

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

31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolara İlgili Olarak Şirket Yönetimi'nin Sorumluluğu

Şirket Yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmayı sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket Yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket Yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihinde sonra eren yıla ait finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 31 Aralık 2009 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 11 Mart 2010 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir.

İstanbul, 10 Mart 2011

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Berkman Özata
Sorumlu Ortak Başdenetçi

<u>İçindekiler</u>	<u>Sayfa</u>
BİLANÇO	1 - 2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7 - 25
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	25 - 26
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	26 - 27
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERİ KALEMLER	28
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	28
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	29
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	29 - 30
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	30
NOT 10 STOKLAR	31
NOT 11 MADDİ DURAN VALIKLAR	32 - 34
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34 - 35
NOT 13 ŞEREFİYE	35
NOT 14 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	36
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	36 - 41
NOT 16 TAAHHÜTLER	42
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	42 - 43
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	43 - 44
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR	44 - 46
NOT 20 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	47
NOT 21 ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	48
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	48 - 49
NOT 23 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / (GİDERLER)	49
NOT 24 FİNANSAL GELİRLER	50
NOT 25 FİNANSAL GİDERLER	50
NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	51 - 52
NOT 27 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	53
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	53 - 56
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	57 - 66
NOT 30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	66
NOT 31 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	66

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	31 Aralık 2010	Yeniden Düzenlenmiş (Not 2.3) 31 Aralık 2009
Dönen Varlıklar		278.577.962	235.938.117
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	22.028.301	103.889
Finansal Yatırımlar	6	-	-
Ticari Alacaklar	8	16.761.819	18.451.051
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>2.943.516</i>	<i>2.699.978</i>
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>		<i>13.818.303</i>	<i>15.751.073</i>
Diğer Alacaklar	9	216.422.912	204.725.979
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>216.420.851</i>	<i>204.669.878</i>
<i>Diğer Alacaklar</i>		<i>2.061</i>	<i>56.101</i>
Stoklar	10	14.148.849	6.859.968
Diğer Dönen Varlıklar	18	9.216.081	5.797.230
Duran Varlıklar		96.996.526	95.825.468
Ticari Alacaklar	8	-	-
Diğer Alacaklar	9	87.612	6.821
Finansal Yatırımlar	6	9.990.294	9.990.294
Maddi Duran Varlıklar	11	56.537.718	57.867.168
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	29.798.114	27.689.144
Şerefiye	13	-	-
Ertelemiş Vergi Varlığı	26	152.319	-
Diğer Duran Varlıklar	18	430.469	272.041
TOPLAM VARLIKLAR		375.574.488	331.763.585

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihi İtibarıyla Bilanço

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	31 Aralık 2010	Yeniden
			Düzenlenmiş (Not 2.3) 31 Aralık 2009
Kısa Vadeli Yükümlülükler		28.757.831	25.745.005
Finansal Borçlar	7	-	28
Ticari Borçlar	8	9.858.480	7.152.396
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>480.402</i>	-
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>		<i>9.378.078</i>	<i>7.152.396</i>
Diğer Borçlar	9	3.532.203	1.719.040
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>1.096.446</i>	<i>871.847</i>
<i>Diğer Borçlar</i>		<i>2.435.757</i>	<i>847.193</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	9.759.957	2.771.076
Borç Karşılıkları	15	1.114.504	657.605
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	4.492.687	13.444.860
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.255.816	4.228.132
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	4.255.816	3.656.543
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	-	571.589
ÖZKAYNAKLAR		342.560.841	301.790.448
Ödenmiş Sermaye	19	148.867.243	148.867.243
Sermaye Düzeltmesi Farkları	19	16.377.423	16.377.423
Hisse Senetleri İhraç Primleri	19	132.368	132.368
İştiraklerden Emisyon Primleri	19	6.175.274	6.175.274
Değer Artış Fonları	19	21.877.363	19.391.476
Yasal Yedekler	19	9.321.591	8.467.338
Özel Yedekler	19	-	75
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	19	102.641.202	82.952.277
Net Dönem Karı / (Zararı)		37.168.377	19.426.974
TOPLAM KAYNAKLAR		375.574.488	331.763.585

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Satış gelirleri	20	83.794.267	78.701.129
Satışların maliyeti (-) / Satılan hizmet maliyeti (-)	20	(40.176.776)	(46.415.966)
Brüt kar / (zarar)		43.617.491	32.285.163
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21 - 22	(5.438.014)	(7.588.120)
Genel yönetim giderleri (-)	21 - 22	(12.653.243)	(10.473.204)
Diğer faaliyet gelirleri	23	3.858.655	826.682
Diğer faaliyet giderleri (-)	23	(6.635.867)	(2.081.882)
Faaliyet karı		22.749.022	12.968.639
Finansal gelirler	24	24.736.246	40.341.991
Finansal giderler (-)	25	(1.857.626)	(29.633.190)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		45.627.642	23.677.440
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir / (gideri)		(8.459.265)	(4.250.466)
Dönem vergi gelir / (gideri)	26	(9.759.957)	(2.771.076)
Ertelenmiş vergi gelir / (gideri)	26	1.300.692	(1.479.390)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		37.168.377	19.426.974
Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem karı / (zararı)		-	-
Dönem karı / (zararı)	27	37.168.377	19.426.974
Diğer kapsamlı gelir		3.602.091	(653.618)
Duran varlıklar değer artış fonundaki değişim (vergi sonrası)		3.602.091	(653.618)
Toplam kapsamlı gelir		40.770.468	18.773.356
Hisse başına kazanç	27	0,00250	0,00130
Seyreltilmiş hisse başına kazanç		-	-

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Özkaynak Değişim Tablosu

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Hisse Senetleri İhraç Primleri	İştiraklerden Emisyon Primleri	Değer Artış Fonları	Yasal Yedekler	Özel Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2010 itibarıyla bakiyeler, yeniden düzenlenmiş (Not 2.3)		148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	19.391.476	8.467.338	75	82.952.277	19.426.974	301.790.448
Sermaye artışı / (azalışı)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ödenen temettüleri		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferler	19	-	-	-	-	-	-	-	19.426.974	(19.426.974)	-
Değer artış fonu amortisman farkı	19	-	-	-	-	(1.116.204)	-	-	1.116.204	-	-
Yasal yedek	19	-	-	-	-	-	854.253	-	(854.253)	-	-
Sabit kıymet yenileme fonu itfası	19	-	-	-	-	-	-	(75)	-	-	(75)
Dönemin toplam kapsamlı geliri	27	-	-	-	-	3.602.091	-	-	-	37.168.377	40.770.468
31 Aralık 2010 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	132.368	6.175.274	21.877.363	9.321.591	-	102.641.202	37.168.377	342.560.841
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Birleşme etkisi	19	28.867.243	15.482.308	132.368	6.175.274	14.563.489	344.505	-	(2.053.754)	-	63.511.433
Yeniden düzenleme etkisi	2.3	-	-	-	-	-	-	-	(3.907.243)	-	(3.907.243)
Ödenen temettüleri	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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)
Dönemin toplam kapsamlı geliri	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	82.952.277	19.426.974	301.790.448

