

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

**31 MART 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	7-23
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	23-24
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	24-25
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	25
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	25-26
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 ŞEREFİYE	32
NOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YATIRIMLARI	33
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33-36
NOT 16 TAAHHÜTLER	36
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	37-38
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR	39-41
NOT 20 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	41-42
NOT 21 ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	42-43
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	43
NOT 23 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER	44
NOT 24 FİNANSAL GELİRLER	44
NOT 25 FİNANSAL GİDERLER	44-45
NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	45-46
NOT 27 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	47
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	47-50
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	51-61
NOT 30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	61
NOT 31 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	61

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2010 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Mart 2010	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2009
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		232.864.826	235.938.117
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	19.260	103.889
Finansal Yatırımlar	6	-	-
Ticari Alacaklar	8	13.261.345	18.451.051
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>3.068.849</i>	<i>2.699.978</i>
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>		<i>10.192.496</i>	<i>15.751.073</i>
Diğer Alacaklar	9	207.311.329	204.725.979
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>207.256.162</i>	<i>204.669.878</i>
<i>Diğer Alacaklar</i>		<i>55.167</i>	<i>56.101</i>
Stoklar	10	7.474.426	6.859.968
Diğer Dönen Varlıklar	18	4.798.466	5.797.230
		232.864.826	235.938.117
Duran Varlıklar		99.581.575	99.732.711
Ticari Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	9	6.821	6.821
Finansal Yatırımlar	6	9.990.294	9.990.294
Maddi Duran Varlıklar	11	57.085.550	57.867.168
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	27.772.615	27.689.144
Şerefiye	13	3.907.243	3.907.243
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	508.149	-
Diğer Duran Varlıklar	18	310.903	272.041
TOPLAM VARLIKLAR		332.446.401	335.670.828

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2010 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kısa Vadeli Yükümlülükler		17.684.481	25.745.005
Finansal Borçlar	7	-	28
Ticari Borçlar	8	6.653.218	7.152.396
<i>İlişkili Taraplara Ticari Borçlar</i>		<i>700.047</i>	-
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>		<i>5.953.171</i>	<i>7.152.396</i>
Diğer Borçlar	9	1.914.892	1.719.040
<i>İlişkili Taraplara Diğer Borçlar</i>		<i>1.435.578</i>	<i>871.847</i>
<i>Diğer Borçlar</i>		<i>479.314</i>	<i>847.193</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	2.636.884	2.771.076
Borç Karşılıkları	15	1.293.221	657.605
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	5.186.266	13.444.860
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.679.006	4.228.132
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	3.679.006	3.656.543
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	-	571.589
ÖZKAYNAKLAR		311.082.914	305.697.691
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		311.082.914	305.697.691
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	19.297.464	19.391.476
Yasal Yedekler	19	8.467.338	8.467.338
Özel Yedekler	19	-	75
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	19	106.286.494	86.859.520
Net Dönem Karı / (Zararı)		5.479.310	19.426.974
TOPLAM KAYNAKLAR		332.446.401	335.670.828

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2010 Tarihi İtibarıyla Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	Notlar	31 Mart 2010	31 Mart 2009
Satış gelirleri	20	24.270.639	18.835.982
Satışların maliyeti (-) / Satılan hizmet maliyeti (-)	20	(12.124.136)	(9.584.812)
Brüt kar / (zarar)		12.146.503	9.251.170
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21-22	(1.749.018)	(1.968.427)
Genel yönetim giderleri (-)	21-22	(3.064.780)	(2.657.080)
Diğer faaliyet gelirleri	23	308.858	210.362
Diğer faaliyet giderleri (-)	23	(673.751)	(183.154)
Faaliyet karı		6.967.812	4.652.871
Finansal gelirler	24	6.473.646	27.680.207
Finansal giderler (-)	25	(6.405.002)	(4.204.600)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		7.036.456	28.128.478
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		(1.557.146)	(5.614.096)
Dönem vergi gelir / (gideri)	26	(2.636.884)	(5.083.262)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	26	1.079.738	(530.834)
Dönem karı	27	5.479.310	22.514.382
Diğer kapsamlı gelir		(94.012)	(39.939)
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim		(94.012)	(39.939)
Toplam kapsamlı gelir		5.385.298	22.474.443
Hisse başına kazanç	27	0,00037	0,00151
Seyreltilmiş hisse başına kazanç		-	-

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özkaynak Değişim Tablosu

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

Dip not Ref.	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
1 Ocak 2010 itibarıyla bakiyeler	148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	19.391.476	8.467.338	75	86.859.520	19.426.974	305.697.691
Transferler	19	-	-	-	-	-	-	19.426.974	(19.426.974)	-
Değer artış fonu amortisman farkı	19	-	-	-	(94.012)	-	-	-	-	(94.012)
Yasal yedek	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sabit kıymet yenileme fonu itfası	19	-	-	-	-	-	(75)	-	-	(75)
Net dönem karı	27	-	-	-	-	-	-	-	5.479.310	5.479.310
31 Mart 2010 itibarıyla bakiyeler	148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	19.297.464	8.467.338	-	106.286.494	5.479.310	311.082.914
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
Sermaye artışı / (azalışı)	19	28.867.243	-	-	-	-	-	-	-	28.867.243
Birleşme etkisi	19	-	15.482.308	132.368	6.175.274	14.563.489	344.505	(2.053.754)	-	34.644.190
Transferler	19	-	-	-	-	-	-	74.828.898	(74.828.898)	-
Değer artış fonu amortisman farkı	19	-	-	-	(653.618)	-	-	-	-	(653.618)
Yasal yedek	19	-	-	-	-	3.703.637	-	(3.703.637)	-	-
Sabit kıymet yenileme fonu itfası	19	-	-	-	-	-	(300)	-	-	(300)
Net dönem karı	27	-	-	-	-	-	-	-	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	86.859.520	19.426.974	305.697.691

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akım Tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları	Dipnot Referansları	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-31 Mart 2010	1 Ocak-31 Mart 2009
Net dönem karı		5.479.310	22.514.382
- Duran varlıkların amortisman ve itfa payları	11-12	3.078.573	1.792.674
- Kıdem tazminatı karşılığı	17	148.234	142.686
- İzin ve kıdem teşvik karşılığı	17	76.942	70.124
- Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	(73.181)	79.653
- Şüpheli alacak karşılığı	8	(252.080)	(216.968)
- Vergi gideri	26	1.557.146	5.614.096
- Gerçekleşmemiş faiz gideri	18	(5.966.474)	(3.125.291)
- Gerçekleşmemiş net kur farkı (geliri) / gideri	24-25	1.033.487	(20.466.499)
- Reeskont geliri	24	4.697.417	103.346
- Maddi duran varlık satış kar/ zararları kaynaklanan (kazanç) / zarar	11	(2.000)	32
- Diğer düzeltmeler		-	(166.214)
- Şüpheli alacak gideri	8	(43.834)	-
- Borç Karşılığı	15	175.100	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	19	(9.556.868)	(3.121.528)
Ticari alacaklardaki artış) / azalış	8	5.281.587	(1.789.553)
Stoklardaki artış) / azalış	10	(541.277)	408.862
Diğer alacaklardaki artış) / azalış	9	(7.353.319)	(47.866.130)
Ticari borçlardaki artış) / azalış	8	(476.673)	396.529
Diğer dönen varlıklardaki artış) / azalış	18	959.902	8.848.594
Karşılıklardaki artış) / azalış	15	712.596	(1.569.891)
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış) / azalış	18	195.852	(256.115)
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış) / azalış	18	(8.335.536)	38.706.176
Ödenen gelir vergisi	26	(2.771.076)	(18.960.583)
Ödenen faizler	25	(22.174)	(129.585)
Ödenen kıdem tazminatları	17	(125.771)	-
Faaliyetlerden elde edilen nakit		(2.567.249)	(15.869.675)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	11-12	(2.492.295)	(436.625)
Duran varlık satışından elde edilen nakit	11-12	19.782	840
Alınan faizler		5.988.648	3.254.876
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen net nakit		3.516.135	2.819.091
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Alınan krediler	7	-	2.211.280
Kredi geri ödemeleri	7	(28)	(12.001.865)
Kur farklarının etkisi	24-25	(1.033.487)	20.466.499
Finansman faaliyetlerinde (kullanılan) / elde edilen net nakit		(1.033.515)	10.675.914
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış) / azalış		(84.629)	(2.374.670)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	103.889	2.814.674
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	19.260	440.004

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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 dağıtımı ile ilgili santraller kurmak, bunları işletmek, işletmek ya da satmak, elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işlemeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermek, üretilen elektrik enerjisini toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende satış lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere 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 "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. 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in 499 çalışanı mevcuttur (31 Aralık 2009: 496 çalışan).

