzerinden, ilgili mevzuat uyarınca hesaplanan 4.189.336 TL'nin genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmasına, vergi mevzuatı uyarınca Şirket'in konsantre bakır üretim faaliyetleriyle ilgili taşınmazlarının satışından elde edilen kazançların %75'lik kısmı olan 243.523.090 TL'nin de 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin birinci fıkrasının (e) bendi uyarınca vergi istisnasından faydalanılması için özkaynaklar altında özel bir fon hesabına alınarak özel yedek olarak ayrılmasına karar verilmiştir. Bu çerçevede, Grup'un 31 Aralık 2018 finansal tablolarında ilgili tutarlar "Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler" olarak raporlanmıştır.

c) Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları / (azalışları)

Yeniden değerlendirme fonu, gerçeğe uygun değer ile yansıtılan bina ve arsaların ertelenmiş vergi etkisi düşüldükten sonra maliyet esasına göre net defter değeri ile gerçeği uygun değeri arasındaki farkı yansıtmaktadır.

Önceki dönemlerde maddi duran varlık olarak muhasebeleştirilmiş gayrimenkuller, kullanım şekillerindeki değişiklik nedeniyle 31 Aralık 2017 raporlama döneminden itibaren yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilmiş ve gerçeğe uygun değer yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir. Buna göre Grup, söz konusu transfer öncesinde oluşan 96.328.884 TL tutarındaki gerçeğe uygun değer artışını, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolarında özkaynaklarda vergi etkisinden arındırarak değer artış fonu olarak muhasebeleştirmektedir.

NOT 21 - DURDURULAN FAALİYETLER

Grup konsantre bakır üretim faaliyetleriyle ilgili varlıklarını 17 Mart 2017 tarihinde 195.000.000 ABD Doları karşılığında satmıştır. Grup, gelecek raporlama dönemlerinde 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla elindeki bakır envanterinin satış gelirleri haricinde bakır üretim faaliyetlerinden herhangi bir gelir elde etmeyecektir. Bu işlem sonucunda Grup'un bakır üretimine ilişkin operasyonları son bulmuştur. Bu sebeple konsantre bakır üretimine ilişkin sonuçlar 2017 yılı içerisinde TFRS 5 uyarınca durdurulan faaliyetler olarak sürdürülen faaliyetlerden ayrı olarak raporlanmıştır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 21 - DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Hasılat	-	74.951.045
Satışların maliyeti (-)	-	(46.163.053)
Brüt kar	-	28.787.992
Pazarlama giderleri (-)	-	(6.216.242)
Genel yönetim giderleri (-)	-	(4.133.296)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	-	2.454.013
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	-	(21.394.023)
Esas faaliyet karı	-	(501.556)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	552.169.786
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	-	551.668.230
Finansman gelirleri / (giderleri), net	-	9.091.350
Vergi öncesi kar	-	560.759.580
Vergi gideri	-	(68.702.649)
Dönem vergi (gideri) / geliri	-	(40.056.983)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	-	(28.645.666)
Net dönem karı / (zararı)	-	492.056.931
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp)	-	0,03305

31 Aralık 2017 itibarıyla konsolide nakit akış tablosunda 682.648.587 TL tutarında gösterilen "Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları" satırı durdurulan faaliyet dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler ve durdurulan faaliyetler işletme sermayesinde gerçekleşen değişimleri ifade etmektedir. Durdurulan faaliyetlerden elde edilen faaliyet, yatırım ve finansman nakit akışları aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Durdurulan faaliyetler dönem karı	-	492.056.931
Durdurulan faaliyetler dönem net kar/zararını mutabakatındaki düzeltmeler ve işletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	-	(525.485.125)
Durdurulan işletme faaliyetlerine ilişkin net nakit akışları	-	(33.428.194)
Durdurulan yatırım faaliyetlerine ilişkin net nakit akışları	-	715.923.000
Durdurulan finansman faaliyetlerine ilişkin net nakit akışları	-	153.781
Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları	-	682.648.587