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Nakit Akım Tablosu

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

NAKİT AKIM TABLOSU	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Net dönem karı		37.168.377	19.426.974
- Duran varlıkların amortisman ve itfa payları	11 - 12	18.768.934	10.162.804
- Kıdem tazminatı karşılığı	17	956.565	611.222
- İzin ve kıdem teşvik karşılığı	17	330.313	225.825
- Stok değer düşüklüğü karşılığı	10	(73.181)	3.193
- Konusu kalmayan karşılıklar	8	(58.000)	(503.554)
- Vergi gideri	26	8.459.265	4.250.466
- Gerçekleşmemiş faiz geliri	18	(21.309.413)	(10.094.172)
- Net kur farkı (geliri) / gideri	24 - 25	(2.683.272)	508.669
- Reeskont geliri	24	(541.719)	(1.079.870)
- Maddi duran varlıkların satışlarından kaynaklanan (kazanç) / zarar	23	(38.172)	18.132
- Diğer karşılıklar		381.101	14.957
- Şüpheli alacak gideri	8	(42.665)	282.861
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışı		41.318.133	23.827.507
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış	8	1.773.168	(12.273.393)
Stoklardaki (artış) / azalış	10	(7.215.700)	885.142
Diğer alacaklardaki (artış) / azalış	9	(11.293.871)	7.786.974
Ticari borçlardaki artış / (azalış)	8	2.722.679	962.457
Diğer dönen varlıklardaki (artış) / azalış	18	(3.491.042)	10.344.600
Karşılıklardaki artış / (azalış)	15	133.798	(2.789.576)
Diğer borçlar ve gider tahakkuklarındaki artış / (azalış)	18	1.813.163	(1.475)
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış / (azalış)	18	(9.282.486)	12.469.507
Ödenen gelir vergisi	26	(2.857.313)	(18.960.583)
Ödenen faizler	25	(355.706)	(498.729)
Ödenen kıdem tazminatları	17	(357.292)	(217.584)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		12.907.531	21.534.847
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	11 - 12	(15.619.044)	(7.964.415)
Duran varlık satışından elde edilen nakit	11 - 12	287.562	19.360
Alınan faizler		21.665.119	10.592.901
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit		6.333.637	2.647.846
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları			
Alınan krediler	7	-	2.211.339
Kredi geri ödemeleri	7	(28)	(28.596.148)
Kur farklarının etkisi	24 - 25	2.683.272	(508.669)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit		2.683.244	(26.893.478)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalış)		21.924.412	(2.710.785)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	103.889	2.814.674
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	22.028.301	103.889

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1. Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

Şirket’in kanuni merkezi Paşalimanı Caddesi No: 41 Üsküdar / İstanbul adresi olup, bir şubesi “Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Madenköy Şubesi” ünvanı altında konsantre bakır üretmek üzere Madenköy - Şirvan / Siirt adresinde, diğer şubesi ise “Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Silopi Şubesi” ünvanı altında asfaltit çıkarmak üzere Silopi / Şırnak adresinde kurulmuştur. Tekstil faaliyeti ile ilgili kurulmuş olan Edirne şubesinde ise tekstil faaliyetinin faaliyet konusundan çıkartılmasıyla Kapıkule yolu üzeri Edirne adresinde kurulu fabrika binası atıl durumda bulunmaktadır. Aynı şekilde birleşme sonucunda varlıklarına dahil olan Ceyhan / Adana adresinde kurulu iplik fabrikası da atıl durumda bulunmaktadır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket’in 516 çalışanı mevcuttur (31 Aralık 2009: 496 çalışan).

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

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

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

Şirket’in sermayesinde paya sahip ortaklar aşağıda listelenmiştir.

Ortaklar	31 Aralık 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 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri ve Belirli Muhasebe Politikaları

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

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

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

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

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

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

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

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

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

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Şirket tarafından uygulanmış ve ekli finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Ekli finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla 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)

(a) Şirket’in sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar

UFRS 5, “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” Standardındaki Değişiklikler (2009 yılında yayınlanan UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in bir kısmı olarak)

UFRS 5 standardına yapılan değişiklikler, satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar (veya elden çıkarılacak varlık grupları) veya durdurulan faaliyetlere ilişkin açıklamaların sadece bu standartta ele alındığına dair açıklık getirmektedir. Diğer UFRS’lerin açıklamaya yönelik hükümleri, aşağıdaki özellikleri taşımadıkça, bu tür varlıklar (veya varlık grupları) için geçerlilik arz etmemektedir:

- İlgili açıklamalar, satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklara (veya elden çıkarılacak varlık gruplarına) veya durdurulan faaliyetlere ilişkin özel hükümler içermekte veya
- Bu açıklamalar, elden çıkarılacak varlık grubunda yer almakla birlikte ölçüm hükümleri açısından UFRS 5 kapsamında bulunmayan varlık ve borçların ölçümüne ilişkin olup, finansal tablolarda yer verilen diğer dipnotlarda bu tür bir açıklama bulunmamaktadır.

Şirket’in finansal tablolarında bu kapsamda varlık olmaması sebebiyle dipnotlarda herhangi bir güncelleme yapılmamıştır.

UMS 7, “Nakit Akım Tablosu” (2009 yılında yayınlanan UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in bir kısmı olarak)

UMS 7 standardında yapılan değişiklikler, yalnızca bilançoda varlık olarak muhasebeleştirilen harcamaların yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akımları olarak sınıflandırılabileceğini belirtir. UMS 7’deki bu değişikliğin uygulanması, **UMS 38, “Maddi Olmayan Duran Varlıklar”** standardında belirtilen aktifleştirme kriterlerini karşılayamayan geliştirme giderlerinin nakit çıkışlardaki sınıflamasını değiştirmiştir.

UMS 1, “Finansal Tabloların Sunumu” (2010 yılında yayınlanan UFRS’lerde Yapılan İyileştirmeler’in bir kısmı olarak)

UMS 1’e yapılan değişiklik, Şirket’in diğer kapsamlı gelir kalemleri ile ilgili gerekli analizini özkaynak hareket tablosunda veya dipnotlarda verebileceğine açıklık getirmektedir. Şirket değişikliği erken uygulamayı tercih etmiştir. Değişiklik geçmişe yönelik olarak uygulanacaktır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar Şirket tarafından uygulanmıştır. Bu yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumların uygulanmasının ekli finansal tablolarda cari ve geçmiş dönemlerde raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmamış ancak gelecek dönemlerde gerçekleştirilecek işlem ve düzenlemelerin muhasebeleştirilmesini üzerinde etkileyebilecektir.

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

UMS 28 (2008), “İştiraklerdeki Yatırımlar” yapılan değişiklikler neticesinde, bir iştirak üzerindeki önemli etki kaybedildiğinde, Şirket kalan payını, gerçeğe uygun değeriyle hesaplar. Gerçeğe uygun değer ile kayıtlı değer arasındaki fark kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Şirket’in, iştiraklerde herhangi bir yatırımı bulunmadığı için bu standart değişikliğini uygulamamaktadır.

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

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

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

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

UFRS 5, “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler” 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.

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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.

20 Aralık 2010 tarihinde ise UFRS 1’e, UFRS standartlarını ilk kez uygulayacak olan finansal tablo hazırlayıcılarına UFRS’ye geçiş dönemi öncesinde ortaya çıkan işlemlerin yeniden yapılandırılmasında kolaylık sağlanması ve ilk kez UFRS’ye göre finansal tablo hazırlayan ve sunan şirketlerden yüksek enflasyonist ortamdan yeni çıkanları için açıklayıcı bilgi sağlamak amacıyla ilave değişiklikler getirilmiştir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır.

Şirket halihazırda UFRS’ye uygun finansal tablo hazırladığından bu değişiklikler Şirket için geçerli değildir.