Şirket sermayesinin %35,63'ünü temsil edilen payı halka arz edilmiş bulunmaktadır.

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

- Park Holding A.Ş.

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

Şirket'in sermayesinde paya sahip ortaklar aşağıda listelenmiştir.

Ortaklar	31 Mart 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.

31 Mart 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 kaydedilmiştir (Not: 6).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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)

2.1 Sunuma İlişkin Temel 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.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş., 30 Nisan 2009 tarihi itibarıyla birleşme yoluyla devralınmıştır. Önceki dönem finansal tablolar, sadece Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. bilgilerini içermektedir.

Şirket gelir tablosunu 1 Ocak 2010 - 31 Mart 2010 dönemi karşılaştırmalı olacak şekilde yeniden düzenlemiştir.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

2010 yılında yürürlükte olan ancak 2010 yılı finansal tablolarına etkisi olmayan Standart ve Yorumlar

Aşağıdaki yeni ve revize Standartlar ile Yorumlar da bu finansal tablolarda uygulanmıştır. Bu Standartlar ile Yorumlar'ın uygulanmasının finansal tablolarda raporlanan tutarlar üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır fakat gelecekte yapılacak işlemler ya da sözleşmelerin muhasebeleştirilmesi söz konusu uygulamalardan etkilenebilir.

- UFRS 1 (Değişiklikler), UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması – Diğer İstisnai Durumlar

Petrol ve doğal gaz ile ilgili varlıklar ve kiralama işlemlerinin ölçümüne ilişkin olarak ilk UFRS uygulamalarında ilave istisnai durumlar getirilmiştir.

Gelişim veya üretim aşamasındaki varlıklar gibi varlıkların araştırılma ve değerlendirilmesinde tam maliyet muhasebesini uygulayan şirketler, bu varlıkları önceden uygulanan muhasebe kurallarına göre belirlenen tutarları üzerinden ölçebilir. Ancak bu istisnai durum, işletmenin UFRS'leri uygulamaya geçtiği tarihte bu varlıklara değer düşüklüğü testi uygulamasını gerektirir. Aynı şekilde, itfa edilmiş maliyet istisnası kullanıldığı durumda bu varlıkların sökülmesi ve onarımı ile ilgili yükümlülükler, işletmenin UFRS'leri uygulamaya geçtiği tarihte UMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Yükümlülükler ve Koşullu Varlıklar” standardı uyarınca hesaplanır. Defter değerinde yapılan değişiklikler, geçmiş yıllar karları içinde muhasebeleştirilecektir. Ayrıca bu değişiklikler, UFRS'lere geçişte, işletmenin finansal kiralamaı içeren bir anlaşmasının belirlenmesinin yeniden değerlendirilmesine gerek olmadığını belirtir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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)

2010 yılında yürürlükte olan ancak 2010 yılı finansal tablolarına etkisi olmayan Standart ve Yorumlar (devamı)

- UFRS 2 (Değişiklik) Hisse Bazlı Ödemeler – Grubun Nakit Olarak Ödediği Hisse Bazlı Anlaşmalar

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında yapılan değişiklikler, grubun nakit olarak ödediği hisse bazlı işlemler için uygulanacak muhasebe uygulamalarına açıklık getirir. Bu değişiklikler, özellikle, gruba ait bir bağlı ortaklığın kendi finansal tablolarında bazı hisse bazlı ödeme anlaşmaları için uygulayacağı muhasebe işlemlerini belirtir. Bu anlaşmalar kapsamında çalışanlardan ya da tedarikçilerden mal veya hizmet alan bağlı ortaklığa ait ödemeler, ana şirket ya da gruba bağlı bir başka işletme tarafından yapılır. Bu standart aşağıdaki konulara açıklık getirmiştir:

- a) Hisse bazlı ödeme anlaşmaları kapsamında çalışanlardan ya da tedarikçilerden mal veya hizmet alan bir işletme, ödemenin nakit ya da hisse ile ödenip ödenmediğine ve ödemenin gruba bağlı hangi işletme tarafından yapılıp yapılmadığını dikkate almadan, bu mal veya hizmetleri muhasebeleştirir.
- b) UFRS 2 standardında 'grup' ifadesi UMS 27 “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” standardındaki ifadeyle aynıdır, yani; grup, yalnızca ana şirket ile bağlı ortaklıklardan oluşmaktadır.

UFRS 2 standardında yapılan değişiklikler, bir iş ortaklığının ve ortak kontrol altındaki işletme birleşmelerinin oluşturulmasıyla ilgili katkıların UFRS 2 standardı kapsamına girmediğine de açıklık getirmektedir.

- UFRS 3 (2008), “İşletme Birleşmeleri”

UFRS 3 (2008) standardı 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Bu standardın uygulanmasının başlıca etkileri aşağıdaki gibi olacaktır:

- a) Önceden “azınlık payları” olarak ifade edilen kontrol gücü olmayan payların gerçeğe uygun değer ile veya kontrol gücü olmayan payların edinilen işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının gerçeğe uygun değerdeki payı ile değerlendirilmesinin her işlem bazında ölçümüne izin vermesi,
- b) Koşullu bedele ilişkin muhasebeleştirme ve sonraki muhasebe işlemlerine ilişkin şartların değişmesi,
- c) Edinim ile ilgili maliyetlerin işletme birleşmelerinden ayrı olarak muhasebeleştirme gerekliliği ve, bunun sonucunda bu tür maliyetlerin genellikle oluştuğu dönem kar/zarar içinde gider olarak kaydedilmesi.

- UFRS 5 (2008 ve 2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Satış Amacıyla Elde Tutulan Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”

UFRS 5 standardında yapılan değişiklikler, bir işletmenin sahip olduğu bir bağlı ortaklığa ait çoğunluk hisselerini satmayı planladığı durumda yapması gereken açıklamaları belirtir. Bir bağlı ortaklığın satış amacıyla elde tutulması durumunda bu bağlı ortaklığa ait tüm varlık ve yükümlülükler, işletmenin satış sonrasında bağlı ortaklıkta kontrol gücü olmayan hisselerle sahip olması durumunda bile, UFRS 5 standardı kapsamında sınıflandırılmalıdır. Bu değişiklikler, UFRS 5 standardı haricindeki diğer standartlarda belirtilen açıklama gerekliliklerinin genellikle satış amacıyla elde tutulan cari olmayan varlıklar ile durdurulan faaliyetlere uygulanmayacağı konusuna da açıklık getirir.

- UFRS 8 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Faaliyet Bölümleri”

UFRS 8 standardında yapılan değişiklikler, bölüm varlıkları ile yükümlülüklerine ilişkin açıklamaların yalnızca bu tür varlık ve yükümlülüklerin işletmeyle ilgili kararları veren kişiler tarafından kullanılan raporlarda dahil olması durumunda raporlanması gerektiğine değinir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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)

2010 yılında yürürlükte olan ancak 2010 yılı finansal tablolarına etkisi olmayan Standart ve Yorumlar (devamı)

- UMS 1 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Finansal Tabloların Sunumu”

UMS 1 standardında yapılan değişiklikler, dönüştürülebilir araç sınıflandırmasının, herhangi bir zaman içinde karşı tarafın opsiyonu üzerine özkaynak araçlarının ihraç edilmesiyle karşılanması durumunda bile, yükümlülüğün vadesine göre etkilenmediği konusuna açıklık getirir.

- UMS 7 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Nakit Akım Tablosu”

UMS 7 standardında yapılan değişiklikler, yalnızca finansal durum tablosunda/bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilen harcamaların yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları olarak sınıflandırılabilmesini belirtir. Varlık olarak kayıtlara alınmayan tüm harcamaların diğer sınıflar altında sınıflandırılması gerekir. Bu değişikliğin amacı; yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları ile finansal durum tablosunda/bilançoda muhasebeleştirilen varlıklar arasında yanlış bir eşleştirmenin yapılmasını engellemektir.

- UMS 17 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Finansal Kiralamalar”

UMS 17 standardında yapılan değişiklikler, arazi kiralamaları ile ilgili üç noktaya açıklık getirir. Önceki dönemlerde sınırsız kullanım ömrü olan arazi kiralamaları, kiralama dönemi sonunda arazinin mülkiyet hakkı karşı tarafa geçmedikçe, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılmaktaydı. Bu sınıflandırmanın artık geçerli olmadığı ve kiralamanın doğası ve özü bakımından genel bir değerlendirme yapılmasının gerekli olması nedeniyle bu standartta değişiklik yapılmıştır.