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

NOT 22 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/(GİDERLER)	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	3.695.612	6.504.390
Danışmanlık ve gider payları	2.511.205	4.063.694
Amortisman giderleri	1.659.033	1.488.069
Kira giderleri	1.148.605	954.591
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	829.874	668.533
Vergi resim ve harçlar	397.994	280.365
Yardım ve bağışlar	1.650	19.550
Reklam giderleri	-	351.274
Diğer	1.669.909	902.949
	11.913.882	15.233.415
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
İstisnalar ve indirimler	1.000.000	-
Konusu kalmayan karşılıklar	629.981	551.213
Kambiyo karları	445.373	159.996
Diğer	196.289	150.910
	2.271.643	862.119
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Karşılık giderleri	5.164.322	9.491
Kambiyo zararları	223.188	593.106
Diğer	471.852	114.824
	5.859.362	717.421

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer artışı	-	25.303.306
Diğer	1.823.965	1.378.991
	1.823.965	26.682.297
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer azalışı	20.362.758	11.874.570
Diğer	29.421	-
	20.392.179	11.874.570

NOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Finansman gelirleri		
Kambiyo karları	70.017.308	13.060.484
Faiz gelirleri	18.433.989	1.888.705
	88.451.297	14.949.189
Finansman giderleri		
Kambiyo zararları	924.810	19.460.825
Faiz gideri	97.852	10.803
Diğer finansal giderler	48.368	73.737
	1.071.030	19.545.365

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Cari vergi gideri	(16.642.060)	(40.056.983)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	2.204.088	(28.510.909)
	(14.437.972)	(68.567.892)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %22'dir (31 Aralık 2017: %20).

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları	211.519	13.905.685
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(17.946.445)	(33.755.685)
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı, net	(17.734.926)	(19.850.000)
	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme ve ekonomik ömür farklılıkları	(21.991.584)	(22.472.917)
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	762.190	662.243
Alacak ve borçların reeskontu	(346)	(367)
Borç ve gider karşılıkları	3.432.670	1.953.707
Diğer	62.144	7.334
	(17.734.926)	(19.850.000)

Vergi Mutabakatı

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar / (zarar)	53.549.811	(4.824.735)
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar	-	560.759.580
Vergi öncesi kar	53.549.811	555.934.845
Geçerli vergi oranı	%22	%20
Yürürlükte vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi gideri	(11.780.958)	(111.186.969)
Önceki yıllarda üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararlar	-	4.141.138
İstisnalar	-	50.507.648
Devredilen yatırım teşvik belgesi	-	(10.715.063)
Diğer	(2.657.014)	(1.314.646)
Sürdürülen ve durdurulan faaliyetlerin toplam vergi gideri	(14.437.972)	(68.567.892)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2018 yılı için %22’dir (31 Aralık 2017: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı kanun kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %22 (2018, 2019 ve 2020 yılları için) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar vergiyi doğuran olayı takip eden beşinci takvim yılının son gününe kadar muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarı yapılacak tarhiyat nedeniyle değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	14.886.724.300	14.886.724.300
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı/(zararı)	39.111.839	(4.689.978)
Basit ve sulandırılmış pay başına kazanç/(kayıp)	0,00263	(0,00032)
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	14.886.724.300	14.886.724.300
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	-	492.056.931
Basit ve sulandırılmış pay başına kazanç/(kayıp)	-	0,03305

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili Taraflardan Alacaklar

Ünvan	Tarafların Niteliği	31 Aralık 2018		Toplam
		Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	245.914.752	245.914.752
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	57.169	-	57.169
Park Teknik Elekt. Maden Turizm San. Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	34.448	-	34.448
Toplam		91.617	245.914.752	246.006.369

Ünvan	Tarafların Niteliği	31 Aralık 2017		Toplam
		Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	198.143.966	198.143.966
Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	69.915	-	69.915
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	62.197	-	62.197
Toplam		132.112	198.143.966	198.276.078

Grup TL cinsinden ticari ve finansal işlemlerde Ocak - Mart ayları arası %14,82, Nisan - Haziran ayları arası %21,16, Temmuz - Eylül ayları arası %28,54, Ekim - Aralık ayları arası %26,38 (2017 Ocak - Mart ayları arası %12,91, Nisan - Haziran ayları arası %14,35, Temmuz - Eylül ayları arası %14,35, Ekim - Aralık ayları arası %15,24) oranı üzerinden vade farkı uygulamıştır. ABD Doları cinsinden finansal işlemlerde ise Ocak - Mart ayları arası %6,01, Nisan - Haziran ayları arası %6,90, Temmuz - Eylül ayları arası %6,75, Ekim - Aralık ayları arası %6,75 (2017 Ocak - Haziran ayları arası bulunmamaktadır, Temmuz - Eylül ayları arası %6,01, Ekim - Aralık ayları arası %6,01) oranı üzerinden vade farkı uygulamıştır.