UFRS 7, “Finansal Araçlar: Açıklamalar”

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar standardı bilanço dışı faaliyetler ile ilgili yapılan kapsamlı inceleme çalışmalarının bir parçası olarak Ekim 2010 tarihinde değiştirilmiştir. Bu değişiklikler, finansal tablo kullanıcılarının finansal varlıklara ilişkin devir işlemlerini ve devri gerçekleştiren işletmede kalan risklerin yaratabileceği etkileri anlamasına yardımcı olacaktır. Ayrıca bu değişiklikler uyarınca, oransız devir işlemlerinin raporlama dönemi sonunda gerçekleştirilmesi halinde daha fazla açıklama yapılması gerekmektedir. Bu değişiklikler 1 Temmuz 2011 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UFRS 9, “Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme”

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

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

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

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

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 katkılarını peşin ödemeyi tercih eden işletmeler bu değişikliklerden etkilenecektir. Bu değişiklikler uyarınca, isteğe bağlı peşin ödemelerden kaynaklanan fazlalık tutarı varlık olarak muhasebeleştirilir. Şirket, bu değişikliğin finansal tablolarında bir etkisi olmayacağını düşünmektedir.

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, değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

UMS 12, “Gelir Vergisi”

UMS 12 “Gelir Vergisi” standardı, Aralık 2010 tarihinde değişikliğe uğramıştır. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40, “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve sübjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Bu değişiklikler 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan finansal dönemler için geçerli olacaktır. Şirket, bu standardın uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

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

Malların satışı

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Hizmet sunumu

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

Temettü ve faiz geliri

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

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

Kira geliri

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

Stoklar

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

Sabit ve değişken genel üretim giderleri borçlanma maliyetlerini içermemektedir. Girdi maliyetlerinin içerisinde finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak ödemelerin, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark olan dönem içinde ve dönem sonunda oluşmuş 199.412 TL vade farkı, (31 Aralık 2009: 240.347 TL) faiz gideri olarak değerlendirilmiştir (Not 10, 25).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Arazi, binalar, makine ve cihazlar yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler bilanço tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

Söz konusu arazi, binalar, makine ve cihazların yeniden değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaktaki yeniden değerlendirme fonuna kaydedilir. Yeniden değerlendirme sonucu oluşan değer artışı, maddi duran varlıkla ilgili daha önceden gelir tablosunda gösterilen bir değer düşüklüğünün olması durumunda öncelikle söz konusu değer düşüklüğü nispetinde gelir tablosuna kaydedilir. Bahse konu arazi, binalar, makine ve cihazların yeniden değerlendirilmesinden oluşan defter değerindeki azalış, söz konusu varlığın daha önceki yeniden değerlendirilmesine ilişkin yeniden değerlendirme fonunda bulunan bakiyesini aşması durumunda gelir tablosuna kaydedilir.

Yeniden değerlendirilen binalar, makine ve cihazların amortismanı gelir tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

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

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

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

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

Şirket'in Siirt'te bulunan gayrimenkulleri 2010 yılı Aralık ayı içerisinde uzman bir değerlendirme kuruluşuna ekspertiz incelemesi yaptırılmış ve söz konusu aktifler gerçeğe uygun değerlerine getirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Piyasa yaklaşım yöntemi ile bulunan arsa değeri (239.899 TL) ile maliyet yaklaşımı yöntemiyle bulunan yapı maliyet değerleri (6.620.268 TL) ve makine ve cihaz değerleri (16.952.100 TL) esas alınarak hesaplanan değerlendirme konusu taşınmazların defter değeri arasında oluşan vergi öncesi 4.178.875 TL değerlendirme farkı (vergi sonrası 3.602.091 TL) bilançoda özkaynak hesapları içerisinde yer alan "Değer Artış Fonları" hesabında gösterilmiştir.

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

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

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Bilgisayar Yazılımı

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

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, 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.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Ticari Markalar ve Lisanslar

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

İşletme Birleşmesi Yoluyla Elde Edilen Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

Maden hazırlık giderleri

Maden sahaları hazırlığı ile ilgili harcamalar (jeofiziksel, topoğrafik, jeolojik ve benzer türdeki harcamalar dahil) gelecekte ekonomik olarak sürdürülebilir bir sermaye oluşumuna katkı sağlayacakları konusunda bir kanı oluşması durumu haricinde, oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir. Sözü edilen durumda, bir madenin ticari nitelikli üretim kapasitesine ulaşması ile birlikte söz konusu harcamalar aktifleştirilir ve madenin ekonomik ömrü süresince amortismanına tabi tutulur. Bir madenin geliştirme ve yapım aşaması öncesinde gider yazılan araştırma ve hazırlık harcamaları, bu aşamalar sonucunda ticari nitelik taşıyan bir maden rezervinin saptanması durumu da dahil olmak üzere, sonradan aktifleştirilmez.

Borçlanma Maliyetleri

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

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

Finansal Varlıklar

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak 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 satım 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 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla 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 ifta edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar / zararda iptal edilir.

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal Yükümlülükler

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

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

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Yükümlülükler (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

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

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

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

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

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

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

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

Hisse Başına Kazanç

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

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

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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

Durdurulan Faaliyetler

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit akım tablosu

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

Sermaye ve Temettüleri

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

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olması 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 1.544.302 TL (31 Aralık 2009: 1.571.978 TL) tutarında değer düşüklüğü hesaplanmıştır.

3. İşletme Birleşmeleri

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

3. İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

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

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

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

4. Bölümlere Göre Raporlama

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4. Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

a) 1 Ocak - 31 Aralık 2010 hesap dönemine ait gelir tablosu analizi

31 Aralık 2010	Bakır Madeni (Yurt Dışı)	Asfaltit (Yurt İçi)	Sınıflandırmaya Tabi Olmayan	Toplam
Satış gelirleri (net)	64.191.660	19.314.397	288.210	83.794.267
Satışların maliyeti	(26.349.159)	(13.684.497)	(143.120)	(40.176.776)
Brüt esas faaliyet karı	37.842.501	5.629.900	145.090	43.617.491
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)				(5.438.014)
Genel yönetim giderleri (-)				(12.653.243)
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar				3.858.655
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)				(6.635.867)
Esas faaliyet dışı finansal gelirler				24.736.246
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)				(1.857.626)
Dönem vergi gideri				(8.459.265)
Net dönem karı				37.168.377

31 Aralık 2009	Bakır Madeni (Yurt Dışı)	Asfaltit (Yurt İçi)	Sınıflandırmaya Tabi Olmayan	Toplam
Satış gelirleri (net)	69.857.081	8.211.605	632.443	78.701.129
Satışların maliyeti	(39.579.189)	(6.276.643)	(560.134)	(46.415.966)
Brüt esas faaliyet karı	30.277.892	1.934.962	72.309	32.285.163
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)				(7.588.120)
Genel yönetim giderleri (-)				(10.473.204)
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar				826.682
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)				(2.081.882)
Esas faaliyet dışı finansal gelirler				40.341.991
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)				(29.633.190)
Dönem vergi gideri				(4.250.466)
Net dönem karı				19.426.974

b) Bölüm varlıkları

31 Aralık 2010	Bakır Madeni	Asfaltit	Sınıflandırmaya Tabi Olmayan	Toplam
Maddi duran varlıklar net defter değerleri	27.486.638	839.680	28.185.000	56.511.318
Maddi olmayan duran varlıklar net defter değerleri	9.596.386	19.672.533	529.195	29.798.114
Bölüm varlıklarına ilişkin amortiman ve itfa payları	10.878.349	5.175.428	2.715.232	18.769.009
Bölüm varlıklarına ilişkin satın alınan duran varlıklar	6.990.690	8.613.439	14.915	15.619.044
Bölüm varlıklarına ilişkin yapılmakta olan yatırımlar	-	-	26.400	26.400
31 Aralık 2009				
Maddi duran varlıklar net defter değerleri	26.009.377	903.619	30.927.772	57.840.768
Maddi olmayan duran varlıklar net defter değerleri	11.030.326	16.140.427	518.391	27.689.144
Bölüm varlıklarına ilişkin amortiman ve itfa payları	6.634.098	2.108.841	1.419.865	10.162.804
Bölüm varlıklarına ilişkin satın alınan duran varlıklar	5.153.342	2.788.334	22.739	7.964.415
Bölüm varlıklarına ilişkin yapılmakta olan yatırımlar	-	-	26.400	26.400

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kasa	2.989	4.135
Bankadaki nakit	22.025.312	99.754
<i>Vadesiz mevduat</i>	27.782	99.754
<i>Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduat</i>	21.997.530	-
	22.028.301	103.889

Şirket'in 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 21.997.530 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır). Vadeli mevduatın vadesi 3 Ocak 2011'dir.