Bu değişiklik kapsamında arazi kiralamaları finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Bununla birlikte, kiralama sözleşmelerinin hem arazi hem de bina kiralamasını kapsadığı durumlarda, kiralama işleminin bu standardın genel kurallarına göre finansal ya da faaliyet kiralaması olarak ayrı bir şekilde sınıflandırılması gerekir. İşletmeler vadesi dolmamış kiralama anlaşmalarının esasını, özellikle de bu tür kiralama anlaşmalarındaki arazi sınıflandırmasındaki unsurları, yeniden değerlendirmelidir. Bir işletmenin bir kiralama işlemini sonradan finansal kiralama olarak sınıflandırdığı durumlarda, bu kiralama işlemi geçmişe dönük olarak ölçülmeli ve muhasebeleştirilmelidir. Sonradan yapılan bu sınıflandırmayla ilgili geçmişe dönük muhasebeleştirilmenin yapılması için yeterli bilgilerin olmadığı durumda, ilgili varlıklar ile yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri kullanılmalı, aradaki fark geçmiş yıllar karlarında muhasebeleştirilmelidir.

- UMS 27 (2008), “Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar”

UMS 27 (Revize) standardı 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. UMS 27 standardında yapılan düzeltmeler özellikle bağlı ortaklıklardaki paylarında değişime neden olan olaylara ya da işlemlere ilişkin uygulanacak muhasebeleştirme işlemlerini etkilemektedir.

- UMS 36 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelerdeki değişiklikler), “Varlıklarda Değer Düşüklüğü”

UMS 36 standardındaki değişiklikler, şerefiyedeki değer düşüklüğünün hesaplandığı durumlarda işletmenin şerefiyeye tahsis edeceği en düşük seviyede nakit üreten biriminin UFRS 8 “Faaliyet Bölümleri” standardında belirtilen kurallar kapsamındaki faaliyet bölümünden fazla olmaması gerektiğini belirtir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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)

2010 yılında yürürlükte olan ancak 2010 yılı finansal tablolarına etkisi olmayan Standart ve Yorumlar (devamı)

- UMS 38 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”

UMS 38 standardındaki değişiklikler, özellikle bir işletme birleşmesi sonrasında elde edilen maddi olmayan duran varlıkların tanımlanması ve ölçümü ile ilgilidir. Bu değişiklikler, bir işletme birleşmesi sonrasında elde edilen maddi olmayan bir duran varlığın yalnızca bir başka maddi olmayan duran bir varlık tarafından tanımlanabilmesi durumunda maddi olmayan duran varlık grubunun, her bir varlığın yararlı ömürlerinin aynı olması şartıyla, tek bir varlık olarak muhasebeleştirilebileceğini belirtir. Ayrıca, bu değişiklikler aktif bir piyasanın olmadığı durumlarda, maddi olmayan duran varlıkların değerlemesinde farklı değerlendirme tekniklerinin kullanılabilmesini de belirtir. Bu değişiklikler sonucunda, işletme birleşmelerinde daha fazla maddi olmayan duran varlıkların muhasebeleştirilebilecek ve değerlendirme teknikleri kullanılarak daha fazla maddi olmayan duran varlıklar kayda alınıp, ölçülebilecektir.

- UMS 39, “Finansal Araçlar Standardındaki Değişiklikler: Muhasebeleştirme ve Ölçüm – Finansal Riske Karşı Korunmaya Uygun Kalemler”

Değişiklikler finansal riskten korunma muhasebesinin iki yönüne açıklık getirir: enflasyonun finansal riskten korunan risk veya bölüm olarak tanımlanması ve opsiyonlar ile finansal riskten korunma işlemlerinin uygulanması.

- UFRYK 9 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Saklı Türev Araçlarının Yeniden Değerlendirilmesi”

UFRYK 9 yorumundaki değişiklikler, UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri” standardı sonrasında yapılmıştır; bu yorumu UFRS 3 (2008) standardı kapsamındaki bir işletme birleşmesinin sonucu olarak elde edilen ve sözleşmede belirtilen saklı türev araçları için geçerli değildir. Ayrıca bu değişiklikler işletmeler ya da müşterek kontrol altındaki işletmeler arasındaki işletme birleşmeleriyle ilgili sözleşmelerdeki ve bir iş ortaklığının bir kısmının oluşturulması amacıyla yapılan sözleşmelerde elde edilen saklı türev araçları için de geçerli değildir. Bu değişiklikler saklı türev araçlarının biri işletme birleşmesi ya da yeniden yapılandırma işlemleri sırasında yeniden değerlendirilmesinin gerekli olduğu durumlara açıklık getirir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan dönemler veya UFRS 3 (2008) standardının uygulanmaya başladığı tarih sonrasındaki dönemler için geçerlidir.

- UFRYK 16 (2009 yılında yapılan yıllık iyileştirmelere ilişkin değişiklikler), “Yurtdışındaki Net Bir Yatırımın Finansal Riske Karşı Korunması”

UFRYK 16 Yorumuna yapılan değişikliklerde finansal riskten korunma muhasebesi ile ilgili net yatırım ile ilgili riskten korunma işlemlerine ilişkin ayrıntılı gerekliliklerin açıklamalarına yer verilir.

UFRYK 17, “Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı”

UFRYK 17, 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Bu Yorum, bir işletmenin hissedarlarına temettü olarak nakit yerine varlıklar vermesi durumunda uygulanacak uygun muhasebeleştirme işlemi ile ilgili bilgiler sunar.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş Standart 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’un 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.

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

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

- 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.

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

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

- UFRYK 19, “Finansal Yükümlülüklerin Özkaynak Araçları Kullanılarak Ödenmesi”

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

Şirket, bu standartlar ile değişikliklerin uygulanması sonucunda oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

Hizmet sunumu

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

Temettü ve faiz geliri

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

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

Kira geliri

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre (safha maliyet sistemi) ve çoğunlukla aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir 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 gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Sabit ve değişken genel üretim giderleri borçlanma maliyetlerini içermemektedir. Girdi maliyetlerinin içerisinde finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak ödemelerin, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark olan dönem içinde ve dönem sonunda oluşmuş 61.289 TL vade farkı, (31 Aralık 2009: 240.446 TL) faiz gideri olarak değerlendirilmiştir (Not 10, 25).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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 amortisman tabii tutulur.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabii 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 amortisman tabii 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 Değeri) Yaklaşımı" yöntemi, binaları "maliyet yaklaşımı yöntemiyle", makine ve demirbaşları ise "piyasa araştırması sonucu elde edilen veriler" dikkate alınarak yapılmıştır.

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

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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 Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Bilgisayar Yazılımı

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

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

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.

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

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. 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.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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)

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.

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.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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)

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.

Krediler ve alacaklar

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

Geri satım sözleşmeleri

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

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.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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)

Diğer finansal yükümlülükler (devamı)

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.

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

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

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 çevirmektedir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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)

Kur Değişiminin Etkileri (devamı)

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

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

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

Hisse Başına Kazanç

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

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

Bilanço Tarihten Sonraki Olaylar

Bilanço tarihten 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 tarihten 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.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

Durdurulan Faaliyetler

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

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, oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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)

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.

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 alınmasından 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.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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)

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).

Nakit akım tablosu

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

Sermaye ve Temettüleri

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir. Bu kapsamda kayıtlara alınan ve gelir tablosuna gider olarak yansıtılan değer düşüklüğünün tutarı 23.509 TL’dir (31 Aralık 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 1.528.144 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 ağırlıklandırarak 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.

