

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

30 EYLÜL 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR

<u>İçindekiler</u>	<u>Sayfa</u>
BİLANÇO	1 - 2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7 - 22
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	22 - 23
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	23 - 24
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	25
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	25
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	26
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	26 - 27
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	27
NOT 10 STOKLAR	28
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR	29 - 30
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31 - 32
NOT 13 ŞEREFIYE	32
NOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	33
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33 - 36
NOT 16 TAAHHÜTLER	37
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	37 - 38
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38 - 39
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR	39 - 41
NOT 20 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	42
NOT 21 ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	43
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	43 - 44
NOT 23 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / (GİDERLER)	44
NOT 24 FİNANSAL GELİRLER	45
NOT 25 FİNANSAL GİDERLER	45
NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	46 - 47
NOT 27 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	48
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	48 - 51
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	52 - 61
NOT 30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	61
NOT 31 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	61

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	30 Eylül 2010	Yeniden Düzenlenmiş (Not 2.3) 31 Aralık 2009
Dönen Varlıklar		242.569.583	235.938.117
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	29.132	103.889
Finansal Yatırımlar	6	-	-
Ticari Alacaklar	8	4.167.213	18.451.051
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		4.124.440	2.699.978
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>		42.773	15.751.073
Diğer Alacaklar	9	220.791.366	204.725.979
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		220.738.942	204.669.878
<i>Diğer Alacaklar</i>		52.424	56.101
Stoklar	10	10.789.499	6.859.968
Diğer Dönen Varlıklar	18	6.792.373	5.797.230
Duran Varlıklar		94.045.475	95.825.468
Ticari Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	9	6.821	6.821
Finansal Yatırımlar	6	9.990.294	9.990.294
Maddi Duran Varlıklar	11	53.443.713	57.867.168
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	30.243.395	27.689.144
Şerefiye	13	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	62.961	-
Diğer Duran Varlıklar	18	298.291	272.041
TOPLAM VARLIKLAR		336.615.058	331.763.585

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2010	Yeniden Düzenlenmiş (Not 2.3) 31 Aralık 2009
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		12.374.048	25.745.005
Finansal Borçlar	7	-	28
Ticari Borçlar	8	3.844.688	7.152.396
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		605.312	-
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>		3.239.376	7.152.396
Diğer Borçlar	9	1.581.876	1.719.040
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		1.051.483	871.847
<i>Diğer Borçlar</i>		530.393	847.193
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	5.003.657	2.771.076
Borç Karşılıkları	15	844.017	657.605
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	1.099.810	13.444.860
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.828.374	4.228.132
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıkları	17	3.828.374	3.656.543
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	-	571.589
ÖZKAYNAKLAR		320.412.636	301.790.448
Ödenmiş Sermaye	19	148.867.243	148.867.243
Sermaye Düzeltmesi Farkları	19	16.377.423	16.377.423
Hisse Senetleri İhraç Primleri	19	132.368	132.368
İştiraklerden Emisyon Primleri	19	6.175.274	6.175.274
Değer Artış Fonları	19	18.785.788	19.391.476
Yasal Yedekler	19	9.321.591	8.467.338
Özel Yedekler	19	-	75
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	19	102.130.686	82.952.277
Net Dönem Karı / (Zararı)		18.622.263	19.426.974
TOPLAM KAYNAKLAR		336.615.058	331.763.585

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Satış gelirleri	20	46.045.687	5.283.891	55.473.977	19.775.123
Satışların maliyeti (-) / Satılan hizmet maliyeti (-)	20	(24.019.824)	(3.648.863)	(32.761.416)	(12.124.876)
Brüt kar / (zarar)		22.025.863	1.635.028	22.712.561	7.650.247
Pazarlama , satış ve dağıtım giderleri (-)	21 - 22	(2.700.398)	(31.939)	(5.363.268)	(1.795.826)
Genel yönetim giderleri (-)	21 - 22	(9.029.466)	(2.911.135)	(8.133.736)	(2.649.019)
Diğer faaliyet gelirleri	23	3.613.846	184.908	651.237	133.964
Diğer faaliyet giderleri (-)	23	(5.848.635)	(2.770.576)	(1.418.870)	(490.461)
Faaliyet karı		8.061.210	(3.893.714)	8.447.924	2.848.905
Finansal gelirler	24	17.703.456	4.452.923	35.015.571	3.079.055
Finansal giderler (-)	25	(2.773.296)	(338.642)	(30.037.574)	(6.168.235)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		22.991.370	220.567	13.425.921	(240.275)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		(4.369.107)	(56.592)	(2.239.738)	78.774
Dönem vergi gelir / (gideri)	26	(5.003.657)	(155.454)	(612.989)	(14.227)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	26	634.550	98.862	(1.626.749)	93.001
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		18.622.263	163.975	11.186.183	(161.501)
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)		-	-	-	-
Dönem karı / (zararı)	27	18.622.263	163.975	11.186.183	(161.501)
Diğer kapsamlı gelir		-	-	(226.671)	-
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim		-	-	(226.671)	-
Toplam kapsamlı gelir		18.622.263	163.975	10.959.512	(161.501)
Hisse başına kazanç	27	0,00125	0,00001	0,00075	(0,00001)
Seyreltilmiş hisse başına kazanç		-	-	-	-

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özkaynak Değişim Tablosu

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Hisse Senetleri İhraç Primleri	İştiraklerden Emisyon Primleri	Değer Artış Fonları	Yasal Yedekler	Özel Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Özkaynaklar Toplamı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2010 itibarıyla bakiyeler, yeniden düzenlenmiş (Not 2.3)		148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	19.391.476	8.467.338	75	82.952.277	19.426.974	301.790.448	301.790.448
Sermaye artışı / (azalışı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödenen temettüleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	19	-	-	-	-	-	-	-	19.426.974	(19.426.974)	-	-
Değer artış fonu amortisman farkı	19	-	-	-	-	(605.688)	-	-	605.688	-	-	-
Yasal yedek	19	-	-	-	-	-	854.253	-	(854.253)	-	-	-
Sabit kıymet yenileme fonu itfası	19	-	-	-	-	-	-	(75)	-	-	(75)	(75)
Dönemin toplam kapsamlı geliri	27	-	-	-	-	-	-	-	-	18.622.263	18.622.263	18.622.263
30 Eylül 2010 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	18.785.788	9.321.591	-	102.130.686	18.622.263	320.412.636	320.412.636
1 Ocak 2009 itibarıyla bakiyeler		120.000.000	895.115	-	-	5.481.605	4.419.196	375	17.788.013	74.828.898	223.413.202	223.413.202
Sermaye artışı / (azalışı)	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Birleşme etkisi	19	28.867.243	15.482.308	132.368	6.175.274	14.563.489	344.505	-	(2.053.754)	-	63.511.433	-
Yeniden düzenleme etkisi	2.3	-	-	-	-	-	-	-	(3.907.243)	-	(3.907.243)	(3.907.243)
Ödenen temettüleri	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	19	-	-	-	-	-	-	-	74.828.898	(74.828.898)	-	-
Değer artış fonu amortisman farkı	19	-	-	-	-	(653.618)	-	-	-	-	(653.618)	(653.618)
Yasal yedek	19	-	-	-	-	-	3.703.637	-	(3.703.637)	-	-	-
Sabit kıymet yenileme fonu itfası	19	-	-	-	-	-	-	(300)	-	-	(300)	(300)
Dönemin toplam kapsamlı geliri	27	-	-	-	-	-	-	-	-	19.426.974	19.426.974	19.426.974
31 Aralık 2009 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	19.391.476	8.467.338	75	82.952.277	19.426.974	301.790.448	238.279.015