İlişkili Taraflara Borçlar

Ünvan	Tarafların Niteliği	31 Aralık 2018		Toplam
		Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	21.257	-	21.257
Park Holding A.Ş.	Ortak	160.422	-	160.422
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	Grup İçi Şirket	2.743	-	2.743
Park Sig. Ara. Hiz. Ltd. Şti.	Grup İçi Şirket	3.103	-	3.103
Ciner Maden Proje ve Teknik Danışmanlık	Grup İçi Şirket	-	-	-
Diğer İlişkili Taraflara Temettü Borçları	Ortak	-	2.803	2.803
Toplam		187.525	2.803	190.328

Ünvan	Tarafların Niteliği	31 Aralık 2017		Toplam
		Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	9.999	-	9.999
Park Holding A.Ş.	Ortak	130.073	-	130.073
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	Grup İçi Şirket	14.369	-	14.369
Park Sigorta Ara. Hiz. Ltd. Şti.	Grup İçi Şirket	23.143	-	23.143
Ciner Maden Proje ve Teknik Danışmanlık	Grup İçi Şirket	22.288	-	22.288
Diğer İlişkili Taraflara Temettü Borçları	Ortak	-	2.803	2.803
Toplam		199.872	2.803	202.675

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflardan Mal ve Hizmet Alımları

31 Aralık 2018								
Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Duran Varlık	Faiz ve Komisyon Gideri	Kira	Diğer	Toplam
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	132.388	-	-	24	-	58.655	191.067
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	2.213.724	-	-	706.800	1.446.108	4.366.632
Park Teknik Madencilik Turizm San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	12.931	-	667	13.598
Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.	İştirak	-	-	-	3.209	-	87.331	90.540
Park Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	Grup İçi Şirket	-	149.426	-	28.449	-	1.058	178.933
Havaş Turizm Sey. ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	735	27.950	3.009	31.694
Ciner Maden Proje ve Teknik Danışmanlık A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	28.000	151.100	-	-	-	179.100
Toplam		132.388	2.391.150	151.100	45.348	734.750	1.596.828	5.051.564

31 Aralık 2017								
Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Duran Varlık	Faiz ve Komisyon Gideri	Kira	Diğer	Toplam
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	2.105.352	-	-	890	-	1.226	2.107.468
Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	159.155	-	975.175	-	-	1.134.330
Turgay Ciner	Ortak	-	-	72.830	-	-	-	72.830
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	3.165.368	540.797.170	515.165	622.800	1.387.816	546.488.319
Park Teknik Madencilik Turizm San. ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	18.303	635.593	7.816	93.455	41.341	796.508
Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.	İştirak	-	3.177	-	9.079	-	194.283	206.539
Park Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	Grup İçi Şirket	-	219.683	-	13.064	-	33.108	265.855
Havaş Turizm Sey. ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	3.542	-	1.423	72.069	48.648	125.682
Ciner Maden Proje ve Teknik Danışmanlık A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	229.300	-	-	-	-	229.300
Toplam		2.105.352	3.798.528	541.505.593	1.522.612	788.324	1.706.422	551.426.831

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili Taraflara Mal ve Hizmet Satışları

Ünvan	Tarafların Niteliği	31 Aralık 2018						
		Mal	Hizmet	Duran Varlık	Finansman Geliri	Kira	Diğer	Toplam
Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	-	-	-	-
Kazan Soda Maden Enerji Nakliyat San.Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	-	-	-	-
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	-	-	88.181.243	-	7.767	88.189.010
Havaş Turizm Sey. ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	427	-	-	427
Park Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	Grup İçi Şirket	-	-	-	12.301	-	-	12.301
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	7.735	224.840	-	232.575
Kasımpaşa Sportif Faaliyetler A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	-	-	8	8
Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.	İştirak	315.461	-	-	9.060	-	-	324.521
Park Teknik Mad. Turz. San. ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	52.375	-	-	18.812	294.000	-	365.187
Toplam		367.836	-	-	88.229.578	518.840	7.775	89.124.029