31 Mart 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 18-20'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 şerefiye olarak ekli finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

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

Dönen Varlıklar	14.427.943
Duran Varlıklar	46.737.966
Toplam Varlıklar	61.165.909
Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.391.166
Uzun Vadeli Yükümlülükler	170.553
Ödenmiş Sermaye	40.442.308
Hisse Senedi İhraç Primleri	132.368
Değer Artış Fonları	20.738.763
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	344.505
Geçmiş Yıl 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 organlarınınca yapılan 30 Nisan 2009 tarihinde gerçekleşen birleşme sonucu iç raporlamada "Asfaltit madeni" ve "Bakır madeni" döneme ilişkin endüstriyel bölümler olarak aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

a) 1 Ocak – 31 Mart 2010 hesap dönemine ait gelir tablosu analizi

	Bakır Madeni (Yurt Dışı)	Asfaltit (Yurt İçi)	Sınıflandırmaya Tabi Olmayan	Toplam
Satış gelirleri (net)	19.967.208	4.248.664	54.767	24.270.639
Satışların maliyeti	(9.251.783)	(2.824.091)	(48.262)	(12.124.136)
Brüt esas faaliyet karı	(10.715.425)	(1.424.573)	6.505	12.146.503
Pazarlama , Satış ve Dağıtım Giderleri (-)				(1.749.018)
Genel Yönetim Giderleri (-)				(3.064.780)
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar				308.858
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)				(673.751)
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler				6.473.646
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)				(6.405.002)
Dönem vergi gideri				(1.557.146)
Net dönem karı				5.479.310

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4. Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

b) Bölüm varlıkları

31 Mart 2010	Bakır Madeni (Yurt Dışı)	Asfaltit (Yurt İçi)	Sınıflandırmaya Tabi Olmayan	Toplam
Maddi duran varlıklar net değerleri	25.780.747	928.703	30.349.700	57.059.150
Maddi olmayan duran varlıklar net değerleri	11.184.632	16.062.195	525.788	27.772.615
Bölüm varlıklarına ilişkin amortiman ve itfa payları	1.608.843	1.015.205	548.612	3.172.660
Bölüm varlıklarına ilişkin satın alınan duran varlıklar	1.552.303	931.900	8.902	2.493.105
Bölüm varlıklarına ilişkin yatırım harcamaları	-	-	26.400	26.400

5. Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kasa	3.848	4.135
Bankadaki nakit	15.412	99.754
<i>Vadesiz mevduat</i>	15.412	99.754
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat</i>	-	-
	19.260	103.889

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

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

6. Finansal Yatırımlar

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in 31 Mart 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.

	31 Mart 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.

31 Mart 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

6. Finansal Yatırımlar (devamı)

Aktif Bir Piyasası Olmadığı için 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.

7. Finansal Borçlar

Kısa Vadeli Finansal borçlar	31 Mart 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	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ticari alacaklar	14.785.772	20.021.678
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.528.144)	(1.571.978)
Diğer ticari alacaklar	3.717	1.351
	13.261.345	18.451.051

Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı net 3.068.849 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:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
3 ila 12 ay arası	281.272	278.351
1 ila 5 yıl arası	52.979	107.533
5 yıl veya üzeri	1.193.893	1.186.094
	1.528.144	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 karşılığında daha fazla bir karşılığa gerek olmadığı inancındadır. Şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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)

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	1.571.978	134.781
Birleşme etkisi	-	1.207.118
Dönem gideri	-	282.861
Vazgeçilen / İptal edilen alacak	(42.200)	-
Kur farkı	(1.634)	(52.782)
Kapamış bakiyesi	1.528.144	1.571.978

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

Ticari Borçlar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar (kısa vadeli)	700.047	7.143.805
Diğer ticari borçlar (kısa vadeli)	5.953.171	8.591
	6.653.218	7.152.396

9. Diğer Alacaklar ve Borçlar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	207.256.162	204.669.878
Diğer çeşitli alacaklar	32.351	29.663
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(29.041)	(29.041)
Verilen depozito ve teminatlar	51.857	55.479
	207.311.329	204.725.979

Diğer alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı net 207.256.162 TL olup (31 Aralık 2009: 204.669.878 TL), ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir.

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	122.487	486.943
Grupiçi Diğer Çeşitli Borçlar	544.355	-
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	327.481	334.141
Personele borçlar	889.450	870.074
Ortaklara temettü borcu	1.773	1.773
Diğer çeşitli borçlar	29.346	26.109
	1.914.892	1.719.040

Diğer borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı net 1.435.578 TL olup (31 Aralık 2009: 871.847 TL), ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10. Stoklar

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzemeler	6.373.244	6.175.708
Mamüller	1.039.993	697.024
Diğer stoklar	84.698	83.926
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(23.509)	(96.690)
	7.474.426	6.859.968

Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark olan dönem içinde ve dönem sonunda oluşmuş 61.289 TL vade farkı, (31 Aralık 2009: 240.347 TL) faiz gideri olarak değerlendirilmiştir (Not 25).

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(96.690)	(93.497)
Dönem gideri	(23.509)	(96.690)
İptal edilen karşılık	96.690	93.497
Kapanış bakiyesi	(23.509)	(96.690)

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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 arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	10.375.641	3.483.173	42.781.623	87.756.207	573.652	5.013.747	25.503	-	26.400	150.035.946
Alımlar	-	1.535	17.796	7.208	14.000	58.969	-	-	-	99.508
Maddi olmayan duran varlıklardan transfer	-	-	-	-	-	-	-	1.744.599	-	1.744.599
Çıkışlar	-	-	-	-	(45.000)	(4.383)	-	-	-	(49.383)
31 Mart 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.375.641	3.484.708	42.799.419	87.763.415	542.652	5.068.333	25.503	1.744.599	26.400	151.830.670
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	-	98.767	333.226	1.166.659	17.277	90.620	1.905	28.935	-	1.737.389
Maddi olmayan duran varlıklardan transfer	-	-	-	-	-	-	-	870.554	-	870.554
Düzeltilmeler	-	-	-	-	-	(218)	-	-	-	(218)
Çıkışlar	-	-	-	-	(27.000)	(4.383)	-	-	-	(31.383)
31 Mart 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	1.851.743	19.318.004	68.603.202	415.056	3.646.076	11.550	899.489	-	94.745.120
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
31 Mart 2010 itibarıyla net defter değeri	10.375.641	1.632.965	23.481.415	19.160.213	127.596	1.422.257	13.953	845.110	26.400	57.085.550

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 1.737.389 TL amortisman giderininin, 1.188.702 TL' si üretim maliyetine, 454.477 TL'si çalışmayan kısım giderlerine, 123 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiş, 75 TL'si yenileme fonundan, 94.012 TL'si değer artış fonundan indirilmiştir.

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 1.441.837 TL amortisman giderinin, 1.254.370 TL' si üretim maliyetine, 147.293 TL' si çalışmayan kısım giderlerine, 235 TL' si genel yönetim giderlerine dahil edilmiş, 75 TL' si yenileme fonundan, 39.864 TL' si değer artış fonundan indirilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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	2.384.695	8.092	-	-	2.392.787
31 Mart 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	31.984.830	517.979	-	10.330.277	42.833.086
Birikmiş İtfa 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	1.213.877	-	-	221.394	1.435.271
31 Mart 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	8.040.971	-	-	7.019.500	15.060.471
1 Ocak 2010 itibarıyla net defter değeri	22.773.041	509.887	874.045	3.532.171	27.689.144
31 Mart 2010 itibarıyla net defter değeri	23.943.859	517.979	-	3.310.777	27.772.615

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 1.435.271 amortisman giderinin tamamı üretim maliyetine dahil edilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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 kapanış bakiyesi	29.600.135	509.887	1.744.599	10.330.277	42.184.898

Birikmiş İtfa 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 kapanış 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

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 350.837 TL amortisman giderinin tamamı üretim maliyetine dahil edilmiştir.

13. Şerefiye

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 18-20'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 şerefiye olarak ekli finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir.

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı gereğince 31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla mevcut şerefiyeye "değer düşüklüğü" testi uygulanmıştır. Nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarı ile nakit yaratan birimin defter değeri karşılaştırılması sonucunda şerefiyede değer düşüklüğü tespit edilememiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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 - Mart 2010 döneminde 178.093 TL sigorta primi teşvikinden ve 332.958 TL enerji desteğinden yararlanılarak 496.446 TL genel üretim giderleri hesabından, 14.605 TL ise genel yönetim giderleri hesabından indirilmiştir (31 Mart 2009: vergi ve sigorta primi teşvikleri 162.131 TL, enerji desteği 377.276 TL).

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Borç Karşılıkları

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılığı	461.715	286.615
Personel ikramiye karşılıkları	242.610	-
Personel toplu sözleşme fark karşılıkları	69.720	-
Maden Devlet Hakkı	501.845	368.178
Diğer borç ve gider karşılıkları (kısa vadeli)	17.331	2.812
	1.293.221	657.605

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam tutarı yaklaşık 461.715 TL'dir (31 Aralık 2009: 286.615 TL). Bu davaların 236.615 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.

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Açılış bakiyesi	286.615	166.617
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	175.100	226.975
Yıl içinde konusu kalmayan karşılık tutarı	-	(106.977)
Dönem sonu bakiyesi	461.715	286.615

Alınan ve Verilen Teminatlar

		31 Mart 2010		31 Aralık 2009
Alınan teminatlar (TL)	DÖVİZ	TL	DÖVİZ	TL
Teminat mektupları (TL)		45.200		45.200
Teminat mektupları (AVRO)	10.000	20.523	10.000	21.603
Teminat Çekleri (TL)		75.000		75.000
Teminat Senetleri (TL)		1.817.765		1.829.165
Nakdi Teminatlar (TL)		850		850
Toplam		1.959.338		1.971.818

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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)

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

Şirket Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler	31 Mart 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 31 Mart 2010 tarihi itibarıyla % 1,8'dir (31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla % 1,8).