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akım Tablosu

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

NAKİT AKIM TABLOSU	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Net dönem karı		18.622.263	11.186.183
- Duran varlıkların amortisman ve itfa payları	11 - 12	10.400.340	7.402.162
- Kıdem tazminatı karşılığı	17	428.869	368.056
- İzin ve kıdem teşvik karşılığı	17	256.092	279.123
- Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	(73.181)	162.904
- Şüpheli alacak karşılığı	8	(372.419)	(417.148)
- Vergi gideri	26	4.369.107	2.239.738
- Gerçekleşmemiş faiz geliri	18	(15.921.746)	(8.378.034)
- Gerçekleşmemiş net kur farkı (geliri) / gideri	24 - 25	(1.476.634)	3.883.073
- Reeskont geliri	24	1.735.490	(467.510)
- Maddi duran varlıkların satışlarından	24 - 25	(19.016)	18.247
- Diğer karşılıklar		304.322	141.448
- Şüpheli alacak gideri	8	(42.200)	282.861
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi faaliyetlerden kullanılan nakit akışı		18.211.287	16.701.103
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış	8	13.247.444	(8.353.882)
Stoklardaki (artış) / azalış	10	(3.856.350)	(584.916)
Diğer alacaklardaki (artış) / azalış	9	(16.721.399)	4.086.685
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	8	(3.308.592)	(90.280)
Diğer dönen varlıklardaki (artış) / azalış	18	(1.021.393)	6.931.747
Karşılıklardaki artış / (azalış)	15	254.509	(2.865.692)
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış / (azalış)	18	(137.164)	928.730
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış / (azalış)	18	(12.601.142)	18.838.259
Ödenen gelir vergisi	26	(2.771.076)	(18.960.583)
Ödenen faizler	25	(89.319)	(357.975)
Ödenen kıdem tazminatları	17	(257.038)	-
Faaliyetlerde (kullanılan) / elde edilen nakit		(9.050.233)	16.273.196
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	11 - 12	(8.611.008)	(4.948.421)
Duran varlık satışından elde edilen nakit	11 - 12	98.813	16.910
Alınan faizler		16.011.065	8.736.009
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen net nakit		7.498.870	3.804.498
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Alınan krediler	7	-	2.211.280
Kredi geri ödemeleri	7	(28)	(21.137.255)
Kur farklarının etkisi	24 - 25	1.476.634	(3.883.073)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		1.476.606	(22.809.048)
Nakit ve nakit benzerlerindeki azalış		(74.757)	(2.731.354)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	103.889	2.814.674
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	29.132	83.320

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1. Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

Şirket’in kanuni merkezi Paşalimanı Caddesi No: 41 Üsküdar / İstanbul adresi olup, bir şubesi “Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Madenköy Şubesi” ünvanı altında konsantre bakır üretmek üzere Madenköy - Şirvan / Siirt adresinde, diğer şubesi ise “Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Silopi Şubesi” ünvanı altında asfaltit çıkarmak üzere Silopi / Şırnak adresinde kurulmuştur. Tekstil faaliyeti ile ilgili kurulmuş olan Edirne şubesinde ise tekstil faaliyetinin faaliyet konusundan çıkartılmasıyla Kapıkule yolu üzeri Edirne adresinde kurulu fabrika binası atıl durumda bulunmaktadır. Aynı şekilde birleşme sonucunda varlıklarına dahil olan Ceyhan / Adana adresinde kurulu iplik fabrikası da atıl durumda bulunmaktadır. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket’in 494 çalışanı mevcuttur (31 Aralık 2009: 496 çalışan).

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

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

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

Şirket’in sermayesinde paya sahip ortaklar aşağıda listelenmiştir.

Ortaklar	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı
Park Holding A.Ş.	39,65	59.020.050	39,65	59.020.050
Park Enerji Ekip.Mad. Elektrik Ür. San.ve Tic. A.Ş.	21,60	32.148.572	21,60	32.148.572
Turgay Ciner	6,76	10.065.983	6,76	10.065.983
Diğer	31,99	47.632.638	31,99	47.632.638
Toplam	100,00	148.867.243	100,00	148.867.243

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”, işletme birleşmesi tanımına uyan işlemlere veya diğer olaylara uygulanır. Bu kapsamda ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmelerin birleşmelerinde uygulanmaz.

Şirket Not 3’te açıklandığı üzere 2009 yılı Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile devralmak suretiyle birleşmiştir. Birleşme sırasında kullanılan 1,15654 değişim oranı sonucu Şirket dağıtılan hisseleri ile devir alınan işletme hisseleri arasındaki 3.907.243 TL fark şerefiye olarak ekli finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

Şirket 30 Eylül 2010 tarihli finansal tablolarını hazırlarken söz konusu işlemi yeniden değerlendirmiş ve söz konusu tutar UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri” kapsamında ana hissedar olan Park Holding A.Ş. tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen bir birleşme olması nedeniyle 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarda 3.907.243 TL tutarındaki şerefiye silinerek özkaynak değişim tablosunda geçmiş yıllar kar zararları içinde muhasebeleştirilmiştir. Bu yeniden düzenleme sonucu 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolarda 305.697.691 TL olan özkaynak toplamı 3.907.243 TL azalarak 301.790.448 TL olmuştur. Söz konusu işlemin 31 Aralık 2008 tarihli finansal tablolara etkisinin olmaması sebebiyle UMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” standardı kapsamında karşılaştırmalı olarak üç yıllık bilanço verilmesine gerek görülmemiştir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

(a) Şirket tarafından uygulanan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlar

Bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan ve Şirket’in faaliyetleri ile ilgili olan mevcut standartlara ilişkin değişiklikler bulunmamaktadır.

(b) 2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

UFRS 3 (revize), “İşletme Birleşmeleri” ve UMS 27, “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”, UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar” ve UMS 31, “İş Ortaklıklarındaki Paylar” standartlarındaki değişiklikler, ileriye dönük olarak 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Şirket’in bu tarihten başlayan dönem içerisinde herhangi bir işletme birleşmesi bulunmadığı için, bu standart değişikliğini uygulamamaktadır.

UFRYK 17, “Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Şirket nakit olmayan türde herhangi bir varlık dağıtımında bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

(b) 2010 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in faaliyetleriyle ilgili olmayan standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi”, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra transfer edilen varlıklar için geçerlidir. Şirket, müşterilerinden herhangi bir varlık transfer etmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

“UFRS’nin İlk Olarak Uygulanması - Diğer İstisnai Durumlar” (UFRS 1’deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için uygulanması zorunludur. Şirket, UFRS’yi ilk defa uygulamadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler - Şirket’in nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar”, 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Şirket’in hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, Nisan 2009 tarihinde yayınlanmıştır. İyileştirmeler aşağıda açıklanan standartlar ve yorumları kapsamaktadır: UFRS 2, “Hisse Bazlı Ödemeler”, UFRS 5, “Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”, UFRS 8, “Faaliyet Bölümleri”, UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu”, UMS 7, “Nakit Akım Tablosu”, UMS 17, “Finansal Kiralamalar”, UMS 18, “Hasılat”, UMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”, UMS 38, “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”, UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm”, UFRYK 9, “Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi”, UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması”. Bu iyileştirmelerin yürürlük tarihi her bir standart için ayrı olup, çoğu 1 Ocak 2010 tarihi itibarıyla geçerlidir.

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

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

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

UFRS 9, “Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme”

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

UMS 24 (Revize 2009), “İlişkili Taraf Açıklamaları”

Kasım 2009’da UMS 24, “İlişkili Taraf Açıklamaları” güncellenmiştir. Standartta yapılan güncelleme, devlet işletmelerine, yapılması gereken dipnot açıklamalarına ilişkin kısmi muafiyet sağlamaktadır. Bu güncellenen standardın, 1 Ocak 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemlerde uygulanması zorunludur. Şirket, revize edilen standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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

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

UFYK 19, “Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi”

UFYK 19, 1 Temmuz 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. UFYK 19 sadece bir yükümlülüğünün tamamını ya da bir kısmını ödemek amacıyla özkaynak araçları ihraç eden işletmelerin kullanacağı muhasebe uygulamalarına açıklık getirir. Şirket, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Hizmet sunumu

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

Temettü ve faiz geliri

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

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

Kira geliri

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

Stoklar

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

Sabit ve değişken genel üretim giderleri borçlanma maliyetlerini içermemektedir. Girdi maliyetlerinin içerisinde finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak ödemelerin, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark olan dönem içinde ve dönem sonunda oluşmuş 129.210 TL vade farkı, (31 Aralık 2009: 240.347 TL) faiz gideri olarak değerlendirilmiştir (Not 10, 25).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Bilgisayar Yazılımı

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

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

Ticari Markalar ve Lisanslar

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

İşletme Birleşmesi Yoluyla Elde Edilen Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

Haklar (Marka, lisans, telif hakkı, patent, bilgisayar yazılımı vs.)

Ekonomik ömür

2 - 16 yıl

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Maden hazırlık giderleri

Maden sahaları hazırlığı ile ilgili harcamalar (jeofiziksel, topoğrafik, jeolojik ve benzer türdeki harcamalar dahil) gelecekte ekonomik olarak sürdürülebilir bir sermaye oluşumuna katkı sağlayacakları konusunda bir kanı oluşması durumu haricinde, oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. Sözü edilen durumda, bir madenin ticari nitelikli üretim kapasitesine ulaşması ile birlikte söz konusu harcamalar aktifleştirilir ve madenin ekonomik ömrü süresince amortismanına tabi tutulur.