Şirket'in 31 Aralık 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 Aralık 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 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlenen finansal yatırımlar	9.990.294	9.990.294
	9.990.294	9.990.294

Aktif Bir Piyasası Olmadığı 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.

	31 Aralık 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 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. Finansal Borçlar

Kısa vadeli finansal borçlar	31 Aralık 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 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ticari alacaklar	18.305.266	20.021.678
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.544.302)	(1.571.978)
Diğer ticari alacaklar	855	1.351
	16.761.819	18.451.051

Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı net 2.943.516 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 Aralık 2010	31 Aralık 2009
3 ila 12 ay arası	-	278.351
1 ila 5 yıl arası	338.780	107.533
5 yıl veya üzeri	1.205.522	1.186.094
	1.544.302	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:

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri	2010	2009
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	(1.571.978)	(134.781)
Birleşme etkisi	-	(1.207.118)
Dönem gideri	-	(282.861)
Vazgeçilen / iptal edilen alacak	42.665	-
Kur farkı	(14.989)	52.782
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	(1.544.302)	(1.571.978)

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8. Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)

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

Ticari Borçlar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar (kısa vadeli)	9.849.889	7.143.805
Diğer ticari borçlar (kısa vadeli)	8.591	8.591
	9.858.480	7.152.396

Ticari borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı net 480.402 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir (31 Aralık 2009: Bulunmamaktadır).

9. Diğer Alacaklar ve Borçlar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar	216.420.851	204.669.878
Diğer çeşitli alacaklar	29.041	29.663
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (-)	(29.041)	(29.041)
Verilen depozito ve teminatlar	2.061	55.479
	216.422.912	204.725.979

Kısa vadeli diğer alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı 216.420.851 TL olup (31 Aralık 2009: 204.669.878 TL), ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir.

Uzun vadeli diğer alacaklar içerisinde yer alan 87.612 TL (31 Aralık 2009: 6.821 TL) verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	1.983.250	486.943
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	423.132	334.141
Personele borçlar	1.094.673	870.074
Ortaklara temettü borcu	1.773	1.773
Diğer çeşitli borçlar	29.375	26.109
	3.532.203	1.719.040

Kısa vadeli diğer borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı net 1.096.446 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 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10. Stoklar

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzemeler	7.113.123	6.175.708
Mamüller	6.978.717	697.024
Diğer stoklar	80.518	83.926
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(23.509)	(96.690)
	14.148.849	6.859.968

Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark olan dönem içinde ve dönem sonunda oluşmuş 199.412 TL (31 Aralık 2009: 240.347 TL) vade farkı faiz gideri olarak değerlendirilmiştir (Not 25).

İlk madde ve malzemeler içindeki 6.862.384 TL (31 Aralık 2009: 5.908.095 TL) kısım Şirket'in olağan üretim faaliyetleri içerisinde kullanılan yedek parça ve işletme malzemesinden oluşmaktadır.

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla 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	-	25.822	17.796	425.039	14.000	434.234	280	73.011	643.141	1.633.323
Yeniden değerlendirme fonu	-	-	1.726.606	2.452.269	-	-	-	-	-	4.178.875
Maddi olmayan duran varlıklardan transfer	-	-	-	-	-	-	-	1.744.599	-	1.744.599
Çıkışlar	-	-	-	(68.905)	(108.976)	(55.268)	-	(191.832)	(84.371)	(509.352)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	71.677	179.885	-	-	3.150	-	298.858	(558.770)	(5.200)
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.375.641	3.580.672	44.705.910	90.564.610	478.676	5.395.863	25.783	1.924.636	26.400	157.078.191
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	-	397.189	2.005.723	4.735.005	58.502	383.421	7.260	174.097	-	7.761.197
Maddi olmayan duran varlıklardan transfer	-	-	(11.920)	-	-	-	-	882.474	-	870.554
Düzeltilmeler	-	-	-	-	-	(218)	-	-	-	(218)
Çıkışlar	-	-	-	(6.890)	(78.029)	(53.771)	-	(121.148)	-	(259.838)
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	2.150.165	20.978.581	72.164.658	405.252	3.889.489	16.905	935.423	-	100.540.473
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 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	10.375.641	1.430.507	23.727.329	18.399.952	73.424	1.506.374	8.878	989.213	26.400	56.537.718

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 7.761.197 TL amortisman giderininin, 3.519.224 TL'si üretim maliyetine, 4.241.305 TL'si çalışmayan kısım giderlerine, 593 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiş, 75 TL'si yenileme fonundan indirilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 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 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla 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 Aralık 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 7.235.783 TL amortisman giderinin, 5.165.889 TL'si üretim maliyetine, 1.405.557 TL'si çalışmayan kısım giderlerine, 10.419 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiş, 300 TL'si yenileme fonundan 653.618 TL'si değer artış fonundan indirilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

11. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Şirket'in sahip olduğu yeniden değerlendirilmiş arazi, bina, tesis ve makine ve cihazların tarihi maliyet esasına göre belirlenen net defter değerlerine aşağıda yer verilmiştir.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Arazi ve arsalar	758.859	758.859
Binalar	12.941.926	13.679.429
Tesis, makine ve cihazlar	15.386.948	19.065.809
Toplam	29.087.733	33.504.097

12. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet değeri	Hazırlık geliştirme giderleri	Arama giderleri	Özel maliyetler	Araştırma geliştirme giderleri	Haklar	Toplam
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	29.600.135	509.887	1.744.599	-	10.330.277	42.184.898
Maddi duran varlıklara transfer	5.200	-	(1.744.599)	-	-	(1.739.399)
Alımlar	13.951.741	13.533	-	6.600	13.847	13.985.721
Yeniden değerlendirme fonu	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	(147)	(147)
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	43.557.076	523.420	-	6.600	10.343.977	54.431.073
Birikmiş itfa payları						
1 Ocak 2010 itibarıyla açılış bakiyesi	6.827.094	-	870.554	-	6.798.106	14.495.754
Maddi duran varlıklara transfer	-	-	(870.554)	-	-	(870.554)
Dönem gideri	10.120.093	-	-	110	887.609	11.007.812
Çıkışlar	-	-	-	-	(53)	(53)
31 Aralık 2010 itibarıyla kapanış bakiyesi	16.947.187	-	-	110	7.685.662	24.632.959
1 Ocak 2010 itibarıyla net defter değeri	22.773.041	509.887	874.045	-	3.532.171	27.689.144
31 Aralık 2010 itibarıyla net defter değeri	26.609.889	523.420	-	6.490	2.658.315	29.798.114

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 11.007.812 TL amortisman giderininin 10.709.995 TL'si üretim maliyetine, 297.817 TL'si çalışmayan kısım giderlerine dahil edilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet değeri	Hazırlık geliştirme giderleri	Arama giderleri	Özel maliyetler	Araştırma geliştirme giderleri	Haklar	Toplam
1 Ocak 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 itfa payları						
1 Ocak 2009 itibarıyla açılış bakiyesi	4.259.297	-	696.589	-	5.848.025	10.803.911
Dönem gideri	2.547.716	-	139.746	-	893.177	3.580.639
Birleşme etkisi	20.081	-	37.425	-	68.614	126.120
Çıkışlar	-	-	(3.206)	-	(11.710)	(14.916)
31 Aralık 2009 itibarıyla 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 Aralık 2009 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 3.580.639 TL amortisman giderinin 3.889 TL'si genel yönetim giderlerine, 3.576.750 TL'si üretim maliyetine dahil edilmiştir.