Ünvan	Tarafların Niteliği	31 Aralık 2017						
		Mal	Hizmet	Duran Varlık	Finansman Geliri	Kira	Diğer	Toplam
Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	74.148.885	-	-	155.684	-	-	74.304.569
Kazan Soda Maden Enerji Nakliyat San. Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	29.472	-	-	1.291	-	-	30.763
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	-	-	19.931.085	-	3.940	19.935.025
Park Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	Grup İçi Şirket	-	-	-	763	-	-	763
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	577.958	-	-	59.303	223.828	275	861.364
Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.	İştirak	244.720	-	15.000	7.513	-	-	267.233
Park Teknik Mad. Turz. San. ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	2.644	-	-	23.122	-	14.693	40.459
Ciner Yapı Teknik İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	779	-	22.425	23.204
Toplam		75.003.679	-	15.000	20.179.540	223.828	41.333	95.463.380

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar (*)	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Maaş, prim ve benzeri diğer faydalar	237.441	851.562
İzin ve kıdem tazminatlarına ilişkin faydalar	121.705	105.314

(*) Üst düzey yöneticiler Şirket ve bağlı ortaklıklarının Yönetim Kurulu Üyeleri ile Genel Müdür ve yardımcıları kadrolarından oluşmaktadır. Olağan genel kurul toplantısında alınan karar doğrultusunda sadece bağımsız yönetim kurulu üyelerine ödeme yapılmakta olup, diğer üyelere Yönetim Kurulu'nda sahip oldukları görevler dolayısıyla herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Park Holding A.Ş.

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

Yukarıda belirtildiği üzere Grup, ilişkili tarafları ile olan tüm finansal ve ticari işlemler için vade farkı uygulamaktadır. Bunun sonucu olarak Grup 2018 yılında Park Holding A.Ş.'den 88.181.243 TL tutarında finansman geliri elde etmiştir (31 Aralık 2017: 19.931.085 TL).

Diğer Grup içi Şirketler

Grup, Park Teknik Madencilik Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den Siirt/Madenköy bakır madeni ile ilgili kira karşılığı makine ekipman, taşıt ve işçilik temin etmiştir.

Grup, Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'den Siirt/Madenköy bakır madeninde ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinde kullanılan elektrik enerjisini satın almıştır.

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

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

Grup, 29 Temmuz 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden konsantre bakır ihracatı işlemlerini, bakır üretim faaliyetleriyle ilgili varlıklarının satışını gerçekleştirene kadar Ciner İç ve Dış Ticaret A.Ş. aracılığı ile gerçekleştirmiştir.

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye Riski Yönetimi

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

Grup'un sermaye yapısı, Not 7 ve 8'de açıklanan borçlar, Not 5'te 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.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup Yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup 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.

Grup 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 (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla net borç/toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Finansal Borçlar	955.790	1.464.394
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri ve Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	(176.191)	(76.805)
Net Borç	779.599	1.387.589
Toplam Özkaynak	483.080.297	442.586.525
Net Borç/Toplam Özkaynak (%)	0,002	0,003

Grup'un 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 akışı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Grup risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Grubun finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Grup finansal araçlarını risk politikaları çerçevesinde yönetmektedir. Grup'un nakit giriş ve çıkışları günlük olarak, aylık nakit akış bütçeleri haftalık raporlarla, yıllık nakit akış 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 Grup'un Risk Yönetimi Birimi tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Grup'un operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır.

(b.1) Kredi Riski Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup Yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir (Not 8).

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	31 Aralık 2018				
	Alacaklar				Bankadaki Mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)					
(A +B+C+D+E)	91.617	10.956	245.914.752	160.374	175.250
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(10.956)	(200.000.000)	-	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	91.617	10.956	245.914.752	160.374	175.250
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(10.956)	(200.000.000)	-	-
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	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.156.205	-	130.625	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.156.205)	-	(130.625)	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	478.858	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	(478.858)	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	31 Aralık 2017				
	Ticari Alacaklar		Alacaklar		Bankadaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	132.112	870.168	198.969.021	1.137.952	76.363
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(847.720)	(193.144.302)	(765.739)	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	104.647	-	198.969.021	367.255	76.363
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	(193.144.302)	(765.739)	-
B. Koşulları yeniden görülmüş 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	27.465	870.168	-	770.697	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	(847.720)	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	3.204.477	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(3.204.477)	-	-	-
- 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. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	-	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	-	-

	31 Aralık 2017	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	-	27.465
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	867.371	770.697
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	2.797	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	870.168	798.162

(b.2) Likidite Risk Yönetimi

Grup, nakit akışlarını 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.