Bir madenin geliştirme ve yapım aşaması öncesinde gider yazılan araştırma ve hazırlık harcamaları, bu aşamalar sonucunda ticari nitelik taşıyan bir maden rezervinin saptanması durumu da dahil olmak üzere, sonradan aktifleştirilmez.

Borçlanma Maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

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

Finansal Varlıklar

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Krediler ve alacaklar

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

Geri satım sözleşmeleri

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

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

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye (devamı)

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

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

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

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

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

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

Hisse Başına Kazanç

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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

Durdurulan Faaliyetler

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar / zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit akım tablosu

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

Sermaye ve Temettüleri

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir. Bu kapsamda kayıtlara alınan ve gelir tablosuna gider olarak yansıtılan değer düşüklüğünün tutarı 23.509 TL'dir (31 Aralık 2009: 96.690 TL).

Kredi ve alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farkı temsil etmektedir ve bilanço tarihi itibarıyla Şirket ticari alacakları için 1.480.445 TL (31 Aralık 2009: 1.571.978 TL) tutarında değer düşüklüğü hesaplanmıştır.

3. İşletme Birleşmeleri

Şirket 6 Ocak 2009 tarihli Özel Durum açıklamasında kamuya açıklandığı üzere Türk Ticaret Kanunu'nun 451'inci ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18 - 20'nci maddeleri ve SPK'nın Seri: I, No: 31 sayılı "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" çerçevesinde Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından devralınması suretiyle birleşmesi işlemlerine onay talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur.

Şirket'in 21 Ocak 2009 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Uzman Kuruluş Denkar Bağımsız Denetim YMM A.Ş. ve T.C. İstanbul Kadıköy 3'üncü Asliye Ticaret Mahkemesi'nin görevlendirdiği bilirkişiler tarafından hazırlanan raporlar doğrultusunda birleşme yöntemi olarak Borsa Değeri, İndirgenmiş Nakit Akımı ve Özkaynak Yöntemleri sırasıyla %50, %25 ve %25 ağırlıklandırılarak kullanılmış ve birleşme oranı 0,8061, değişim oranı ise 1,15654 olarak belirlenmiş ve bu oranları içeren birleşme sözleşmesi onaylanmıştır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

3. İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

Şirket’in 120.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi birleşme ile 28.867.243 TL artırılarak 148.867.243 TL’ye çıkarılmıştır. Birleşilen şirketin 24.960.000 TL sermayesine karşılık ortaklarına 1,15654 değişim oranında 28.867.243 TL verilen Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisseleri arasındaki 3.907.243 TL fark ortak kontrole tabi işletmelerin birleşmesi olarak değerlendirilmiş ve ekli finansal tablolarda özkaynak değişim tablosunda geçmiş yıllar kar zararları içinde muhasebeleştirilmiştir (Not 2.3).

Birleşme tarihinde ilgili şirketin kayıtlı değerle değerlendirilen bilanço kalemleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Dönen varlıklar	14.427.943
Duran varlıklar	46.737.966
	61.165.909
Kısa vadeli yükümlülükler	1.391.166
Uzun vadeli yükümlülükler	170.553
Ödenmiş sermaye	40.442.308
Hisse senedi ihraç primleri	132.368
Değer artış fonları	20.738.763
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	344.505
Geçmiş yıllar zararları	(2.053.754)
	61.165.909

4. Bölümlere Göre Raporlama

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4. Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

a) 1 Ocak - 30 Eylül 2010 hesap dönemine ait gelir tablosu analizi

30 Eylül 2010	Bakır Madeni (Yurt Dışı)	Asfaltit (Yurt İçi)	Sınıflandırmaya Tabi Olmayan	Toplam
Satış gelirleri (net)	31.871.808	14.086.792	87.087	46.045.687
Satışların maliyeti	(14.464.144)	(9.499.394)	(56.286)	(24.019.824)
Brüt esas faaliyet karı	17.407.664	4.587.398	30.801	22.025.863
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)				(2.700.398)
Genel yönetim giderleri (-)				(9.029.466)
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar				3.613.846
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)				(5.848.635)
Esas faaliyet dışı finansal gelirler				17.703.456
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)				(2.773.296)
Dönem vergi gideri				(4.369.107)
Net dönem karı				18.622.263
30 Eylül 2009	Bakır Madeni (Yurt Dışı)	Asfaltit (Yurt İçi)	Sınıflandırmaya Tabi Olmayan	Toplam
Satış gelirleri (net)	49.644.347	5.474.587	355.043	55.473.977
Satışların maliyeti	(28.591.347)	(3.881.095)	(288.974)	(32.761.416)
Brüt esas faaliyet karı	21.053.000	1.593.492	66.069	22.712.561
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)				(5.363.268)
Genel yönetim giderleri (-)				(8.133.736)
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar				651.237
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)				(1.418.870)
Esas faaliyet dışı finansal gelirler				35.015.571
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)				(30.037.574)
Dönem vergi gideri				(2.239.738)
Net dönem karı				11.186.183

b) Bölüm varlıkları

30 Eylül 2010	Bakır Madeni	Asfaltit	Sınıflandırmaya Tabi Olmayan	Toplam
Maddi duran varlıklar net defter değerleri	23.637.253	869.075	28.861.352	53.367.680
Maddi olmayan duran varlıklar net defter değerleri	11.679.022	18.038.547	525.826	30.243.395
Bölüm varlıklarına ilişkin amortiman ve itfa payları	4.810.558	3.551.536	2.038.321	10.400.415
Bölüm varlıklarına ilişkin satın alınan duran varlıklar	3.206.826	5.394.689	9.493	8.611.008
Bölüm varlıklarına ilişkin yapılmakta olan yatırımlar	39.900	9.733	26.400	76.033
31 Aralık 2009				
Maddi duran varlıklar net defter değerleri	26.009.377	903.619	30.927.772	57.840.768
Maddi olmayan duran varlıklar net defter değerleri	11.030.326	16.140.427	518.391	27.689.144
Bölüm varlıklarına ilişkin amortiman ve itfa payları	6.634.098	2.108.841	1.419.865	10.162.804
Bölüm varlıklarına ilişkin satın alınan duran varlıklar	5.153.342	2.788.334	22.739	7.964.415
Bölüm varlıklarına ilişkin yapılmakta olan yatırımlar	-	-	26.400	26.400

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kasa	1.722	4.135
Bankadaki nakit	27.410	99.754
<i>Vadesiz mevduat</i>	27.410	99.754
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat</i>	-	-
	29.132	103.889

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla bloke nakit ve nakit benzeri kalemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

6. Finansal Yatırımlar

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in Park Termik Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne olan iştiraki, 2009 yılı içinde gerçekleşen birleşme sonucunda 18 TL'den 9.990.294 TL'ye yükselmiştir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlenen finansal yatırımlar	9.990.294	9.990.294
	9.990.294	9.990.294

Aktif Bir Piyasası Olmadığı İçin Maliyetle Değerlenen Finansal Varlıklar

Yukarıda görülen 9.990.294 TL (31 Aralık 2009: 9.990.294 TL) tutarındaki kote edilmiş piyasa değeri olmayan ve tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Ortaklık Payı	Tutar	Ortaklık Payı	Tutar
Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.	% 10	9.990.294	% 10	9.990.294
		9.990.294		9.990.294

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. Finansal Borçlar

Kısa vadeli finansal borçlar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli banka kredileri	-	28
	-	28

31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla finansal tablolarda kredi olarak yer alan 28 TL, gider ödemesine ilişkin açık hesap şeklinde olup 8 Ocak 2010 tarihinde ödemesi yapılmıştır.

8. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari Alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ticari alacaklar	5.646.449	20.021.678
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.480.445)	(1.571.978)
Diğer ticari alacaklar	1.209	1.351
	4.167.213	18.451.051

Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı net 4.124.440 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir (31 Aralık 2009: 2.699.978 TL).

Alacakların vade analizine Not 29'da yer verilmiştir.

