

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2009 – 31 MART 2009 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLO VE DİPNOTLARI

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

BİLANÇOLAR.....	1-2
GELİR TABLOSU.....	3
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIM TABLOSU.....	5-6
FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-21
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	21
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	21-22
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	22
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR.....	22-23
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	24-25
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	25-26
NOT 9 STOKLAR.....	26
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	27-28
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	28-29
NOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	29
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
NOT 14 TAAHHÜTLER.....	31
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	31
NOT 16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32-33
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR.....	33-34
NOT 18 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	35
NOT 19 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	36
NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	36-37
NOT 21 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	37
NOT 22 FİNANSAL GELİRLER.....	37
NOT 23 FİNANSAL GİDERLER.....	38
NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	38-40
NOT 25 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	40
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	40-45
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	45-52
NOT 28 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	52-53
NOT 29 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	53

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2009 ve 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.03.2009	Geçmiş Dönem 31.12.2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		266.319.839	230.507.562
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	440.004	2.814.674
Finansal Yatırımlar	5	-	-
Ticari Alacaklar	7	5.197.723	3.408.170
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		40.016	29.549
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>		5.157.707	3.378.621
Diğer Alacaklar	8	247.462.033	201.807.183
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		246.892.136	201.497.475
<i>Diğer Alacaklar</i>		569.897	309.708
Stoklar	9	7.202.823	7.611.685
Diğer Dönen Varlıklar	16	6.017.256	14.865.850
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		21.669	26.529
<i>Diğer Dönen Varlıklar</i>		5.995.587	14.839.321
(Ara Toplam)		266.319.839	230.507.562
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar		53.598.535	53.237.506
Ticari Alacaklar	7	-	-
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		-	-
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>		-	-
Diğer Alacaklar	8	2.211.705	425
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		2.211.280	-
<i>Diğer Alacaklar</i>		425	425
Finansal Yatırımlar	5	18	18
<i>Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar</i>		18	18
Maddi Duran Varlıklar	10	41.021.792	42.343.457
<i>Finansal Kiralama Yoluyla Edinilenler</i>		-	-
<i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>		41.021.792	42.343.457
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	10.268.465	10.303.298
Ertelenmiş Vergi Varlığı	24	-	464.006
Diğer Duran Varlıklar	16	96.555	126.302
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		-	-
<i>Diğer Duran Varlıklar</i>		96.555	126.302
TOPLAM VARLIKLAR		319.918.374	283.745.068

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2009 ve 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.03.2009	Geçmiş Dönem 31.12.2008
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		68.637.026	57.239.513
Finansal Boçlar	6	15.577.111	27.578.976
<i>Banka Kredileri</i>		<i>15.577.111</i>	<i>27.578.976</i>
<i>Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları</i>		-	-
Ticari Borçlar	7	5.799.556	5.403.027
<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>		<i>186.763</i>	<i>418.989</i>
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>		<i>5.612.793</i>	<i>4.984.038</i>
Diğer Borçlar	8	1.092.322	1.348.437
<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>		<i>706.885</i>	<i>744.374</i>
<i>Diğer Borçlar</i>		<i>385.437</i>	<i>604.063</i>
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	5.083.262	18.960.583
Borç Karşılıkları	13	1.830.066	3.399.957
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	39.254.709	548.533
(Ara toplam)		68.637.026	57.239.513
Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.393.703	3.092.353
Finansal Borçlar	6	2.211.280	-
<i>Banka Kredileri</i>		<i>2.211.280</i>	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	3.115.595	3.092.353
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	66.828	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	16	-	-
ÖZKAYNAKLAR	17	245.887.645	223.413.202
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		245.887.645	223.413.202
Ödenmiş Sermaye		120.000.000	120.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		895.115	895.115
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
İştiraklerden Emisyon Primleri		-	-
Değer Artış Fonları		5.441.741	5.481.605
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		4.419.496	4.419.571
<i>Yasal Yedekler</i>		<i>4.419.196</i>	<i>4.419.196</i>
<i>Özel yedekler</i>		<i>300</i>	<i>375</i>
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		92.616.911	17.788.013
Net Dönem Karı/Zararı	25	22.514.382	74.828.898
TOPLAM KAYNAKLAR		319.918.374	283.745.068