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

31 Mart 2010

İlişkili Şirket	Ortaklığın Niteliği	Verilen	Garanti / Kefalet Taahhüt	Tutar	Risk Tutarı
-Park Holding A.Ş.	Ortak	Verilen	Kefalet - USD	24.918.252	-
		Verilen	Kefalet - Avro	16.310.211	-
		Verilen	Kefalet - TL	600.000	-
-Park Enerji E. Mad. San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	Verilen	Kefalet - TL	250.000	-
-Turgay Ciner	Ortak	Verilen	Kefalet - USD	16.684.889	-
-Park Teknik Elekt. Mad. Turizm San.ve Tic. A.Ş.	G.İçer şirket	Verilen	Kefalet - TL	4.800.730	2.400.000
		Verilen	Kefalet - USD	15.175.000	-
		Verilen	Kefalet - Avro	8.623.971	-
-Görsel Yayınlar A.Ş.	G.İçer şirket	Verilen	Kefalet - Avro	2.830.000	-
-Park Denizcilik Hopa Liman İşl.A.Ş.	G.İçer şirket	Verilen	Kefalet - TL	18.000	18.000
-Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.	G.İçer şirket	Verilen	Kefalet - USD	140.375.000	-
-Eti Soda Üretim A.Ş.	G.İçer 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.

31 Mart 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 Şirket	Ortaklığın Niteliği	Verilen	Garanti / Kefalet Taahhüt	Tutar	Risk Tutarı
-Park Holding A.Ş.	Ortak	Verilen	Kefalet - USD	24.918.252	-
		Verilen	Kefalet - Avro	16.310.211	-
		Verilen	Kefalet - TL	600.000	-
-Park Enerji E. Mad. San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	Verilen	Kefalet - TL	250.000	-
-Turgay Ciner	Ortak	Verilen	Kefalet - USD	16.684.889	-
-Park Teknik Elekt. Mad. Turizm San.ve Tic. A.Ş.	G.İç şirket	Verilen	Kefalet - TL	4.800.730	2.400.000
		Verilen	Kefalet - USD	15.175.000	-
		Verilen	Kefalet - Avro	8.623.971	-
-Görsel Yayınlar A.Ş.	G.İç şirket	Verilen	Kefalet - Avro	2.830.000	-
-Park Denizcilik Hopa Liman İşl.A.Ş.	G.İç şirket	Verilen	Kefalet - TL	18.000	18.000
-Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.	G.İç şirket	Verilen	Kefalet - USD	140.375.000	-
-Eti Soda Üretim A.Ş.	G.İç 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

31 Mart 2010

İlişkili Şirket	Ortaklığın Niteliği	Alınan	Garanti / Kefalet Taahhüt	Tutar	Risk Tutarı
-Park Holding A.Ş.-Park Enerji Ekip.-Turgay Ciner	Ortak	Alınan	Kefalet - TL	300.000	93.110
		Alınan	Kefalet - TL	1.756.800	1.756.800
Park Holding A.Ş.-Park Termik A.Ş.-Turgay Ciner	Ortak	Alınan	Kefalet - USD	23.000.000	-
-Park Holding A.Ş.-Park Teknik A.Ş.-Turgay Ciner	Ortak	Alınan	Kefalet - USD	10.447.500	-
		Alınan	Kefalet - TL	1.230.501	-
-Park Holding A.Ş.-Park Termik A.Ş.-Park Teknik A.Ş.-Turgay Ciner-	Ortak / G.İç şirket	Alınan	Kefalet - TL	600.000	-
-Park Holding A.Ş.-Park Termik A.Ş.-Park Teknik A.Ş.-Turgay Ciner-Park Enerji Ekipmanları Mad. A.Ş	Ortak / G.İç şirket	Alınan	Kefalet - TL	772.000	8.800
		Alınan	Kefalet - USD	7.280.000	-
		Alınan	Kefalet - Avro	8.917.876	-
		Alınan	Kefalet - CHF	1.623.000	-
-Park Termik A.Ş.-Park Teknik A.Ş.-Turgay Ciner	Ortak / G.İç şirket	Alınan	Kefalet - TL	50.000	140.000
		Alınan	Kefalet - USD	56.191.770	-
- Park Holding A.Ş.	Ortak	Alınan	Kefalet - USD	2.000.000	26.590
-Turgay Ciner	Ortak	Alınan	Kefalet - TL	7.150.000	5.000
-Park Holding A.Ş.-Park Teknik A.Ş.-Park Enerji Ekipmanları Mad. A.Ş	Ortak / G.İç şirket	Alınan	Kefalet - TL	5.720.000	2.860.000
Toplam		Alınan	Kefalet - TL	17.579.301	4.863.710
Toplam		Alınan	Kefalet - USD	98.919.270	26.590
Toplam		Alınan	Kefalet - Avro	8.917.876	-
Toplam		Alınan	Kefalet - CHF	1.623.000	-

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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 Şirket	Ortaklığın Niteliği	Alınan	Garanti / Kefalet Taahhüt	Tutar	Risk Tutarı
-Park Holding A.Ş.-Park Enerji Ekip.-Turgay Ciner	Ortak	Alınan	Kefalet - TL	300.000	93.110
		Alınan	Kefalet - TL	1.756.800	1.756.800
Park Holding A.Ş.-Park Termik A.Ş.-Turgay Ciner	Ortak	Alınan	Kefalet - USD	23.000.000	-
-Park Holding A.Ş.-Park Teknik A.Ş.-Turgay Ciner	Ortak	Alınan	Kefalet - USD	10.447.500	-
		Alınan	Kefalet - TL	1.230.501	-
-Park Holding A.Ş.-Park Termik A.Ş.-Park Teknik A.Ş.-Turgay Ciner-	Ortak / G.İçî şirket	Alınan	Kefalet - TL	600.000	-
-Park Holding A.Ş.-Park Termik A.Ş.-Park Teknik A.Ş.-Turgay Ciner-Park Enerji Ekipmanları Mad. A.Ş	Ortak / G.İçî şirket	Alınan	Kefalet - TL	772.000	8.800
		Alınan	Kefalet - USD	7.280.000	-
		Alınan	Kefalet - Avro	8.917.876	-
		Alınan	Kefalet - CHF	1.623.000	-
-Park Termik A.Ş.-Park Teknik A.Ş.-Turgay Ciner	Ortak / G.İçî şirket	Alınan	Kefalet - TL	50.000	140.000
		Alınan	Kefalet - USD	56.191.770	-
- Park Holding A.Ş.	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	-

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 - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Arsa ve arazi kira gideri	12.710	48.418
Bina kira gideri	79.543	308.996
Taşıt kira gideri	111.638	320.824
Makine kira gideri	337.633	1.251.699
Maden kira gideri (rödovans)	605.304	1.456.151
Toplam	1.146.828	3.386.088

İhracat Taahhütleri

Şirket'in kullandığı müşteri avansına istinaden 2.084.337 USD tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 8.334.336 USD).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kısa vadeli

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

Kısa Vadeli	31 Mart	31 Aralık
	2010	2009
1 Ocak itibarıyla karşılık	838.021	612.196
Yıl içinde ödenen (-)	(10.929)	(85.496)
Yıl içindeki artış (+)	87.871	311.321
31 Mart 10	914.963	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.

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık maaş üzerinden 2.427,04 TL (31 Aralık 2009: 2.365.16 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 2.427,04 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (31 Aralık 2009: 2.365,16 TL).

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

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, 31 Mart 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 ayrılma neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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 karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Uzun Vadeli		
Kıdem tazminatı karşılığı 1 Ocak 2010	3.656.543	3.092.353
Birleşme etkisi	-	170.552
Yıl içinde ödenen (-)	(125.771)	(217.584)
Faiz Maliyeti	43.879	183.067
Hizmet Maliyeti	104.355	428.155
31 Mart 10	3.679.006	3.656.543

18. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	204.924	184.389
Gelir tahakkukları	456.108	499.958
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	2.312.232	5.083.126
Peşin ödenen giderler	-	151
İş avansları	5.246	729
Personel avansları	14.550	9.801
Diğer KDV	1.796.902	10.000
Verilen sipariş avansları	8.504	9.076
	4.798.466	5.797.230
Diğer duran varlıklar		
Gelecek yıllara ait giderler (uzun vadeli)	310.903	272.041
	310.903	272.041

Diğer dönen varlıklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacaklar tutarı net 19.160 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir (31 Aralık 2009: 9.894 TL).