13. Şerefiye

Bulunmamaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla 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 - Aralık 2010 döneminde 578.513 TL sigorta primi teşvikinden ve 903.099 TL enerji desteğinden yararlanılarak 1.376.620 TL genel üretim giderleri hesabından, 59.212 TL genel yönetim giderleri hesabından ve geriye kalan 45.780 TL çalışmayan kısım giderleri hesabından indirilmiştir (31 Aralık 2009: vergi ve sigorta primi teşvikleri 696.862 TL, enerji desteği 1.424.942 TL, genel üretim gideri 2.070.872, genel yönetim gideri 50.932 TL).

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Borç Karşılıkları

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli karşılıklar		
Dava karşılığı	609.716	286.615
Maden Devlet Hakkı	489.859	368.178
Diğer borç ve gider karşılıkları	14.929	2.812
	1.114.504	657.605

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine açılmış ve devam eden davaların toplam tutarı yaklaşık 609.716 TL'dir (31 Aralık 2009: 286.615 TL). Bu davaların 384.616 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 ayrıldığı ve Şirket'in finansal durumu ya da faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilecek devam eden dava ya da yasal takip olmadığı görüşündedir.

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıda verilmiştir.

	2010	2009
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	286.615	166.617
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	381.101	226.975
Yıl içinde konusu kalmayan karşılık tutarı	(58.000)	(106.977)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	609.716	286.615

Alınan ve Verilen Teminatlar

Alınan teminatlar	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Teminat mektupları (TL)	-	332.200	-	45.200
Teminat mektupları (Avro)	10.000	20.491	10.000	21.603
Teminat çekleri (TL)	-	-	-	75.000
Teminat senetleri (TL)	-	1.329.215	-	1.829.165
Nakdi teminatlar (TL)	-	850	-	850
Toplam	10.000	1.682.756	10.000	1.971.818

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler		
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	5.594.860	5.618.500
<i>Teminat Mektupları</i>	5.510.310	5.560.795
<i>Nakdi Teminatlar</i>	84.550	57.705
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilen	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3'üncü Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilen	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	2.418.000	2.418.000
<i>i. Ana Ortak Lehine Verilen</i>	-	-
<i>ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verilen</i>	2.418.000	2.418.000
<i>iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3'üncü kişiler Lehine Verilen</i>	-	-
Toplam (*)	8.012.860	8.036.500

(*) Şirket'in TRİ pozisyonuna konu olan tüm teminat mektupları, nakdi teminatlar ve kefaletler Türk Lirası olduğundan orijinal para birimleri verilmemiştir.

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla %0,71'dir (31 Aralık 2009 tarihi itibarıyla %0,80).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

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

31 Aralık 2010

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

31 Aralık 2009

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

31 Aralık 2010

İlişkili Taraf	İlişkinin Niteliği	Alınan	Garanti / Kefalet Taahhüt	Tutar	Risk Tutarı
Park Holding, Park Enerji Ekipmanları ve Turgay Ciner	Ortak				
		Alınan	Kefalet - TL	300.000	93.110
		Alınan	Kefalet - TL	1.756.800	1.756.800
Park Holding, Park Termik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak				
		Alınan	Kefalet - USD	23.000.000	-
Park Holding, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - USD	10.447.500	-
		Alınan	Kefalet - TL	1.230.501	-
Park Holding, Park Termik, Park Teknik, Turgay Ciner	Ortak / İştirak Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - TL	600.000	-
Park Holding, Park Termik, Park Teknik, Turgay Ciner ve Park Enerji Ekipmanları	Ortak / İştirak Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - USD	7.280.000	-
		Alınan	Kefalet - Avro	8.917.876	-
		Alınan	Kefalet - CHF	1.623.000	-
		Alınan	Kefalet - TL	772.000	8.800
Park Holding, Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - USD	56.191.770	-
		Alınan	Kefalet - TL	50.000	152.000
Park Holding	Ortak				
		Alınan	Kefalet - USD	2.000.000	25.692
Turgay Ciner	Ortak				
		Alınan	Kefalet - TL	7.150.000	5.000
Park Holding, Park Teknik, ve Park Enerji Ekipmanları	Ortak / İştirak Grup içi şirket				
		Alınan	Kefalet - TL	5.720.000	2.860.000
Toplam		Alınan	Kefalet - USD	98.919.270	25.692
		Alınan	Kefalet - Avro	8.917.876	-
		Alınan	Kefalet - CHF	1.623.000	-
		Alınan	Kefalet - TL	17.579.301	4.875.710

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

15. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

31 Aralık 2009

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

16. Taahhütler

Operasyonel Kiralama

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Arsa ve arazi kira gideri	51.990	48.418
Bina kira gideri	324.363	308.996
Taşıt kira gideri	515.089	320.824
Makine kira gideri	1.183.510	1.251.699
Maden kira gideri (Rödovans)	2.751.706	1.456.151
	4.826.658	3.386.088

İhracat Taahhütleri

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

17. Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kısa vadeli

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

	2010	2009
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	838.021	612.196
Yıl içinde ödenen (-)	-	(85.496)
Yıl içindeki artış (+)	330.313	311.321
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	1.168.334	838.021

Uzun vadeli

Kıdem tazminatı karşılıkları

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

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan tavan tutarı 2.623,23 TL dikkate alınmıştır (31 Aralık 2009: 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan tavan tutarı 2.427,03 TL).

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17. Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılıkları (devamı)

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31 Aralık 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 %5,10 enflasyon (31 Aralık 2009: %4,80) ve %10,00 iskonto oranı (31 Aralık 2009: %11,00) varsayımlarına göre yaklaşık %4,66 olarak elde edilen reel iskonto oranı (31 Aralık 2009: %5,92) kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2010	2009
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	3.656.543	3.092.353
Birleşme etkisi	-	170.552
Yıl içinde ödenen (-)	(357.292)	(217.584)
Faiz maliyeti	170.395	183.067
Hizmet maliyeti	786.170	428.155
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	4.255.816	3.656.543

18. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Diğer dönen varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	325.536	184.389
Gelir tahakkukları	424.635	499.958
Peşin ödenen vergi ve kesintiler	5.169.514	5.083.277
İş avansları	3.734	729
Personel avansları	28.893	9.801
Diğer KDV (kısa vadeli)	3.125.519	10.000
Verilen sipariş avansları	138.250	9.076
	9.216.081	5.797.230

Diğer dönen varlıklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacaklar tutarı net 32.591 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir (31 Aralık 2009: 9.894 TL).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18. Diğer Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Diğer duran varlıklar		
Verilen sipariş avansları	20.000	-
Gelecek yıllara ait giderler (uzun vadeli)	410.469	272.041
	430.469	272.041

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gelecek aylara ait gelirler	36.844	26.080
Gider tahakkukları	161.990	33.255
Kullanılmayan izin alacakları karşılığı (Not 17)	1.168.334	838.021
Diğer KDV	3.125.519	-
Alınan sipariş avansları	-	12.547.504
	4.492.687	13.444.860