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
3 ila 12 ay arası	-	278.351
1 ila 5 yıl arası	321.255	107.533
5 yıl veya üzeri	1.159.190	1.186.094
	1.480.445	1.571.978

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

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	2010	2009
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(1.571.978)	(134.781)
Birleşme etkisi	-	(1.207.118)
Dönem gideri	-	(282.861)
Vazgeçilen / iptal edilen alacak	42.200	-
Kur farkı	49.333	52.782
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül / 31 Aralık	(1.480.445)	(1.571.978)

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8. Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)

Vadesi geçmemiş alacaklara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

Ticari Borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar (kısa vadeli)	3.836.097	7.143.805
Diğer ticari borçlar (kısa vadeli)	8.591	8.591
	3.844.688	7.152.396

Ticari borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı net 605.312 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

9. Diğer Alacaklar ve Borçlar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	220.738.942	204.669.878
Diğer çeşitli alacaklar	29.608	29.663
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(29.041)	(29.041)
Verilen depozito ve teminatlar	51.857	55.479
	220.791.366	204.725.979

Diğer alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı 220.738.942 TL olup (31 Aralık 2009: 204.669.878 TL), ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	197.573	486.943
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	312.071	334.141
Personele borçlar	1.025.074	870.074
Ortaklara temettü borcu	1.773	1.773
Grup içi şirketlere borçlar	24.636	-
Diğer çeşitli borçlar	20.749	26.109
	1.581.876	1.719.040

Diğer borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı net 1.051.483 TL olup (31 Aralık 2009: 871.847 TL), ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10. Stoklar

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzemeler	7.752.863	6.175.708
Mamüller	2.979.712	697.024
Diğer stoklar	80.433	83.926
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(23.509)	(96.690)
	10.789.499	6.859.968

Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark olan dönem içinde ve dönem sonunda oluşmuş 129.487 TL (31 Aralık 2009: 240.347 TL) vade farkı faiz gideri olarak değerlendirilmiştir (Not 25).

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(96.690)	(93.497)
Dönem gideri	(23.509)	(96.690)
İptal edilen karşılık	96.690	93.497
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül / 31 Aralık	(23.509)	(96.690)

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11. Maddi Duran Varlıklar

Maliyet değeri	Arazi ve arsalarda	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	10.375.641	3.483.173	42.781.623	87.756.207	573.652	5.013.747	25.503	-	26.400	150.035.946
Alımlar	-	25.822	17.796	33.458	14.000	221.703	-	30.500	49.633	392.912
Maddi olmayan duran varlıklardan transfer	-	-	-	-	-	-	-	1.744.599	-	1.744.599
Çıkışlar	-	-	-	(68.905)	(45.000)	(13.773)	-	-	-	(127.678)
30 Eylül 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.375.641	3.508.995	42.799.419	87.720.760	542.652	5.221.677	25.503	1.775.099	76.033	152.045.779
Birikmiş amortismanlar										
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	-	1.752.976	18.984.778	67.436.543	424.779	3.560.057	9.645	-	-	92.168.778
Dönem gideri	-	297.510	1.393.286	3.492.305	52.587	279.606	5.467	89.854	-	5.610.615
Maddi olmayan duran varlıklardan transfer	-	-	-	-	-	-	-	870.554	-	870.554
Düzeltilmeler	-	-	-	-	-	(218)	-	-	-	(218)
Çıkışlar	-	-	-	(6.890)	(27.000)	(13.773)	-	-	-	(47.663)
30 Eylül 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	2.050.486	20.378.064	70.921.958	450.366	3.825.672	15.112	960.408	-	98.602.066
1 Ocak 2010 itibarıyla net defter değeri	10.375.641	1.730.197	23.796.845	20.319.664	148.873	1.453.690	15.858	-	26.400	57.867.168
30 Eylül 2010 itibarıyla net defter değeri	10.375.641	1.458.509	22.421.355	16.798.802	92.286	1.396.005	10.391	814.691	76.033	53.443.713

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

Şirket'in 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2009 itibarıyla açılış bakiyesi	3.416.141	2.859.770	25.288.184	31.625.343	430.870	3.491.907	7.878	134.689	67.254.782
Alımlar	-	160.000	7.354	495.030	-	307.001	17.625	1.596.492	2.583.502
Çıkışlar	-	-	-	(353.798)	-	(3.599)	-	-	(357.397)
Birleşme etkisi	6.959.500	455.262	17.486.085	54.330.951	142.782	1.218.438	-	-	80.593.018
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	8.141	-	1.658.681	-	-	-	(1.704.781)	(37.959)
31 Aralık 2009 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.375.641	3.483.173	42.781.623	87.756.207	573.652	5.013.747	25.503	26.400	150.035.946
Birikmiş amortismanlar									
1 Ocak 2009 itibarıyla açılış bakiyesi	-	1.080.031	9.385.233	11.901.057	249.618	2.291.874	3.512	-	24.911.325
Dönem gideri	-	428.115	964.953	4.729.610	87.955	365.399	6.133	-	6.582.165
Yeniden değerlendirme fonu	-	-	653.618	-	-	-	-	-	653.618
Birleşme etkisi	-	244.830	7.980.974	51.159.674	87.206	903.831	-	-	60.376.515
Çıkışlar	-	-	-	(353.798)	-	(1.047)	-	-	(354.845)
31 Aralık 2009 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	1.752.976	18.984.778	67.436.543	424.779	3.560.057	9.645	-	92.168.778
1 Ocak 2009 itibarıyla net defter değeri	3.416.141	1.779.739	15.902.951	19.724.286	181.252	1.200.033	4.366	134.689	42.343.457
31 Aralık 2009 itibarıyla net defter değeri	10.375.641	1.730.197	23.796.845	20.319.664	148.873	1.453.690	15.858	26.400	57.867.168

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 5.191.878 TL amortisman giderinin, 3.804.339 TL'si üretim maliyetine, 952.241 TL'si çalışmayan kısım giderlerine, 6.630 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiş, 225 TL'si yenileme fonundan 428.443 TL'si değer artış fonundan indirilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet değeri	Hazırlık geliştirme giderleri	Arama giderleri	Özel maliyetler	Haklar	Toplam
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	29.600.135	509.887	1.744.599	10.330.277	42.184.898
Maddi duran varlıklara transfer	-	-	(1.744.599)	-	(1.744.599)
Alımlar	8.196.352	9.493	-	12.251	8.218.096
30 Eylül 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	37.796.487	519.380	-	10.342.528	48.658.395
Birikmiş itfa payları					
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	6.827.094	-	870.554	6.798.106	14.495.754
Maddi duran varlıklara transfer	-	-	(870.554)	-	(870.554)
Dönem gideri	4.124.644	-	-	665.156	4.789.800
30 Eylül 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.951.738	-	-	7.463.262	18.415.000
1 Ocak 2010 itibarıyla net defter değeri	22.773.041	509.887	874.045	3.532.171	27.689.144
30 Eylül 2010 itibarıyla net defter değeri	26.844.749	519.380	-	2.879.266	30.243.395

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet değeri	Hazırlık geliştirme giderleri	Arama giderleri	Özel maliyetler	Haklar	Toplam
1 Ocak 2009 itibarıyla açılış bakiyesi	8.724.702	487.148	1.634.280	10.261.079	21.107.209
Alımlar	5.356.094	22.739	2.080	-	5.380.913
Çıkışlar	-	-	(3.206)	(19.699)	(22.905)
Satışlar	(526.983)	-	-	-	(526.983)
Birleşme etkisi	16.046.322	-	73.486	88.897	16.208.705
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	37.959	-	37.959
31 Aralık 2009 itibarıyla kapamış bakiyesi	29.600.135	509.887	1.744.599	10.330.277	42.184.898

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2009 itibarıyla açılış bakiyesi	4.259.297	-	696.589	5.848.025	10.803.911
Dönem gideri	2.547.716	-	139.746	893.177	3.580.639
Birleşme etkisi	20.081	-	37.425	68.614	126.120
Çıkışlar	-	-	(3.206)	(11.710)	(14.916)
31 Aralık 2009 itibarıyla kapamış bakiyesi	6.827.094	-	870.554	6.798.106	14.495.754
1 Ocak 2009 itibarıyla net defter değeri	4.465.405	487.148	937.691	4.413.054	10.303.298
31 Aralık 2009 itibarıyla net defter değeri	22.773.041	509.887	874.045	3.532.171	27.689.144

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 2.638.727 TL amortisman giderinin 2.642 TL'si genel yönetim giderlerine, 2.636.085 TL'si üretim maliyetine dahil edilmiştir.

13. Şerefiye

Bulunmamaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

14. Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket, 29 Ocak 2004 tarihli ve 5084 sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki Kanunu kapsamında Siirt / Madenköy bakır işletmesinde; çalışan personel için sigorta primi teşviklerinden ve ayrıca enerji desteğinden yararlanmaktadır. Diğer işyerlerinde 5510 sayılı Kanun gereği sigorta prim teşvikinden yararlanmaktadır. Ocak - Eylül 2010 döneminde 379.891 TL sigorta primi teşvikinden ve 551.720 TL enerji desteğinden yararlanılarak 841.798 TL genel üretim giderleri hesabından, 44.033 TL genel yönetim giderleri hesabından ve geriye kalan 45.780 TL çalışmayan kısım giderleri hesabından indirilmiştir (30 Eylül 2009: vergi ve sigorta primi teşvikleri 516.997 TL, enerji desteği 1.051.610 TL).