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

Sözleşme uyarınca vadeler	DeFTER değeri	31 Aralık 2018			
		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	2.594.887	2.623.657	1.333.216	689.922	600.519
Finansal kiralama borçları	955.790	981.373	294.254	687.119	-
Ticari borçlar	1.035.775	1.038.962	1.038.962	-	-
Diğer borçlar	603.322	603.322	-	2.803	600.519

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sözleşme uyarınca vadeler	31 Aralık 2017				
	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	4.327.876	4.413.161	3.076.636	632.912	703.613
Finansal kiralama borçları	1.464.394	1.547.519	210.994	632.912	703.613
Ticari borçlar	2.860.679	2.862.839	2.862.839	-	-
Diğer borçlar	2.803	2.803	2.803	-	-

(b.3) Piyasa Riski Yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari dönemde Grup'un 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.

(b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Grup'un yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal olmayan yükümlülüklerinin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2018			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacak	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	15.624.679	2.969.859	90	1
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	15.624.679	2.969.859	90	1
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	225.130.996	42.793.248	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	225.130.996	42.793.248	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	240.755.675	45.763.107	90	1
10. Ticari Borçlar	3.139	590	6	-
11. Finansal Yükümlülükler	955.790	181.678	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	600.520	114.148	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	1.755.870	-	291.286	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.315.319	296.416	291.292	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.315.319	296.416	291.292	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu	237.440.356	45.466.691	(291.202)	1
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	239.196.226	45.466.691	84	1
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-	-	-	-	-

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacak	3.269.313	866.755	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	175.470.466	46.520.328	96	1
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	178.739.779	47.387.083	96	1
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	178.739.779	47.387.083	96	1
10. Ticari Borçlar	457.601	115.134	5.166	-
11. Finansal Yükümlülükler	779.123	206.554	5	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.236.724	321.688	5.171	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	685.271	181.678	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	685.271	181.678	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.921.995	503.366	5.171	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu	176.817.784	46.883.717	(5.075)	1
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	176.817.784	46.883.717	(5.075)	1
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Diğer kurların etkisi önemsizdir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri TCMB tarafından finansal durum tablosu tarihi için açıklanan döviz alış kurları ile çevrilmiştir (31 Aralık 2018: 1 ABD Doları = 5,2609 TL, 1 Avro = 6,0280 TL ve 1 İngiliz Sterlini = 6,6528, 31 Aralık 2017: 1 ABD Doları = 3,7719 TL, 1 Avro = 4,5155 TL ve 1 İngiliz Sterlini = 5,0803).

Aşağıdaki tablo Grup'un döviz kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Grup içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran Grup Yönetimi'nin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin dönem sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Grup 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 Aralık 2018	
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın Değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	23.919.571	(23.919.571)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	51	(51)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	1	(1)
Toplam	23.919.623	(23.919.623)
	31 Aralık 2017	
	Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın Değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	17.684.070	(17.684.070)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(2.292)	2.292
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	1	(1)
Toplam	17.681.779	(17.681.779)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2018 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un finansal varlıkları ve yükümlülükleri, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır.

Finansal Araçlar Kategorileri

31 Aralık 2018	İfta edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar	-	246.353.890	11.405.300	257.759.190	
Nakit ve nakit benzerleri	-	176.191	-	176.191	5
Ticari alacaklar	-	10.956	-	10.956	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	246.006.369	-	246.006.369	27
Diğer alacaklar	-	160.374	-	160.374	10
Finansal yatırımlar	-	-	11.405.300	11.405.300	6
Finansal yükümlülükler	2.594.887	-	-	2.594.887	
Finansal kiralama borçları	955.790	-	-	955.790	7
Ticari borçlar	848.250	-	-	848.250	8
İlişkili taraflara borçlar	190.328	-	-	190.328	27
Diğer borçlar	600.519	-	-	600.519	10

31 Aralık 2017	İfta edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar	-	200.045.309	9.990.294	210.035.603	
Nakit ve nakit benzerleri	-	76.805	-	76.805	5
Ticari alacaklar	-	867.371	-	867.371	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	193.276.414	-	193.276.414	27
Diğer alacaklar	-	5.824.719	-	5.824.719	10
Finansal yatırımlar	-	-	9.990.294	9.990.294	6
Finansal yükümlülükler	4.329.118	-	-	4.329.118	
Finansal kiralama borçları	1.464.394	-	-	1.464.394	7
Ticari borçlar	2.684.080	-	-	2.684.080	8
İlişkili taraflara borçlar	180.644	-	-	180.644	27

.....