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gelecek aylara ait gelirler	18.359	26.080
Gider tahakkukları (kısa vadeli)	14.896	33.255
İzin alacakları karşılığı	914.963	838.021
Diğer KDV	1.068.251	-
Alınan sipariş avansları (kısa vadeli)	3.169.797	12.547.504
	5.186.266	13.444.860

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19. Özkaynaklar

a) Sermaye

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

Adı	31 Mart 2010		31 Aralık 2009	
	Pay Oranı (%)	Tutar	Pay Oranı (%)	Tutar
Park Holding A.Ş.	39,65%	59.020.050	39,65%	59.020.050
Park Enerji Ekip.Mad.				
Elk.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%	148.867.243	100%	148.867.243

Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgi

Grubu	Nama / Hamiline	Toplam Nominal Sermayeye		İmtiyaz Türü
		Değer (TL)	Oranı (%)	
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'nda 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'sına 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.

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.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19. Özkaynaklar (devamı)

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Enflasyon düzeltmesi	16.377.423	895.115
Sermaye Düzeltme Farkları- Birleşme Etkisi	-	15.482.308
Yeniden düzenlenmiş 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 Değer Artış Fonu hesaplanmıştır. Bu tutardan 164.988 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğünün indirimi sonucu 5.481.605 TL finansal tablolarda değer artış fonu olarak raporlanmıştır. Ayrıca Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonucu devren gelen 14.563.489 TL değer artış fonu mevcuttur. Bu tutarlardan hesaplanan ertelenmiş vergi farklarının ve değerlemeye tabi tutulan varlıkların değer artış fonuna isabet eden amortismanın indirilmesi sonucu kalan 19.297.464 TL, bilançoda özsermaye hesabı içerisinde yer alan Değer Artış Fonları hesabında gösterilmiştir.

Bilançoda görünen yeniden değerlendirme fonunun oluşumu aşağıdaki tablodaki gibidir.

Değer artış fonları	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak itibarıyla devreden değer artış fonu	19.391.476	5.481.605
Birleşme etkisi	-	14.563.489
Amortisman farkı	(94.012)	(653.618)
31 Mart / 31 Aralık itibarıyla kalan değer artış fonu	19.297.464	19.391.476

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.

Ortaklar	31 Mart 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	-	-	3.703.637	-
Birleşme etkisi	-	-	307.258	37.247
Toplam	7.902.091	565.247	7.902.091	565.247

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19. Özkaynaklar (devamı)

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. 31 Mart 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 oluşmuştur.

Değer artış fonları	2010	2009
Açılış bakiyesi	86.859.520	92.616.911
Önceki dönem net karı	19.426.974	-
Yedek akçe ayrılması	-	(3.703.637)
Birleşme etkisi	-	(2.053.754)
Kapanış bakiyesi	106.286.494	86.859.520

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.

20. Satışlar ve Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Satış gelirleri		
Yurtiçi satışlar	4.303.431	44.981
Yurtdışı satışlar	19.974.202	20.198.568
Satış iskontoları	(6.827)	(30.092)
Diğer indirimler	(167)	(1.377.475)
Satış gelirleri (net)	24.270.639	18.835.982
Satış Miktarları:	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Konsantre bakır (Dmt)	11.272	16.902
Asfaltit (ton)	104.905	-

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20. Satışlar ve Satışların Maliyeti (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Satışların maliyeti		
Satılan mal ve hizmet maliyeti	2.447.919	2.053.209
İşçilik gideri	3.267.278	2.656.310
Genel üretim gideri	6.703.646	4.302.339
Üretilen mamul maliyeti	12.418.843	9.011.858
Mamul stoklarında değişim	(342.969)	531.232
Dönem başı mamül	697.024	2.007.776
Dönem sonu mamül	1.039.993	1.476.544
Satılan mamul maliyeti	12.075.874	9.543.090
Alımlar	1.234	12.242
Satılan emtia maliyeti	1.234	12.242
Satılan hizmet maliyeti	47.028	29.480
	12.124.136	9.584.812

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Üretim Miktarları:		
Konsantre bakır (Wmt)	12.298	17.435
Asfaltit (ton)	104.905	-

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

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	1.749.018	1.968.427
Genel yönetim giderleri (-)	3.064.780	2.657.080
	4.813.798	4.625.507

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		
Nakliye giderleri	747.594	948.281
Navlun giderleri	537.792	438.871
İhracat giderleri	289.683	408.991
Malzeme Giderleri	56.922	83.961
Diğer	117.027	88.323
	1.749.018	1.968.427

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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 (devamı)

Genel yönetim giderleri (-)	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Danışmanlık giderleri	1.631.399	1.551.273
Personel giderleri	786.632	620.177
Yardım ve Bağışlar	180.000	3.076
Vergi resim ve harclar	146.494	229.868
Kira giderleri	111.063	114.098
Kıdem ve İzin Karşılığı	70.671	1.751
Amortisman giderleri	123	335
Diğer	138.398	136.502
	3.064.780	2.657.080

22. Niteliklerine Göre Faaliyet Giderleri

Amortisman ve İtfa Giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Üretim Maliyeti	2.623.973	1.605.207
Genel Yönetim Giderleri	123	235
Çalışmayan Kısım Giderleri	454.477	147.293
Değer Artış Fonları	94.012	39.864
Yenileme Fonu	75	75
Toplam	3.172.660	1.792.674

Personel Giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Üretim Maliyeti	4.545.813	3.734.194
Maaşlar ve Ücretler	3.890.154	3.150.314
Çalışanlara Sağ.Faydalar	655.659	583.880
Genel Yönetim Giderleri	786.632	620.177
Maaşlar ve Ücretler	649.486	459.574
Çalışanlara Sağ.Faydalar	137.146	160.603
Toplam	5.332.445	4.354.371

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23. Diğer Faaliyetlerden Gelirler / (Giderler)

Diğer faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Konusu kalmayan karşılıklar	252.080	134.944
Kira gelirleri	26.761	5.700
Komisyon gelirleri	-	67.914
Önceki dönem gelir ve karlar	218	459
Diğer olağan gelir ve karlar	27.799	950
Diğer olağanüstü gelir ve karlar	2.000	395
	308.858	210.362

Diğer faaliyet giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Karşılık giderleri	(175.100)	(23.509)
Önceki dönem zararları	(1.161)	(12.317)
Diğer olağanüstü gider ve zararlar	(43.013)	(35)
Çalışılmayan kısım giderleri	(454.477)	(147.293)
	(673.751)	(183.154)

Çalışılmayan kısım gideri 454.477 TL'nin 146.550 TL'si Edirne şubesinde mevcut atıl durumdaki fabrika binası amortisman giderini, 307.927 TL'si birleşme sonucunda varlıklarına dahil olan Ceyhan / Adana adresinde kurulu atıl durumdaki iplik fabrikası bina, makine ve demirbaşlarına ait amortisman giderini ifade etmektedir.

24. Finansal Gelirler

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Faiz geliri	4.824.909	3.254.439
Satıştan Oluşan Finansal Gelirler	1.058.102	437
Kambiyo karları	8.979	22.838.718
Reeskont faiz gelirleri	581.656	1.586.613
	6.473.646	27.680.207

25. Finansal Giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Reeskont faiz giderleri	5.279.073	1.689.959
Kambiyo zararları	1.042.466	2.372.219
Alışlardan oluşan finansal giderler	61.289	63.673
Faiz gideri	22.174	67.153
Diğer finansal giderler	-	11.596
	6.405.002	4.204.600

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

25. Finansal Giderler (devamı)

Vadeli alışlardan oluşan 61.289 TL finansal giderlerin 61.113 TL'si stok, 176 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır (31 Mart 2009: Vadeli alışlardan oluşan 63.673 TL finansal giderin 63662 TL'si stok, 11 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır).

Dönem içinde oluşan toplam finansman giderlerinin maddi duran varlıklara yüklenen veya yüklenmesi gereken kısmı mevcut değildir (31 Mart 2009: Bulunmamaktadır).

26. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelemiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ertelemiş vergi varlıkları	2.005.292	1.175.502
Ertelemiş vergi yükümlülükleri (-)	(1.497.143)	(1.747.091)
Ertelemiş vergi yükümlülükleri (net)	508.149	(571.589)

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Ertelemiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme ve ekonomik ömür farklılıkları	(1.444.851)	(1.508.786)
Kıdem tazminatı karşılığı	918.794	898.913
Alacak ve borçların reeskontu	1.045.703	106.220
Şüpheli alacak karşılığı	35.020	85.571
Borç ve gider karşılıkları	1.928	57.323
Stokların yeniden değerlemesi	3.847	24.670
Diğer	(52.292)	(235.500)
	508.149	(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). 31 Mart 2010 dönem karı üzerinden hesaplanan vergi tutarı 2.636.884 TL' dir (31 Aralık 2009: 2.771.076 TL' dir).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından şirketlerin üretim faaliyetiyle doğrudan ilgili olanların %40'ı vergilendirilebilir kazançtan düşülebilir. Yararlanılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

Yatırım İndirimi Uygulaması

Yatırım indirimi uygulaması 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketlerin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bununla birlikte, taşınan yatırım indirimini sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilir. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir.