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılığı	590.937	286.615
Maden Devlet Hakkı	244.294	368.178
Diğer borç ve gider karşılıkları	8.786	2.812
	844.017	657.605

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam tutarı yaklaşık 590.937 TL'dir (31 Aralık 2009: 286.615 TL). Bu davaların 338.090 TL'si personel davalarına ilişkindir (31 Aralık 2009: 236.615 TL).

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

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıda verilmiştir.

	2010	2009
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	286.615	166.617
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	304.322	226.975
Yıl içinde konusu kalmayan karşılık tutarı	-	(106.977)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül / 31 Aralık	590.937	286.615

Alınan ve Verilen Teminatlar

Alınan teminatlar (TL)	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Teminat mektupları (TL)	-	100.200	-	45.200
Teminat mektupları (AVRO)	10.000	19.754	10.000	21.603
Teminat çekleri (TL)	-	-	-	75.000
Teminat senetleri (TL)	-	1.887.765	-	1.829.165
Nakdi teminatlar (TL)	-	850	-	850
Toplam	10.000	2.008.569	10.000	1.971.818

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kendi Tüzel Kişiliği Adına		
Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	5.625.965	5.618.500
Teminat Mektupları	5.572.410	5.560.795
Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'na Verilen	2.261.800	2.261.800
Türkiye Kömür İşletmeleri Kurumu'na Verilen	2.885.458	2.885.458
Elektrik Dağıtım Şirketlerine Verilen	359.942	347.942
Gümrük Müdürlüklerine Verilen	65.210	65.210
İş Mahkemelerine Verilen	-	385
Nakdi Teminatlar	53.555	57.705
Toplam	5.625.965	5.618.500

Şirket'in vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla %1,75'dir (31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla %1,86).

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

30 Eylül 2010

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2009

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

30 Eylül 2010

İlişkili Taraf	İlişkinin Niteliği	Alınan	Garanti / Kefalet Taahhüt	Tutar	Risk Tutarı
Park Holding, Park Enerji Ekipmanları ve Turgay Ciner	Ortak				
		Alınan	Kefalet - TL	300.000	93.110
		Alınan	Kefalet - TL	1.756.800	1.756.800
Park Holding, Park Termik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak				
		Alınan	Kefalet - USD	23.000.000	-
Park Holding, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - USD	10.447.500	-
			Kefalet - TL	1.230.501	-
Park Holding, Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - TL	600.000	-
Park Holding, Park Termik, Park Teknik, Turgay Ciner ve Park Enerji Ekipmanları	Ortak / İştirak Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - TL	772.000	8.800
			Kefalet - USD	7.280.000	-
			Kefalet - Avro	8.917.876	-
			Kefalet - CHF	1.623.000	-

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

30 Eylül 2010 (devamı)

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

31 Aralık 2009

İlişkili Taraf	İlişkinin Niteliği	Alınan	Garanti / Kefalet Taahhüt	Tutar	Risk Tutarı
Park Holding, Park Enerji Ekipmanları ve Turgay Ciner	Ortak	Alınan	Kefalet - TL	300.000	93.110
		Alınan	Kefalet - TL	1.756.800	1.756.800
Park Holding, Park Termik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak Grup içi şirket	Alınan	Kefalet - USD	23.000.000	-
Park Holding, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / Grup içi şirket	Alınan	Kefalet - USD	10.447.500	-
			Kefalet - TL	1.230.501	-
Park Holding, Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak Grup içi şirket	Alınan	Kefalet - TL	600.000	-
Park Holding, Park Termik, Park Teknik, Turgay Ciner ve Park Enerji Ekipmanları	Ortak / İştirak Grup içi şirket	Alınan	Kefalet - TL	772.000	8.800
			Kefalet - USD	7.280.000	-
			Kefalet - Avro	8.917.876	-
			Kefalet - CHF	1.623.000	-
Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak Grup içi şirket	Alınan	Kefalet - TL	50.000	140.000
		Alınan	Kefalet - USD	56.191.770	-
Park Holding	Ortak	Alınan	Kefalet - USD	2.000.000	26.870
Turgay Ciner	Ortak	Alınan	Kefalet - TL	7.150.000	5.000
Toplam		Alınan	Kefalet - TL	11.859.301	2.003.710
Toplam		Alınan	Kefalet - USD	98.919.270	26.870
Toplam		Alınan	Kefalet - Avro	8.917.876	-
Toplam		Alınan	Kefalet - CHF	1.623.000	-

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16. Taahhütler

Operasyonel Kiralama

Şirket, finansal kiralama kapsamında bir işlem yapmamıştır. Buna karşın faaliyet döneminde grup içi ve grup dışı firmalardan kiralamaları mevcut olup detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Arsa ve arazi kira gideri	38.834	35.665
Bina kira gideri	240.898	230.171
Taşıt kira gideri	363.736	229.538
Makine kira gideri	676.043	830.392
Maden kira gideri (Rödovans)	2.006.933	825.500
	3.326.444	2.151.266

İhracat Taahhütleri

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ihracat taahhüdü bulunmamaktadır. (31 Aralık 2009: Şirket'in kullandığı müşteri avansına istinaden 8.334.336 USD tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır).

17. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kısa vadeli

Kullanılmayan izin karşılıkları, Şirket personelinin önceki yıllarda kullanmadığı izinler neticesinde oluşmuş bulunan izin ücretleri için karşılık ayrılmaktadır (Not 18).

	2010	2009
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	838.021	612.196
Yıl içinde ödenen (-)	-	(85.496)
Yıl içindeki artış (+)	256.092	311.321
Kapamış bakiyesi, 30 Eylül / 31 Aralık	1.094.113	838.021

Uzun vadeli

Kıdem tazminatı karşılıkları

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

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2010 tarihinden itibaren geçerli olan tavan tutarı 2.517,01 TL dikkate alınmıştır (31 Aralık 2009: 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan tavan tutarı 2.427,03 TL).

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılıkları (devamı)

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla, ekli finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

Bilanço tarihindeki karşılıklar, yıllık %4,80 enflasyon (31 Aralık 2009: %4,80) ve %11,00 iskonto oranı (31 Aralık 2009: %11,00) varsayımlarına göre yaklaşık %5,92 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2009: %5,92) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	3.656.543	3.092.353
Birleşme etkisi	-	170.552
Yıl içinde ödenen (-)	(257.038)	(217.584)
Faiz maliyeti	161.906	183.067
Hizmet maliyeti	266.963	428.155
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül / 31 Aralık	3.828.374	3.656.543

18. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	309.782	184.389
Gelir tahakkukları	217.607	499.958
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	4.848.203	5.083.277
İş avansları	2.731	729
Personel avansları	37.847	9.801
Devreden KDV	1.344.098	10.000
Diğer KDV (kısa vadeli)	-	-
Verilen sipariş avansları	32.105	9.076
	6.792.373	5.797.230

Diğer dönen varlıklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacaklar tutarı net 39.942 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir (31 Aralık 2009: 9.894 TL).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18. Diğer Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Diğer duran varlıklar		
Gelecek yıllara ait giderler (uzun vadeli)	298.291	272.041
	298.291	272.041
	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gelecek aylara ait gelirler	2.660	26.080
Gider tahakkukları (kısa vadeli)	3.037	33.255
Kullanılmayan izin alacakları karşılığı (Not 17)	1.094.113	838.021
Diğer KDV	-	-
Alınan sipariş avansları (kısa vadeli)	-	12.547.504
	1.099.810	13.444.860

19. Özkaynaklar

a) Sermaye

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Park Holding	% 39,65	59.020.050	% 39,65	59.020.050
Park Enerji Ekipmanları	% 21,6	32.148.572	% 21,6	32.148.572
Turgay Ciner	% 6,76	10.065.983	% 6,76	10.065.983
Diğer	% 31,99	47.632.638	% 31,99	47.632.638
Toplam	% 100,00	148.867.243	% 100,00	148.867.243

Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgi

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

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19. Özkaynaklar (devamı)

b) Sermaye Düzeltme Farkları

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Enflasyon düzeltmesi	895.115	895.115
Enflasyon düzeltmesi - birleşme etkisi	15.482.308	15.482.308
Nominal sermaye	148.867.243	148.867.243
Düzeltilmiş sermaye	165.244.666	165.244.666

c) Hisse Senedi İhraç Primleri ve İptal Karları

Şirket'in Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonucu devren gelen 132.368 TL hisse senedi ihraç primi mevcuttur (31 Aralık 2009: 132.368 TL).

d) İştiraklerden Emisyon Primleri

Şirket'in Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonucu devren gelen 6.175.274 TL iştirak emisyon primi bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 6.175.274 TL).

e) Değer Artış Fonları

Bilançoda maddi duran varlıklar olarak raporlanan Edirne ilinde bulunan arsa ve binaların rayiç bedelle değerlendirilmesi sonucu 31 Aralık 2008 tarihinde 5.646.593 TL tutarında değer artış fonu hesaplanmıştır. Ayrıca Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonucu devren gelen 14.563.489 TL değer artış fonu mevcuttur. Bu tutarlardan hesaplanan ertelenmiş vergi farklarının ve değerlemeye tabi tutulan varlıkların değer artış fonuna isabet eden amortismanın indirilmesi sonucu kalan 18.785.788 TL, bilançoda özkaynaklar içerisinde yer alan değer artış fonları hesabında gösterilmiştir.