19. Özkaynaklar

a) Sermaye

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

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

Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgi

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

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19. Özkaynaklar (devamı)

b) Sermaye Düzeltme Farkları

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

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

c) Hisse Senedi İhraç Primleri ve İptal Karları

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

d) İştiraklerden Emisyon Primleri

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

e) Değer Artış Fonları

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

Bilançoda görünen yeniden değerlendirme fonunun oluşumu aşağıdaki tablodaki gibidir.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Değer artış fonları		
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	19.391.476	5.481.605
Birleşme etkisi	-	14.563.489
Dönemin değer artış fonu	3.602.091	-
Amortisman farkı	(1.116.204)	(653.618)
	21.877.363	19.391.476

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

19. Özkaynaklar (devamı)

f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

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

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

g) Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

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

	2010	2009
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	82.952.277	92.616.911
Önceki dönem net karı	19.426.974	-
Yedek akçe ayrılması	(854.253)	(3.703.637)
Ortak kontrole tabi işletmelerin birleşme etkisi	-	(3.907.243)
Yeniden değerlendirme amortisman farkları	1.116.204	-
Birleşme etkisi	-	(2.053.754)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	102.641.202	82.952.277

h) Kar Dağıtım

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.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakları, ayrılması gereken 1.952.044 TL tutarındaki birinci tertip yasal yedeklerin düşülmesinden sonra kalan 37.088.829 TL tutarındaki dönem karı ve 104.792.619 TL tutarındaki olağanüstü yedekleri olmak üzere toplam 141.881.448 TL'dir (Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslar dahilindeki toplam tutar 137.857.535 TL'dir.).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20. Satışlar ve Satışların Maliyeti

Satış gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Yurtiçi satışlar	19.602.607	8.844.275
Yurtdışı satışlar	64.219.352	71.556.209
Satış iadeleri	-	(227)
Satış iskontoaları	(27.525)	(75.066)
Diğer indirimler	(167)	(1.624.062)
	83.794.267	78.701.129

Satış miktarları	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Konsantre bakır (Dmt)	32.239	59.163
Asfaltit (ton)	476.899	204.856

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

Satışların maliyeti	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Satılan mal ve hizmet maliyeti	7.152.234	9.116.467
İşçilik gideri	10.795.444	12.163.847
Genel üretim gideri	28.367.671	23.264.766
Üretilen mamul maliyeti	46.315.349	44.545.080
Mamul stoklarında değişim	(6.281.693)	1.310.752
<i>Dönem başı mamül</i>	<i>697.024</i>	<i>2.007.776</i>
<i>Dönem sonu mamül</i>	<i>6.978.717</i>	<i>697.024</i>
Satılan mamul maliyeti	40.033.656	45.855.832
<i>Dönem Başı Ticari Mal</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>Alımlar</i>	<i>25.373</i>	<i>94.099</i>
<i>Dönem Sonu Ticari Mal</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Satılan emtia maliyeti	25.373	94.099
Satılan hizmet maliyeti	93.715	465.389
Diğer satışların maliyeti	24.032	646
	40.176.776	46.415.966

Üretim miktarları	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Konsantre bakır (Wmt)	37.426	63.138
Asfaltit (ton)	476.899	204.856

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	5.438.014	7.588.120
Genel yönetim giderleri	12.653.243	10.473.204
	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Malzeme giderleri	175.270	295.270
Nakliye giderleri	2.188.158	3.558.248
Navlun giderleri	1.745.518	2.153.308
İhracat giderleri	1.126.995	1.228.633
Diğer	202.073	352.661
	5.438.014	7.588.120
	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Genel yönetim giderleri		
Danışmanlık giderleri	6.761.291	5.787.536
Personel giderleri	3.170.156	2.505.747
Yardım ve bağışlar	737.058	204.574
Vergi resim ve harclar	634.834	708.984
Kira giderleri	450.016	449.435
Kıdem ve izin karşılığı	207.783	95.458
Amortisman giderleri	593	14.308
Diğer	691.512	707.162
	12.653.243	10.473.204

22. Niteliklerine Göre Giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Amortisman ve itfa payları giderleri		
Üretim maliyeti	14.229.218	8.742.639
Genel yönetim giderleri	593	14.308
Çalışmayan kısım giderleri	4.539.123	1.405.557
Değer artış fonları	-	653.618
Yenileme fonu	75	300
	18.769.009	10.816.422

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

22. Niteliklerine Göre Giderler (devamı)

Personel giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Üretim maliyeti	14.595.912	16.554.850
Maaşlar ve ücretler	12.513.611	14.139.379
Çalışanlara sağlanan faydalar	2.082.301	2.415.471
Genel yönetim giderleri	3.170.155	2.505.747
Maaşlar ve ücretler	2.796.946	2.165.879
Çalışanlara sağlanan faydalar	373.209	339.868
	17.766.067	19.060.597

23. Diğer Faaliyetlerden Gelirler / (Giderler)

Diğer faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Konusu kalmayan karşılıklar	531.138	503.554
Kira gelirleri	101.489	72.270
Komisyon gelirleri	-	98.036
Diğer olağan gelir ve karlar	3.226.028	152.822
	3.858.655	826.682

Şirket'in olağan faaliyetleri kapsamında girdiği ve Londra Metal Borsası fiyatlarını baz alan satış sözleşmesi üretime ara verilmesi sebebiyle iptal edilmiş ve sözleşme fiyatı ile borsada fiyatı arasındaki müspet fark nedeniyle oluşan 3.019.584 TL tutarındaki gelir, diğer olağan gelir olarak muhasebeleştirilmiştir.

Diğer faaliyet giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Karşılık giderleri	381.101	533.345
Diğer olağan gider ve zararlar	170.633	141.751
Çalışılmayan kısım giderleri	6.084.133	1.406.786
	6.635.867	2.081.882

Çalışılmayan kısım gideri 6.084.133 TL'nin 745.656 TL'si Edirne şubesinde mevcut atıl durumdaki fabrika binası amortisman giderini, 1.968.983 TL'si birleşme sonucunda varlıklarına dahil olan Ceyhan / Adana adresinde kurulu atıl durumdaki iplik fabrikası bina, makine ve demirbaşlarına ait amortisman giderini, 832 TL'si diğer gider, 3.368.662 TL'si 15 Mayıs 2010 - 15 Eylül 2010 tarihleri arasında Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda 25 Mayıs 2010 tarihinde yapılan özel durum açıklamasında belirtilen nedenlerden üretime ara verilen Madenköy işletmesine ait tüm giderleri ifade etmektedir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

24. Finansal Gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Faiz geliri	19.304.444	10.592.901
Satıştan oluşan finansal gelirler	2.360.675	1.517.755
Kambiyo karları	1.215.379	26.576.271
Reeskont faiz gelirleri	575.746	1.655.064
İştiraklerden temettü geliri	1.280.002	-
	24.736.246	40.341.991

25. Finansal Giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Reeskont faiz giderleri	34.027	575.194
Kambiyo zararları	1.467.893	28.489.866
Alışlardan oluşan finansal giderler	199.785	240.446
Faiz gideri	155.921	258.283
Diğer finansal giderler	-	69.401
	1.857.626	29.633.190

Vadeli alışlardan oluşan 199.785TL finansal giderlerin 199.412 TL'si stok, 373 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır (31 Aralık 2009: Vadeli alışlardan oluşan 240.446 TL finansal giderin 240.347 TL'si stok, 99 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır).