Anayasa Mahkemesi, 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, kazanılmış hakları ortadan kaldıran bu yasal düzenlemeyi, Anayasaya aykırı bularak iptal etmiş ve böylece yatırım indirimiyle ilgili süre sınırlaması da raporlama tarihi itibarıyla ortadan kalkmıştır. Söz konusu karar ise 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Kurumlar vergisi karşılığı	(2.636.884)	(2.771.076)
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	-	-
Bilançodaki vergi karşılığı	(2.636.884)	(2.771.076)
	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(2.636.884)	(5.083.262)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.079.738	(530.834)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(1.557.146)	(5.614.096)
	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Vergi karşılığının mutabakatı		
Vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar	7.036.456	28.128.478
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	1.407.291	5.625.696
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	72.631	107.982
- Geçici farkların ve ertelenmiş vergilerin vergi etkisi	77.224	(119.582)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	1.557.146	5.614.096

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2010 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

27. Hisse Başına Kazanç

<u>Hisse başına kazanç</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2010</u>	<u>1 Ocak - 31 Mart 2009</u>
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	14.886.724.300	14.886.724.300
Net dönem karı	5.479.310	22.514.382
Hisse başına kazanç	0,00037	0,00151
Toplam kapsamlı gelir	5.385.298	22.474.443
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen hisse başına kazanç	0,00036	0,00151

28. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili Taraflardan Alacaklar

Dönen Varlıklar

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/ Tarafların Niteliği	31 Mart 2010			
		Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Dönen Varlıklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	212.507.984	-	212.507.984
Park Enerji	Ortak	-	-	-	-
Ekip.Maden.San.Tic.A.Ş.		80.776	-	-	80.776
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	G.İç Şirket	3.000.687	-	-	3.000.687
Personelden Alacaklar	Personel	-	-	16.948	16.948
Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	G.İç Personeli	-	-	2.212	2.212
		<u>3.081.463</u>	<u>212.507.984</u>	<u>19.160</u>	<u>215.608.607</u>
Reeskont		(12.614)	(5.251.822)	-	(5.264.436)
Toplam		<u>3.068.849</u>	<u>207.256.162</u>	<u>19.160</u>	<u>210.344.171</u>

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/ Tarafların Niteliği	31 Aralık 2009			
		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.	G.İç Şirket	2.527.527	-	-	2.527.527
Personelden Alacaklar	Personel	-	-	9.894	9.894
		<u>2.710.531</u>	<u>205.153.731</u>	<u>9.894</u>	<u>207.874.156</u>
Reeskont		(10.553)	(483.853)	-	(494.406)
Toplam		<u>2.699.978</u>	<u>204.669.878</u>	<u>9.894</u>	<u>207.379.750</u>

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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 Borçlar

Kısa Vadeli Yükümlülükler

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	31 Mart 2010		
		Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Toplam
Park Termik Elektrik San ve Tic.A.Ş.	İştirak	7.246	165	7.411
Havaş Turz. Seyahat ve Kargo Taş.A.Ş.	G.İç Şirket	61.286	-	61.286
Park Sig. Ara.Hiz.Ltd.Şti.	G.İç Şirket	13.246	-	13.246
Park Teknik Elk.Mad.Turz.San.Tic.A.Ş.	G.İç Şirket	285.986	558.439	844.425
Park Toptan Elk.Enerji Sat.San.ve Tic.A.Ş.	G.İç Şirket	336.578	-	336.578
Personele Borçlar	Personel	-	889.450	889.450
Diğer İlişkili Taraflara Temettü Borçları	Ortak	-	1.773	1.773
		<u>704.342</u>	<u>1.449.827</u>	<u>2.154.169</u>
Reeskont		(4.295)	(14.249)	(18.544)
Toplam		<u>700.047</u>	<u>1.435.578</u>	<u>2.135.625</u>

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	31 Aralık 2009		
		Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Toplam
Park Termik Elektrik San ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	-	-
Park Teknik Elk.Mad.Turz.San.Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-
Personele Borçlar	Personel	-	870.074	870.074
Diğer İlişkili Taraflara Temettü Borçları	Ortak	-	1.773	1.773
		<u>-</u>	<u>871.847</u>	<u>871.847</u>
Reeskont		-	-	-
Toplam		<u>-</u>	<u>871.847</u>	<u>871.847</u>

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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

31 Mart 2010

İlişkili Taraf	Ortaklığın Niteliği			Sabit Kıymet	Faiz - Kur Farkı	Kira	Toplam
		Mal	Hizmet				
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	1.715.112	-	-	69.888	1.785.000
-Ciner Turz. Tic.İnş.Servis Hizm.A.Ş.	G.İç Şti.	-	521	-	-	-	521
-Havaş Turz. Sey.ve Kargo Taş.A.Ş.	G.İç Şti.	-	8.569	-	81	61.344	69.994
-Park Teknik Mad.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	G.İç Şti.	126.931	118.145	-	4.903	3.467	253.446
-Park Termik Elk. San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	12.219	-	2	-	12.221
-Park Toptan Elk. Enerji Sat.San.ve Tic.A.Ş.	G.İç Şti.	285.235	-	-	-	-	285.235
-Park Makine Yed. Parça San. A.Ş.	G.İç Şti.	86.352	1.294	-	422	-	88.068
-Park Sig. Aracılık Hiz.Ltd.Şti.	G.İç Şti.	-	19.654	-	-	-	19.654
-Silopi Elk. Üretim A.Ş.	G.İç Şti.	1.115	3.616	-	-	-	4.731
TOPLAM		499.633	1.879.130	-	5.408	134.699	2.518.870

31 Mart 2009

İlişkili Taraf	Ortaklığın Niteliği			Sabit Kıymet	Faiz - Kur Farkı	Kira	Toplam
		Mal	Hizmet				
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	1.669.513	-	-	73.885	1.743.398
-Park Enerji Ekip.Mad. Elk.Ürt.San.ve Tic.A.Ş.	Ortak	99	-	-	-	-	99
-Ceytaş Mad.Teks. San.ve Tic. A.Ş.	G.İç Şti.	-	-	-	2	-	2
-Ciner Turz.Tic.İnş. Serv.Hizm.A.Ş.	G.İç Şti.	-	2.540	-	-	-	2.540
-Havaş Turz. Sey.ve Kargo Taş.A.Ş.	G.İç Şti.	-	18.209	-	466	55.844	74.519
-Park İns.Turz. Mad. San.ve Tic. A.Ş.	G.İç Şti.	-	15.316	-	-	23.666	38.982
-Park Teknik Mad.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	G.İç Şti.	5.953	107.408	13.877	3.409	-	130.647
-Park Termik Elk. San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	17.694	-	1.661	600	19.955
-Park Makine Yed. Parça San. A.Ş.	G.İç Şti.	-	271	10.715	123	-	11.109
-Park Sig. Aracılık Hiz.Ltd.Şti.	G.İç Şti.	-	46.647	-	-	-	46.647
-Silopi Elk. Üretim A.Ş.	G.İç Şti.	-	-	-	-	1.086	1.086
TOPLAM		6.052	1.842.048	24.592	4.000	130.815	2.007.507

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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 Mal ve Hizmet Satışları

31 Mart 2010

İlişkili Şirket	Ortaklığın Niteliği	Ortaklığın		Sabit Kıymet	Faiz - Kur Farkı	Kira	Diğer	Toplam
		Mal	Hizmet					
-Park Holding A.Ş. -Park Enerji Ekip. Mad.Elk. Ürt.	Ortak	-	-	-	4.824.799	-	41.562	4.866.361
San.ve Tic.A.Ş. -Park Teknik Mad.Turz.San.ve Tic.A.Ş.	Ortak	-	47.994	20.000	460	-	-	68.454
-Park Termik Elk. San.ve Tic.A.Ş.	G.İç Şti.	-	-	-	-	4.040	-	4.040
-Silopi Elk. Üretim A.Ş.	İştirak	4.776	-	-	-	-	-	4.776
	G.İç Şti.	4.248.664	-	-	24.002	-	1.256	4.273.922
Toplam		4.253.440	47.994	20.000	4.849.261	4.040	42.818	9.217.553