Bilançoda görünen yeniden değerlendirme fonunun oluşumu aşağıdaki tablodaki gibidir.

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Değer artış fonları		
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	19.391.476	5.481.605
Birleşme etkisi	-	14.563.489
Amortisman farkı	(605.688)	(653.618)
	18.785.788	19.391.476

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19. Özkaynaklar (devamı)

f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

	30 Eylül 2010		31 Aralık 2009	
	Birinci Tertip Yedek Akçe	İkinci Tertip Yedek Akçe	Birinci Tertip Yedek Akçe	İkinci Tertip Yedek Akçe
Devir	7.902.091	565.247	3.891.196	528.000
Yıl içinde ayrılan	854.253	-	3.703.637	-
Birleşme etkisi	-	-	307.258	37.247
Toplam	8.756.344	565.247	7.902.091	565.247

Özel Yedekler: Maddi duran varlıkların bir kısmının 2005 yılında satışından kaynaklanan 1.500 TL tutarındaki kar, vergi mevzuatı uyarınca kar yazılmayarak yenileme fonu adı altında özel yedeklere sınıflanmıştır. Satılan maddi duran varlıkların yerine alınan maddi duran varlıkların amortismanı ayrılan fon hesabından düşülmektedir. 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla yenileme fonunun bakiyesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2009: 75 TL).

g) Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

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

	2010	2009
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	82.952.277	92.616.911
Önceki dönem net karı	19.426.974	-
Yedek akçe ayrılması	(854.253)	(3.703.637)
Ortak kontrole tabi işletmelerin birleşme etkisi	-	(3.907.243)
Yeniden değerlendirme amortisman farkları	605.688	-
Birleşme etkisi	-	(2.053.754)
Kapanış bakiyesi, 30 Eylül / 31 Aralık	102.130.686	82.952.277

h) Kar Dağıtımı

Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") 27 Ocak 2010 tarihinde 2009 yılı faaliyetlerinden elde edilen karların dağıtım esasları ile ilgili olarak; payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine (31 Aralık 2008: %20), bu kapsamda, kar dağıtımının SPK'nın Seri: IV, No: 27 sayılı "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Satış gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Yurtiçi satışlar	14.173.879	5.278.959	5.829.857	3.870.914
Yurtdışı satışlar	31.899.500	4.932	51.329.374	15.920.429
Satış iadeleri	-	-	(227)	-
Satış iskontoları	(27.525)	-	(60.965)	(17.042)
Diğer indirimler	(167)	-	(1.624.062)	822
	46.045.687	5.283.891	55.473.977	19.775.123

Satış miktarları	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Konsantre bakır (Dmt)	16.980	-	46.358	14.758
Asfaltit (ton)	347.822	130.229	136.856	90.611

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

Satışların maliyeti	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Satılan mal ve hizmet maliyeti	3.947.363	451.293	6.597.929	2.348.320
İşçilik gideri	6.630.634	1.284.194	8.593.335	3.072.260
Genel üretim gideri	15.668.229	4.061.986	17.054.725	6.888.471
Üretilen mamul maliyeti	26.246.226	5.797.473	32.245.989	12.309.051
Mamul stoklarında değişim	(2.282.688)	(2.153.202)	226.453	(375.916)
<i>Dönem başı mamül</i>	<i>697.024</i>	<i>826.510</i>	<i>2.007.776</i>	<i>1.405.407</i>
<i>Dönem sonu mamül</i>	<i>2.979.712</i>	<i>2.979.712</i>	<i>1.781.323</i>	<i>1.781.323</i>
Satılan mamul maliyeti	23.963.538	3.644.271	32.472.442	11.933.135
<i>Dönem Başı Ticari Mal</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Alımlar</i>	<i>3.192</i>	<i>279</i>	<i>70.048</i>	<i>11.685</i>
<i>Dönem Sonu Ticari Mal</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Satılan emtia maliyeti	3.192	279	70.048	11.685
Satılan hizmet maliyeti	53.094	4.313	218.926	180.056
	24.019.824	3.648.863	32.761.416	12.124.876

Üretim miktarları	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Konsantre bakır (Wmt)	20.260	2.174	47.429	14.889
Asfaltit (ton)	347.822	130.229	136.856	90.611

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.700.398	31.939	5.363.268	1.795.826
Genel yönetim giderleri	9.029.466	2.911.135	8.133.736	2.649.019
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	2.700.398	31.939	5.363.268	1.795.826
Malzeme giderleri	90.338	3.983	219.368	64.098
Nakliye giderleri	1.153.994	27.174	2.585.380	849.214
Navlun giderleri	869.503	-	1.402.705	561.180
İhracat giderleri	430.755	690	936.756	246.053
Diğer	155.808	92	219.059	75.281
	2.700.398	31.939	5.363.268	1.795.826
	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Genel yönetim giderleri				
Danışmanlık giderleri	4.910.083	1.641.947	4.805.066	1.648.486
Personeel giderleri	2.324.931	794.621	1.814.428	601.698
Yardım ve bağışlar	482.003	122.003	16.410	12.334
Vergi resim ve harclar	330.803	71.901	594.464	158.246
Kira giderleri	337.009	113.374	339.584	112.203
Kıdem ve izin karşılığı	148.254	665	54.564	-26.329
Amortisman giderleri	354	109	9.272	5.314
Diğer	496.029	166.515	499.948	137.067
	9.029.466	2.911.135	8.133.736	2.649.019

22. Niteliklerine Göre Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Amortisman ve itfa payları giderleri				
Üretim maliyeti	6.537.535	1.806.466	6.440.424	2.511.096
Genel yönetim giderleri	354	109	9.272	5.314
Çalışmayan kısım giderleri	3.862.451	1.806.624	952.241	453.377
Değer artış fonları	-	-	428.443	225.175
Yenileme fonu	75	-	225	75
	10.400.415	3.613.199	7.830.605	3.195.037

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22. Niteliklerine Göre Giderler (devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Personel giderleri				
Üretim maliyeti	9.929.405	2.130.427	12.352.352	4.481.264
Maaşlar ve ücretler	8.523.791	1.774.850	10.526.509	3.843.675
Çalışanlara sağlanan faydalar	1.405.614	355.577	1.825.843	637.589
Genel yönetim giderleri	2.324.931	794.621	1.814.428	601.698
Maaşlar ve ücretler	2.056.767	708.937	1.548.223	551.664
Çalışanlara sağlanan faydalar	268.164	85.684	266.205	50.034
	12.254.336	2.925.048	14.166.780	5.082.962

23. Diğer Faaliyetlerden Gelirler / (Giderler)

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Diğer faaliyet gelirleri				
Konusu kalmayan karşılıklar	372.419	98.539	417.148	85.310
Kira gelirleri	72.461	22.893	37.206	17.764
Komisyon gelirleri	-	-	87.543	10.058
Önceki dönem gelir ve karlar	218	-	30.917	-
Diğer olağan gelir ve karlar	3.149.701	52.946	31.416	20.820
Diğer olağanüstü gelir ve karlar	19.047	10.530	47.007	12
	3.613.846	184.908	651.237	133.964

Şirket dönem içerisinde Londra Metal Borsası fiyatlarını baz alan bir satış sözleşmesi içine girmiştir. Ancak dönem içinde ilgili sözleşmenin iptali sırasında meydana gelen fiyat düşüşü nedeniyle, Şirket'in yükümlülüğünde meydana gelen 3.019.584 TL tutarındaki azalış diğer olağan gelir olarak muhasebeleştirilmiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Diğer faaliyet giderleri				
Karşılık giderleri	304.321	118.776	323.871	17.501
Önceki dönem zararları	95.479	300	20.460	154
Diğer olağanüstü gider ve zararlar	42.206	1	121.068	19.428
Çalışılmayan kısım giderleri	5.406.629	2.651.499	953.471	453.378
	5.848.635	2.770.576	1.418.870	490.461