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

26. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Ertelenmiş vergi varlıkları	1.178.552	1.175.502
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(1.026.233)	(1.747.091)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	152.319	(571.589)

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerleme ve ekonomik ömür farklılıkları	(1.006.831)	(1.508.786)
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	1.084.830	898.913
Alacak ve borçların reeskontu	(2.124)	106.220
Şüpheli alacak karşılığı	-	85.571
Borç ve gider karşılıkları	47.128	57.323
Stokların yeniden değerlemesi	26.330	24.670
Diğer	2.986	(235.500)
	152.319	(571.589)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

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 Aralık 2010 dönem karı üzerinden hesaplanan vergi tutarı 9.759.957 TL'dir (31 Aralık 2009: 2.771.076 TL). Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

26. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 - 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(9.759.957)	(2.771.076)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.300.692	(1.479.390)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	(8.459.265)	(4.250.466)

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Vergi karşılığının mutabakatı		
Vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi kar	45.627.642	23.677.440
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	9.125.528	4.735.488

Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı

- Kanunen kabul edilmeyen giderler	86.470	15.375
- İndirim ve istisnalar	(372.056)	(58.362)
- Geçmiş yıl zararları	-	(1.742.684)
- Vergiye konu olmayan diğer geçici farkların etkisi	(380.677)	1.300.649
Gelir tablosundaki vergi karşılığı	8.459.265	4.250.466

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

27. Hisse Başına Kazanç

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Hisse başına kazanç		
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	14.886.724.300	14.886.724.300
Net dönem karı	37.168.377	19.426.974
Hisse başına kazanç	0,00250	0,00130

28. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili Taraflardan Alacaklar

31 Aralık 2010					
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Dönen Varlıklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	216.420.851	-	216.420.851
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	2.961.991	-	-	2.961.991
Personelden alacaklar	Personel	-	-	32.056	32.056
Diğer ilişkili taraflardan alacaklar	Grupiçi personel	-	-	535	535
Toplam		2.961.991	216.420.851	32.591	219.415.433
Reeskont		(18.475)	-	-	(18.475)
Net		2.943.516	216.420.851	32.591	219.396.958

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

Şirket, ilişkili taraflarla olan USD bazındaki alacak, borç ve tüm işlemlerini 1 Ocak 2010 tarihinden itibaren TL olarak takip etmeye başlamıştır. Yıllık %9,198 oranı ile vade farkı uygulamaktadır (31 Aralık 2009: USD %6,64).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

28. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflara Borçlar

Ünvan	Tarafların Niteliği	31 Aralık 2010		
		Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Toplam
Park Termik Elektrik San ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	-	-
Ciner Turizm Tic.İnş.Servis Hizm A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taş. A.Ş.	Grupiçi şirket	84.104	-	84.104
Park Sig.Ara.Hiz.Ltd.Şti.	Grupiçi şirket	2.966	-	2.966
Park Teknik Elk.Mad.Turiz.San.Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	-	-	-
Park Toptan Elk.Enerji Sat.San.ve Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	397.334	-	397.334
Personele borçlar	Personel	-	1.094.672	1.094.672
Diğer ilişkili taraflara temettü borçları	Ortak	-	1.773	1.773
Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	Grup İçi Personeli	-	-	-
Toplam		484.404	1.096.446	1.580.850
Reeskont		(4.002)	-	(4.002)
Net		480.402	1.096.446	1.576.848

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla 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 Aralık 2010								
Ünvan	Tarafın Niteliği				Faiz ve Kur		Diğer	Toplam
		Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Farkı	Kira		
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	7.093.439	636	58.750	283.135	-	7.435.960
-Park Enerji Ekip.Mad.Elektrik Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	31.774	-	-	-	-	-	31.774
-Ciner Turizm Tic. İnş. Serv. Hizm. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	2.296	-	-	-	-	2.296
-Habertürk Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	Grupiçi şirket	-	3.748	-	-	-	-	3.748
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grupiçi şirket	-	42.005	-	2.515	267.711	440	312.671
-Park Teknik Mad.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	589.391	1.124.404	-	47.432	90.800	-	1.852.027
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	600	34.964	-	158	-	-	35.722
-Park Toptan Elk. Enerji Sat. San.ve Tic.A.Ş.	Grupiçi şirket	1.775.168	-	-	-	-	-	1.775.168
Enerji Sat.San.ve Tic.A.S.	Grupiçi şirket	86.352	1.294	-	422	-	-	88.068
-Park Sigorta Aracılık Hiz.Ltd.Şti.	Grupiçi şirket	-	140.972	-	-	-	-	140.972
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grupiçi şirket	3.355	5.411	-	-	-	-	8.766
Toplam		2.486.640	8.448.533	636	109.277	641.646	440	11.687.172

31 Aralık 2009								
Ünvan	Tarafın Niteliği				Faiz ve Kur		Diğer	Toplam
		Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Farkı	Kira		
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	6.148.007	-	27.457.051	280.612	-	33.885.670
-Park Enerji Ekip.Mad.Elektrik Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	11.853	-	87.864	26.575	-	-	126.292
-Ceytaş Mad.Tekstil San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	-	-	2	-	-	2
-Ciner Turizm Tic. İnş.Servis Hizm. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	2.540	-	-	-	-	2.540
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	40.723	-	909	216.072	-	257.704
-Park İns.Turizm Maden San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	15.316	-	-	23.666	-	38.982
-Park Teknik Madencilik Turizm San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	260.066	217.765	13.877	67.409	52.000	-	611.117
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	17.694	-	1.661	600	-	19.955
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grup İçi Şti	22.493	6.149	33.948	1.027	-	-	63.617
-Park Sigorta Aracılık Hiz..Ltd.Şti.	Grup İçi Şti	-	(264.514)	-	-	-	-	(264.514)
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şti	8.100	2.141	258	3.710	1.448	-	15.657
Toplam		302.512	6.185.821	135.947	27.558.344	574.398	-	34.757.022

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

28. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Tarafalara Mal ve Hizmet Satışları

Ünvan	Tarafın Niteliği	31 Aralık 2010						
		Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz ve Kur Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	-	-	19.289.473	-	54.477	19.343.950
-Park Enerji Ekip.Madencilik Elk.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	395	55.952	20.000	1.978	-	-	78.325
-Eti Soda Üretim Pazarlama Nak.San.Tic.A.Ş.	Grup İçi Şti	4.055	-	-	-	-	-	4.055
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şti.	-	-	-	-	-	440	440
-Park Teknik Mad.Turz.San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti.	33.000	42.755	44.100	-	4.040	127.856	251.751
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	5.919	-	-	-	-	-	5.919
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şti.	19.314.397	-	-	114.078	-	38.033	19.466.508
Toplam		19.357.766	98.707	64.100	19.405.529	4.040	220.806	39.150.948

Ünvan	Tarafın Niteliği	31 Aralık 2009						
		Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz ve Kur Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	251.923	-	34.560.665	-	-	34.812.588
-Park Enerji Ekip.Madencilik Elk.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	28.384	971.639	-	5.294	-	-	1.005.317
-Ceytaş Mad.Tekstil San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti.	642	-	-	3	-	-	645
-Ciner Taşıma Metal Mad.İnş.Tur.San.Tic.Ltd.	Grup İçi Şti	58.387	-	-	-	-	-	58.387
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şti.	-	-	-	1.351	-	-	1.351
-Park Teknik Mad.Turz.San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti.	19.246	30.907	840	66.759	22.800	1.000	141.552
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	15.094	-	2.250	2.272	-	2.500	22.116
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grup İçi Şti.	-	-	-	1.483	-	-	1.483
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şti.	8.234.201	7.963	-	107.000	-	5.958	8.355.122
Toplam		8.355.954	1.262.432	3.090	34.744.827	22.800	9.458	44.398.561

Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Maaş, prim ve benzeri diğer faydalar	592.340	418.633

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

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

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Finansal ve ticari borçlar	9.858.480	7.152.424
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (*)	(216.420.851)	(204.669.878)
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(22.028.301)	(103.889)
Net borç	-	-
Toplam özkaynak	342.560.841	301.790.448
Net borç / toplam özkaynak oranı (%)	0,00	0,00