31 Mart 2009

İlişkili Şirket	Ortaklığın Niteliği	Ortaklığın		Sabit Kıymet	Faiz - Kur Farkı	Kira	Diğer	Toplam
		Mal	Hizmet					
-Park Holding A.Ş. -Park Enerji Ekip. Mad.Elk. Ürt.	Ortak	-	67.914	-	24.104.758	-	-	24.172.672
San.ve Tic.A.Ş. -Ceytaş Mad.Teks.	Ortak	2.549	-	-	112	-	-	2.661
San.ve Tic.A.Ş. -Park Teknik Mad.Turz.San.ve Tic.A.Ş.	G.İç Şti.	642	-	-	-	-	-	642
-Park Termik Elk. San.ve Tic.A.Ş.	G.İç Şti.	7.495	21.517	840	40.247	5.700	-	75.799
-Silopi Elk. Üretim A.Ş.	B. M.Kıy.	3.233	-	-	1.513	-	2.500	7.246
	G.İç Şti.	-	7.963	-	194	-	55	8.212
Toplam		13.919	97.394	840	24.146.824	5.700	2.555	24.267.232

Şirket, ilişkili taraflarla olan USD bazındaki alacak, borç ve tüm işlemlerini 1 Ocak 2010 itibariyle TL olarak takip etmeye başlamıştır. Yıllık % 9,74 oranı ile vade farkı uygulamaktadır (31 Mart 2009- USD % 6,64).

Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	1 Ocak - 31 Mart 2010	1 Ocak - 31 Mart 2009
Maaş, prim ve benzeri diğer faydalar	130.348	77.329

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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.

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

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Finansal ve ticari borçlar	6.653.218	7.152.424
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(19.260)	(103.889)
Net borç	6.633.958	7.048.535
Toplam özkaynak	311.082.914	305.697.691
Net borç / toplam özkaynak oranı %	2,13	2,31

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.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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)

a) Sermaye riski yönetimi (devamı)

(b.1) Kredi Riski Yönetimi

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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 Mart 2010	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	3.081.463	10.193.106	207.683.185	61.988	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					19.260
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.137.235	10.116.745	207.683.185	61.988	19.260
- 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	944.228	76.361	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.528.144	-	29.041	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.528.144)	-	(29.041)	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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 kalan 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 kalan 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	103.889
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	103.889
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.

31 Mart 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)

Şirket'in, müşterilerinden aldığı teminatların toplamı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Teminat mektupları	65.723	66.803
Teminat çek ve senetleri	1.892.765	1.904.165
Nakit	850	850
	1.959.338	1.917.818

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2010	31 Aralık 2009
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	887.594	84.793
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	75.411	3.601.489
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	57.584	452.909
Toplam vadesi geçen alacaklar	1.020.589	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.

31 Mart 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.

31 Mart 2010						
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	13.389.035	13.389.035	13.378.671	-	10.364	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	6.653.218	6.653.218	6.644.627	-	8.591	-
Diğer borçlar	1.914.892	1.914.892	1.913.119	-	1.773	-
Diğer Yükümlülükler/ Karşılıklar	4.820.925	4.820.925	4.820.925	-	-	-
31 Aralık 2009						
	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Sözleşme uyarınca vadeler						
Türev olmayan finansal yükümlülükler	24.907.420	22.136.344	15.193.786	6.932.194	10.364	-
Banka kredileri	28	28	28	-	-	-
Ticari borçlar	7.152.832	7.152.832	7.143.407	834	8.591	-
Diğer borçlar	1.719.040	1.719.040	1.717.267	-	1.773	-
Diğer Yükümlülükler/ Karşılıklar	16.035.520	13.264.444	6.333.084	6.931.360	-	-

(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.

31 Mart 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 Mart 2010				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	11.205.931	7.365.055	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	3.197.651	2.101.626	14	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.150	-	1.029	-	-
3. Diğer					
4. DÖNEN VARLIKLAR	14.405.732	9.466.680	1.043	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	14.405.732	9.466.680	1.043	-	-
10. Ticari Borçlar	800.292	523.253	353	1.500	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.178.242	2.088.887	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	3.978.534	2.612.140	353	1.500	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	3.978.534	2.612.140	353	1.500	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	10.427.198	6.854.540	690	(1.500)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	10.425.048	6.854.540	(339)	(1.500)	-
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	19.974.202	13.265.094			
26. İthalat	297.336	118.402	54.010	6.030	

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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	13.672.392	9.074.177	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	13.672.392	9.074.177	4.353	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı					
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı					
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	204.836.548	136.046.969	(4.339)	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	204.836.548	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.

31 Mart 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.

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri TCMB tarafından bilanço tarihi için açıklanan döviz alış kurları ile çevrilmiştir (31 Mart 2010: 1 ABD Doları = 1,5215 TL ve 1 Euro = 2,0523 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

		31 Mart 2010	
		Kar / Zarar	
		Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü		1.042.918	(1.042.918)
	Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülüğü		142	(142)
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü		(340)	340
TOPLAM		1.042.720	(1.042.720)
		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		0	(0)
TOPLAM		20.483.655	(20.483.655)

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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'u faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Şirket'in finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak değişken faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 31 Mart 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 497.673TL değerinde artacak / azalacaktır (31 Mart 2009: 490.052 TL).

Faiz oranı duyarlılığı

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

31 Mart 2010				
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	220.517.507	10.064.721	230.582.228
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	19.260	19.260
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-	9.990.294	9.990.294
Ticari alacaklar	-	10.192.496	-	10.192.496
İlişkili taraflardan alacaklar	-	210.325.011	-	210.325.011
Diğer alacaklar	-	-	55.167	55.167
Finansal yükümlülükler	-	7.966.796	479.313	7.966.796
Banka kredileri	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	5.953.171	-	5.953.171
İlişkili taraflar borçlar	-	2.135.625	-	2.135.625
Diğer borçlar	-	-	479.313	-
31 Aralık 2009				
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	-	223.120.929	10.150.284	233.271.213
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	103.889	103.889
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar	-	-	9.990.294	9.990.294
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	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	28	28
Ticari borçlar	-	5.953.171	-	5.953.171
İlişkili taraflar borçlar	-	8.024.243	-	8.024.243
Diğer borçlar	-	-	847.193	847.193

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 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

31 Mart 2010	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal varlık ve yükümlülükler	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar	19.260	217.562.352	-	-	217.581.612	
Nakit ve nakit benzerleri	19.260	-	-	-	19.260	5
Ticari alacaklar	-	10.192.496	-	-	10.192.496	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	210.325.011	-	-	210.325.011	28
Finansal yükümlülükler	-	8.088.796	-	-	8.088.796	
Finansal borçlar	-	-	-	-	-	7
Ticari borçlar	-	5.953.171	-	-	5.953.171	8
İlişkili taraflara borçlar	-	2.135.625	-	-	2.135.625	28
31 Aralık 2009						
Finansal varlıklar	103.889	223.120.929	-	-	223.224.818	
Nakit ve nakit benzerleri	103.889	-	-	-	103.889	7
Ticari alacaklar	-	15.751.073	-	-	15.751.073	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	207.369.856	-	-	207.369.856	28
Finansal yükümlülükler	-	13.977.414	-	28	13.977.442	
Finansal borçlar	-	-	-	28	-	8
Ticari borçlar	-	5.953.171	-	-	5.953.171	10
İlişkili taraflara borçlar	-	8.024.243	-	-	8.024.243	37

30. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

31 Mart 2010

- Şirketin 20 Nisan 2010 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısında 2009 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı' nın 17 Mayıs 2010 Pazartesi günü saat 10:00 da şirket merkezinde yapılmasına karar verilmiştir.
- Aynı tarihli toplantıda Genel Kurulu sunulmak üzere 2009 yılı karından vergiler ve ayrılması gereken yasal yükümlülükler ayrıldıktan sonra kalan kısmın dağıtılmayarak olağanüstü yedek akçe olarak şirket bünyesinde bırakılmasına karar verilmiştir.
- Şirketin 1- 30 Nisan 2010 tarihleri arasında, 14.772 TL Kıdem Tazminatı ödemesi olmuştur.
- Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2010 tarihinde onaylanmıştır.
- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliğ'in 3'üncü bölümünün 9'uncu maddesi gereğince sorumluluk beyanı Yönetim Kurulu Üyesi - Murahhas Üye Süleyman UYAN ve Genel Müdür Vekili Tacigül ERDEM tarafından 30 Nisan 2010 tarihinde imzalanmıştır.

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

31 Mart 2010 tarihi itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 51.803.444 TL'dir. (31 Aralık 2009: 58.824.955 TL)