Çalışılmayan kısım gideri 5.406.629 TL'nin 559.242 TL'si Edirne şubesinde mevcut atıl durumdaki fabrika binası amortisman giderini, 1.476.666 TL'si birleşme sonucunda varlıklarına dahil olan Ceyhan / Adana adresinde kurulu atıl durumdaki iplik fabrikası bina, makine ve demirbaşlarına ait amortisman giderini, 3.370.721 TL'si 15 Mayıs 2010 – 15 Eylül 2010 tarihleri arasında üretime ara verilen Madenköy işletmesine ait tüm giderleri ifade etmektedir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

24. Finansal Gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Faiz geliri	14.121.727	4.412.037	8.736.009	2.776.801
Satıştan oluşan finansal gelirler	1.665.157	303	73.195	63.076
Kambiyo karları	76.037	34.832	24.550.347	239.154
Reeskont faiz gelirleri	560.533	5.751	1.656.020	24
İştiraklerden temettü geliri	1.280.002	-	-	-
	17.703.456	4.452.923	35.015.571	3.079.055

25. Finansal Giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Temmuz - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009	1 Temmuz - 30 Eylül 2009
Reeskont faiz giderleri	1.153.892	296.702	1.188.510	(333.244)
Kambiyo zararları	1.414.297	3.122	28.433.420	6.359.026
Alışlardan oluşan finansal giderler	129.487	16.952	166.642	49.134
Faiz gideri	75.620	21.866	199.198	75.108
Diğer finansal giderler	-	-	49.804	18.211
	2.773.296	338.642	30.037.574	6.168.235

Vadeli alışlardan oluşan 129.486 TL finansal giderlerin 129.210 TL'si stok, 277 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır (30 Eylül 2009: Vadeli alışlardan oluşan 166.642 TL finansal giderin 166.543 TL'si stok, 99 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır).

Dönem içinde oluşan toplam finansman giderlerinin maddi duran varlıklara yüklenen veya yüklenmesi gereken kısmı mevcut değildir (30 Eylül 2009: Bulunmamaktadır).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

26. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Ertelenmiş vergi varlıkları	1.218.005	1.175.502
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(1.155.044)	(1.747.091)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (net)	62.961	(571.589)

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme ve ekonomik ömür farklılıkları	(1.151.962)	(1.508.786)
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	984.498	898.913
Alacak ve borçların reeskontu	224.891	106.220
Şüpheli alacak karşılığı	-	85.571
Borç ve gider karşılıkları	-	57.323
Stokların yeniden değerlemesi	5.534	24.670
Diğer	-	(235.500)
	62.961	(571.589)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları, tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2010 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2009: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2010 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (2009: %20). 30 Eylül 2010 dönem karı üzerinden hesaplanan vergi tutarı 5.003.657 TL'dir (31 Aralık 2009: 2.771.076 TL). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 25 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1 - 25 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

26. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı yapılması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 23 Temmuz 2006 tarihinden itibaren tüm şirketlerde %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

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

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Kurumlar vergisi karşılığı	(5.003.657)	(2.771.076)
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	-	-
Bilançodaki vergi karşılığı	(4.848.203)	(2.771.076)
	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(5.003.657)	(612.989)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	634.550	(1.626.749)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(4.369.107)	(2.239.738)
	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Vergi karşılığının mutabakatı		
Vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar	22.991.370	13.425.921
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	4.598.274	2.685.184
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	119.687	240.521
- Geçici farkların ve ertelenmiş vergilerin vergi etkisi	(348.854)	(685.967)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	4.369.107	2.239.738

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

27. Hisse Başına Kazanç

	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Hisse başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	14.886.724.300	14.886.724.300
Net dönem karı	18.622.263	11.186.183
Hisse başına kazanç	0,00125	0,00075
Toplam kapsamlı gelir	18.622.263	10.959.512
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen hisse başına kazanç	0,00125	0,00075

28. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili Taraflardan Alacaklar

30 Eylül 2010					
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Dönen Varlıklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	221.854.969	-	221.854.969
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	4.148.278	-	-	4.148.278
Personelden alacaklar	Personel	-	-	38.442	38.442
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	Grupiçi personel	-	-	1.500	1.500
Toplam		4.148.278	221.854.969	39.942	226.043.189
Reeskont		(23.838)	(1.116.027)	-	(1.139.865)
Net		4.124.440	220.738.942	39.942	224.903.324

31 Aralık 2009					
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Dönen Varlıklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	183.004	205.153.731	-	205.336.735
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	2.527.527	-	-	2.527.527
Personelden alacaklar	Personel	-	-	9.894	9.894
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	Grupiçi personel	-	-	-	-
Toplam		2.710.531	205.153.731	9.894	207.874.156
Reeskont		(10.553)	(483.853)	-	(494.406)
Net		2.699.978	204.669.878	9.894	207.379.750

Şirket, ilişkili taraflarla olan USD bazındaki alacak, borç ve tüm işlemlerini 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren TL olarak takip etmeye başlamıştır. Yıllık %8,95 oranı ile vade farkı uygulamaktadır (30 Eylül 2009: USD %6,64).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

28. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflara Borçlar

Ünvan	Taraflın Niteliği	30 Eylül 2010		
		Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Toplam
Park Termik Elektrik San ve Tic.A.Ş.	İştirak	3.227	9	3.236
Ciner Turizm Tic.İnş.Servis Hizm A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taş. A.Ş.	Grupiçi şirket	51.944	-	51.944
Park Sig.Ara.Hiz.Ltd.Şti.	Grupiçi şirket	33.260	-	33.260
Park Teknik Elk.Mad.Turz.San.Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	338.335	24.627	362.962
Park Toptan Elk.Enerji Sat.San.ve Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	180.899	-	180.899
Personele borçlar	Personel	-	1.024.701	1.024.701
Diğer ilişkili taraflara temettü borçları	Ortak	-	1.773	1.773
Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	Grup İçi Personeli	-	373	373
Toplam		607.665	1.051.483	1.659.148
Reeskont		(2.353)	-	(2.353)
Net		605.312	1.051.483	1.656.795

Ünvan	Taraflın Niteliği	31 Aralık 2009		
		Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Toplam
Park Termik Elektrik San ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	-	-
Ciner Turizm Tic.İnş.Servis Hizm A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taş. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-
Park Sig.Ara.Hiz.Ltd.Şti.	Grupiçi şirket	-	-	-
Park Teknik Elk.Mad.Turz.San.Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-
Park Toptan Elk.Enerji Sat.San.ve Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-
Personele borçlar	Personel	-	870.074	870.074
Diğer ilişkili taraflara temettü borçları	Ortak	-	1.773	1.773
Toplam		-	871.847	871.847
Reeskont		-	-	-
Net		-	871.847	871.847

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

28. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflardan Mal ve Hizmet Alımları

30 Eylül 2010

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

30 Eylül 2009

Ünvan	Taraflın Niteliği	Faiz ve Kur						Diğer	Toplam
		Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Farkı	Kira			
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	5.099.121	-	27.457.051	211.857	-	32.768.029	
-Park Enerji Ekip.Mad.Elektrik Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	14.656	-	87.864	22.436	-	-	124.956	
-Ceytaş Mad.Tekstil San.ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-	2	-	-	2	
-Ciner Turizm Tic. İnş. Serv. Hizm. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	2.540	-	-	-	-	2.540	
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	32.785	-	909	160.844	-	194.538	
-Park İns.Turizm Maden San.ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	15.316	-	-	23.666	-	38.982	
-Park Teknik Mad.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	154.473	192.678	13.877	31.177	13.000	-	405.205	
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	17.406	-	1.664	450	-	19.520	
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grupiçi şirket	8.222	892	33.948	606	-	-	43.668	
-Park Sigorta Aracılık Hiz.Ltd.Şti.	Grupiçi şirket	-	(274.265)	-	-	-	-	(274.265)	
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	8.100	2.141	-	2.134	1.448	-	13.823	
Toplam		185.451	5.088.614	135.689	27.515.979	411.265	-	33.336.998	

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

28. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Tarafalara Mal ve Hizmet Satışları