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

b) Finansal Risk Faktörleri

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

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

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

(b.1) Kredi Riski Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmamak, 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 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2010	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	2.961.991	13.819.828	216.420.851	90.240	22.025.312
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.961.991	13.810.184	216.420.851	90.240	22.025.312
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	9.644	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.544.302	-	29.041	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.544.302)	-	(29.041)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31 Aralık 2009	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*) (A +B+C+D+E)	2.710.531	15.801.791	205.153.731	62.922	99.754
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.450.510	11.922.621	205.153.731	62.922	99.754
- 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	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 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	4.466	84.793
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	31	3.601.489
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	4.399	452.909
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	748	-
Toplam vadesi geçen alacaklar	9.644	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 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.2) Likidite Riski Yönetimi (devamı)

Likidite riski tabloları (devamı)

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

31 Aralık 2010					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12	1-5 yıl
		uyarınca nakit			
		çıkışları			
		toplam			
		(I+II+III+IV)			
Türev olmayan finansal yükümlülükler	13.552.673	13.583.295	13.572.931	10.364	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	9.858.480	9.889.102	9.880.511	8.591	-
Diğer borçlar	3.532.203	3.532.203	3.530.430	1.773	-
Diğer yükümlülükler	161.990	161.990	161.990	-	-

31 Aralık 2009					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12	1-5 yıl
		uyarınca nakit			
		çıkışları			
		toplam			
		(I+II+III+IV)			
Türev olmayan finansal yükümlülükler	21.452.223	21.468.952	15.183.999	6.284.953	-
Banka kredileri	28	28	28	-	-
Ticari borçlar	7.152.396	7.169.125	7.159.700	9.425	-
Diğer borçlar	1.719.040	1.719.040	1.717.267	1.773	-
Diğer yükümlülükler	12.580.759	12.580.759	6.307.004	6.273.755	-

(b.3) Piyasa Riski Yönetimi

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi

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

	31 Aralık 2010				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari Alacak	14.837.290	9.597.212	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	20.371.552	13.176.924	14	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	35.208.842	22.774.136	14	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	35.208.842	22.774.136	14	-	-
10. Ticari Borçlar	1.102.545	713.160	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.102.545	713.160	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	-	-	-	-	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	1.102.545	713.160	-	-	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	34.106.297	22.060.976	14	-	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	34.106.297	22.060.976	14	-	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	64.191.660	45.172.342	-	-	-
26. İthalat	955.866	429.885	107.924	32.165	6.030

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

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

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri TCMB tarafından bilanço tarihi için açıklanan döviz alış kurları ile çevrilmiştir (31 Aralık 2010: 1 ABD Doları = 1,5460 TL ve 1 Euro = 2,0491 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 artış ifade eder.

Kur riskine duyarlılık

	31 Aralık 2010	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	3.410.627	(3.410.627)
	Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
Avro net varlık / yükümlülüğü	3	(3)
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde	
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-
Toplam	3.410.630	(3.410.630)

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in finansal yükümlülükleri, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Şirket'in finansal yükümlülükleri ağırlıklı olarak değişken faizli borçlanmalardır. Değişken faizli finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla mevcut bilanço pozisyonuna göre, faiz oranlarında %1'lik bir yükseliş / düşüş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda; vergi öncesi kar 2.410.678 TL değerinde artacak / azalacaktır (31 Aralık 2009: 1.809.691 TL).

Faiz oranı duyarlılığı

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

31 Aralık 2010				
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	216.420.851	38.758.803	33.378	255.213.032
Nakit ve nakit benzerleri	-	21.996.984	31.317	22.028.301
Ticari alacaklar	-	13.818.303	-	13.818.303
İlişkili taraflardan alacaklar	216.420.851	2.943.516	-	219.364.367
Diğer alacaklar	-	-	2.061	2.061
Finansal yükümlülükler	-	10.954.926	-	10.954.926
Banka kredileri	-	-	-	-
Ticari borçlar	-	9.378.078	-	9.378.078
İlişkili taraflar borçlar	-	1.576.848	-	1.576.848
31 Aralık 2009				
	Değişken Faizli	Sabit Faizli	Faiz Riskine Maruz Kalmayan	Toplam
Finansal varlıklar	204.669.878	18.451.051	159.990	223.280.919
Nakit ve nakit benzerleri	-	-	103.889	103.889
Ticari alacaklar	-	15.751.073	-	15.751.073
İlişkili taraflardan alacaklar	204.669.878	2.699.978	-	207.369.856
Diğer alacaklar	-	-	56.101	56.101
Finansal yükümlülükler	-	8.024.243	28	8.024.271
Banka kredileri	-	-	28	28
Ticari borçlar	-	7.152.396	-	7.152.396
İlişkili taraflar borçlar	-	871.847	-	871.847

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2010 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

Finansal Araçlar Kategorileri

31 Aralık 2010	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal yükümlülükler	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar	-	255.213.032	9.990.294	265.203.326	
Nakit ve nakit benzerleri	-	22.028.301	-	22.028.301	5
Ticari alacaklar	-	13.818.303	-	13.818.303	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	219.364.367	-	219.364.367	28
Diğer alacaklar	-	2.061	-	2.061	9
Finansal yatırımlar	-	-	9.990.294	9.990.294	6
Finansal yükümlülükler	10.954.926			10.954.926	
Finansal borçlar	-	-	-	-	8
Ticari borçlar	9.378.078	-	-	9.378.078	8
İlişkili taraflara borçlar	1.576.848	-	-	1.576.848	28
31 Aralık 2009					
Finansal varlıklar	-	223.280.919	9.990.294	233.271.213	
Nakit ve nakit benzerleri	-	103.889	-	103.889	5
Ticari alacaklar	-	15.751.073	-	15.751.073	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	207.369.856	-	207.369.856	28
Diğer alacaklar	-	56.101	-	56.101	9
Finansal yatırımlar	-	-	9.990.294	9.990.294	6
Finansal yükümlülükler	8.024.271	-	-	8.024.271	
Finansal borçlar	28	-	-	28	7
Ticari borçlar	7.152.396	-	-	7.152.396	8
İlişkili taraflara borçlar	871.847	-	-	871.847	28

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

30. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in Siirt İli, Madenköy İlçesi'nde bulunan bakır sahasında Park Teknik Elektrik Madencilik Turizm Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nce yapılan dekapaj ve cevherin kazılarak yüklenmesi, zenginleştirme tesisine nakli ve boşaltılması ile işin ifası için gerekli her türlü faaliyetin yapılması ile ilgili sözleşme Yönetim Kurulu'nun 10 Ocak 2011 tarih ve 2011/2 sayılı kararı ile yenilenmiştir.

Şirket tarafından rödavans karşılığı işletilmekte olan Şırnak İli Silopi İlçesi dahilinde bulunan asfaltit sahasında, 31 Ocak 2008 tarihinde yapılan özel açıklamayla o tarih itibarıyla 25.696.000 ton olarak duyurulan asfaltit rezervinin Türkiye Kömür İşletmeleri Kurumu'nun 12 Ocak 2011 tarih B.15.2.TKİ.0.10.05.00-63 sayılı yazısıyla, yapılan ilave rezerv tespit çalışmaları sonucunda 2010 yılı sonu itibarıyla 34.504.484 ton olarak hesaplandığı Şirket'e bildirilmiştir.

Şirket bilanço tarihinden sonra 66.157 TL kıdem tazminatı ödemesi yapmıştır.

Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 10 Mart 2011 tarihinde onaylanmıştır.

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

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 81.051.750 TL'dir (31 Aralık 2009: 58.824.955 TL).