Ünvan	Taraflın Niteliği	30 Eylül 2010						
		Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz ve Kur Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	-	-	14.121.617	-	53.511	14.175.128
-Park Enerji Ekip.Mad.Elektrik Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	395	51.952	20.000	1.978	-	-	74.325
-Eti Soda Üretim Pazarlama Nak.San.Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	4.055	-	-	-	-	-	4.055
-Park Teknik Mad.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	19.666	6.134	10.500	-	4.040	9.610	49.950
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	5.138	-	-	-	-	-	5.138
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	14.086.792	-	-	81.966	-	33.953	14.202.711
Toplam		14.116.046	58.086	30.500	14.205.561	4.040	97.074	28.511.307

Ünvan	Taraflın Niteliği	30 Eylül 2009						
		Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz ve Kur Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	87.543	-	29.590.155	-	-	29.677.698
-Park Enerji Ekip.Mad.Elektrik Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	28.384	711.018	-	7.166	-	-	746.568
-Ceytaş Mad.Tekstil San.ve Tic. A.Ş.	Grupiçi şirket	642	-	-	3	-	-	645
-Ciner Taşıma Metal Mad.İnş.Tur.San.Tic.Ltd.	Grupiçi şirket	58.387	-	-	-	-	-	58.387
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-	826	-	-	826
-Park Teknik Mad.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	18.083	30.907	840	66.628	17.100	1.000	134.558
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	5.094	-	-	2.100	-	2.500	9.694
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-	1.483	-	-	1.483
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	5.477.815	7.963	-	65.537	-	5.066	5.556.381
Toplam		5.588.405	837.431	840	29.733.898	17.100	8.566	36.186.240

Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	1 Ocak - 30 Eylül 2010	1 Ocak - 30 Eylül 2009
Maaş, prim ve benzeri diğer faydalar	436.042	294.307

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

a) Sermaye riski yönetimi

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

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

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

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

30 Eylül 2010 ve 31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Finansal ve ticari borçlar	3.844.688	7.152.424
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (*)	(220.738.942)	(204.669.878)
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(29.131)	(103.889)
Net borç	-	-
Toplam özkaynak	320.412.636	301.790.448
Net borç / toplam özkaynak oranı (%)	0,00	0,00

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

b) Finansal Risk Faktörleri

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

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

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

(b.1) Kredi Riski Yönetimi

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
30 Eylül 2010	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	4.148.278	42.773	221.854.969	59.245	27.410
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.695.635	-	221.854.969	59.245	27.410
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	452.643	42.773	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.480.445	-	29.041	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.480.445)	-	(29.041)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2009	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	2.710.531	15.801.791	205.153.731	62.922	99.754
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	2.450.510	11.922.621	205.153.731	62.922	99.754
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	260.021	3.879.170	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.571.978	-	29.041	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.571.978)	-	(29.041)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2010	31 Aralık 2009
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	459.005	84.793
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	3.601.489
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	13.399	452.909
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	23.011	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	495.416	4.139.191

(b.2) Likidite Risk Yönetimi

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

Likidite riski tabloları

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.2) Likidite Riski Yönetimi (devamı)

Likidite riski tabloları (devamı)

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

30 Eylül 2010					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplam (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	5.429.601	5.445.010	5.434.646	10.364	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	3.844.688	3.860.097	3.851.506	8.591	-
Diğer borçlar	1.581.876	1.581.876	1.580.103	1.773	-
Diğer yükümlülükler	3.037	3.037	3.037	-	-

31 Aralık 2009					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplam (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler	21.452.223	21.452.659	15.167.706	6.284.953	-
Banka kredileri	28	28	28	-	-
Ticari borçlar	7.152.396	7.152.832	7.143.407	9.425	-
Diğer borçlar	1.719.040	1.719.040	1.717.267	1.773	-
Diğer yükümlülükler	12.580.759	12.580.759	6.307.004	6.273.755	-

(b.3) Piyasa Riski Yönetimi

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

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

(b.3.1) Kur riski yönetimi

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

	30 Eylül 2010				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	1.006.914	693.849	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	8.146	5.594	14	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.015.060	699.443	14	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.015.060	699.443	14	-	-
10. Ticari Borçlar	204.776	141.108	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	204.776	141.108	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	204.776	141.108	-	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	810.284	558.335	14	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	810.284	558.335	14	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	33.453.021	23.083.333	-	-	-
26. İthalat	750.293	313.003	103.486	23.665	6.030

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

	31 Aralık 2009				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	13.281.678	8.820.933	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	205.227.262	136.300.214	14	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	218.508.940	145.121.147	14	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	218.508.940	145.121.147	14	-	-
10. Ticari Borçlar	1.105.517	733.716	353	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	12.566.874	8.340.462	4.000	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	13.672.391	9.074.178	4.353	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	13.672.391	9.074.178	4.353	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	204.836.549	136.046.969	(4.339)	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	204.836.549	136.046.969	(4.339)	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	69.857.080	45.345.802	-	-	-
26. İthalat	1.029.979	515.840	106.514	683	5.631

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

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

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri TCMB tarafından bilanço tarihi için açıklanan döviz alış kurları ile çevrilmiştir (30 Eylül 2010: 1 ABD Doları = 1,4512 TL ve 1 Euro = 1,9754 TL, 31 Aralık 2009: 1 ABD Doları = 1,5057 TL ve 1 Euro = 2,1603 TL).

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

Kur riskine duyarlılık

	30 Eylül 2010	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	81.026	(81.026)
	Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
Avro net varlık / yükümlülüğü	3	(3)
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-
Toplam	81.029	(81.029)
	31 Aralık 2009	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	20.484.592	(20.484.592)
	Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
Avro net varlık / yükümlülüğü	(937)	937
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-
Toplam	20.483.655	(20.483.655)

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in finansal yükümlülükleri, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Şirket'in finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak değişken faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla mevcut bilanço pozisyonuna göre, faiz oranlarında %1'lik bir düşüş / yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; vergi öncesi kar 1.580.870 TL değerinde artacak / azalacaktır (30 Eylül 2009: 1.323.678 TL).

Faiz oranı duyarlılığı

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

30 Eylül 2010				
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	224.906.155	81.556	224.987.711
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	29.132	29.132
Ticari alacaklar	-	42.773	-	42.773
İlişkili taraflardan alacaklar	-	224.863.382	-	224.863.382
Diğer alacaklar	-	-	52.424	52.424
Finansal yükümlülükler	-	4.896.171	530.393	5.426.564
Banka kredileri	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	3.239.376	-	3.239.376
İlişkili taraflar borçlar	-	1.656.795	-	1.656.795
Diğer borçlar	-	-	530.393	530.393
31 Aralık 2009				
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	223.120.929	159.990	223.280.919
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	103.889	103.889
Ticari alacaklar	-	15.751.073	-	15.751.073
İlişkili taraflardan alacaklar	-	207.369.856	-	207.369.856
Diğer alacaklar	-	-	56.101	56.101
Finansal yükümlülükler	-	8.024.243	847.221	8.871.464
Banka kredileri	-	-	28	28
Ticari borçlar	-	7.152.396	-	7.152.396
İlişkili taraflar borçlar	-	871.847	-	871.847
Diğer borçlar	-	-	847.193	847.193

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

30 Eylül 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

Finansal Araçlar Kategorileri

30 Eylül 2010	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal yükümlülükler	Krediler ve alacaklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar	-	224.987.711	-	224.987.711	
Nakit ve nakit benzerleri	-	29.132	-	29.132	5
Ticari alacaklar	-	42.773	-	42.773	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	224.863.382	-	224.863.382	28
Diğer alacaklar	-	52.424	-	52.424	9
Finansal yükümlülükler	5.426.564	-	-	5.426.564	
Finansal borçlar	-	-	-	-	8
Ticari borçlar	3.239.376	-	-	3.239.376	8
İlişkili taraflara borçlar	1.656.795	-	-	1.656.795	28
Diğer borçlar	530.393	-	-	530.393	9
31 Aralık 2009					
Finansal varlıklar	-	223.280.919	-	223.280.919	
Nakit ve nakit benzerleri	-	103.889	-	103.889	5
Ticari alacaklar	-	15.751.073	-	15.751.073	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	207.369.856	-	207.369.856	28
Diğer alacaklar	-	56.101	-	56.101	9
Finansal yükümlülükler	8.871.464	-	-	8.871.464	
Finansal borçlar	28	-	-	28	7
Ticari borçlar	7.152.396	-	-	7.152.396	8
İlişkili taraflara borçlar	871.847	-	-	871.847	28
Diğer borçlar	847.193	-	-	847.193	9

30. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket bilanço tarihinden sonra 30.474 TL kıdem tazminatı ödemesi yapmıştır.

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 27 Ekim 2010 tarihinde onaylanmıştır.

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

30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 82.277.493 TL'dir (31 Aralık 2009: 58.824.955 TL).