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2009 VE 31 MART 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA GELİR TABLOSU**
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2009- 31.03.2009	Geçmiş Dönem 01.01.2008- 31.03.2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	18	18.835.982	21.906.046
Satışların Maliyeti (-)	18	(9.584.812)	(8.093.217)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		9.251.170	13.812.829
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		-	-
BRÜT KAR/ZARAR		9.251.170	13.812.829
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(1.968.427)	(1.861.821)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(2.657.080)	(2.714.698)
Diğer Faaliyet Gelirleri	21	210.362	105.026
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	21	(183.154)	(281.207)
FAALİYET KARI/ZARARI		4.652.871	9.060.129
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		-	-
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	22	27.680.207	11.981.229
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	23	(4.204.600)	(1.850.522)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		28.128.478	19.190.836
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	24	(5.614.096)	(3.821.553)
- Dönem Vergi Gideri		(5.083.262)	(3.521.205)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri		(530.834)	(300.348)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		22.514.382	15.369.283
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		-	-
DÖNEM KARI/ZARARI	25	22.514.382	15.369.283
Diğer Kapsamlı Gelir			
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		(39.939)	
DİĞER KAPSAMLI GELİR(VERGİ SONRASI)		(39.939)	
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		22.474.443	15.369.283
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		22.514.382	15.369.283
Azınlık Payları		-	-
Ana Ortaklık Payları	25	22.514.382	15.369.283
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		22.474.443	15.369.283
Azınlık Payları			
Ana Ortaklık Payları		22.474.443	15.369.283
Hisse Başına Kazanç	25	0,00188	0,00128
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç		-	-
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		-	-

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Ref.	31.12.2008 itibariyle bakiye	Hesaplar Arası Virman	Sermaye artırım	Değer Artış Fonu	Yasal Yedekler	Sabit Kıymet Yenileme Fonu İtfası	Dönem net karı (veya zararı)	Ert. Vergi Farkı	31.03.2009 itibariyle bakiye
Ödenmiş Sermaye	17	120.000.000	-	-	-	-	-	-	-	120.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	17	895.115	-	-	-	-	-	-	-	895.115
İştiraklerden Emisyon Primleri	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer Artış Fonu	17	5.481.605	-	-	(39.864)	-	-	-	-	5.441.741
Yasal Yedekler	17	4.419.196	-	-	-	-	-	-	-	4.419.196
Özel Yedekler	17	375	-	-	-	-	(75)	-	-	300
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	17	17.788.013	74.828.898	-	-	-	-	-	-	92.616.911
Net Dönem Karı / Zararı	25	74.828.898	(74.828.898)	-	-	-	-	22.514.382	-	22.514.382
Toplam		223.413.202	-	-	(39.864)	-	(75)	22.514.382	-	245.887.645

	Dipnot Ref.	31.12.2007 itibariyle bakiye	Hesaplar Arası Virman	Sermaye artırım	Değer Artış Fonu	Yasal Yedekler	Sabit Kıymet Yenileme Fonu İtfası	Dönem net karı (veya zararı)	Ert. Vergi Farkı	31.12.2008 itibariyle bakiye
Ödenmiş Sermaye	17	48.000.000	-	72.000.000	-	-	-	-	-	120.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	17	40.960.229	-	(40.065.114)	-	-	-	-	-	895.115
İştiraklerden Emisyon Primleri	17	6	-	(6)	-	-	-	-	-	-
Değer Artış Fonu		-	-	-	5.646.593	-	-	-	(164.988)	5.481.605
Yasal Yedekler	17	3.354.344	-	-	-	1.064.852	-	-	-	4.419.196
Özel Yedekler	17	675	-	-	-	-	(300)	-	-	375
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	17	31.353.432	19.434.313	(31.934.880)	-	(1.064.852)	-	-	-	17.788.013
Net Dönem Karı / Zararı	25	19.434.313	(19.434.313)	-	-	-	-	74.828.898	-	74.828.898
Toplam		143.102.999	-	-	5.646.593	-	(300)	74.828.898	(164.988)	223.413.202

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**31 MART 2009 VE 31 MART 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAKİT AKIM TABLOSU**

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.03.2009	Geçmiş Dönem 31.03.2008
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net Dönem Karı (+)	25	22.514.382	15.369.283
Düzeltilmeler		(16.172.361)	(4.771.659)
Amortisman / İtfa Gideri	10-11	1.792.674	1.722.336
Kıdem Tazminatı Karşılığı	15	142.686	59.609
İzin ve Kıdem Teşvik Karşılığı	16	70.124	39.808
Borç Karşılıkları	13	0	(253.466)
Şüpheli Alacak Karşılığı	7	0	4.278
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	9	79.653	(28.224)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	21	(216.968)	(23.509)
Vergi Gideri / Geliri	24	5.614.096	3.821.553
Faiz Geliri / Gideri	22-23	(3.125.291)	(1.416.907)
Kur farkı Geliri / Gideri	22-23	(20.466.499)	(8.542.826)
Reeskont Gelir/Gideri	22-23	103.346	(170.974)
Maddi duran varlık satış kar/zararı	21	32	(6.772)
Diğer Düzeltilmeler		(166.214)	23.435
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki nakit akımı		6.342.021	10.597.624
Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişiklikler		(3.121.528)	(25.134.295)
Ticari Alacaklardaki Artışlar / Azalışlar	7	(1.789.553)	353.235
Diğer Alacaklardaki Artışlar / Azalışlar	8	(47.866.130)	(27.949.662)
Stoklardaki Artış / Azalış	9	408.862	416.285
Diğer Dönen/ Duran Varlıklardaki Artışlar / Azalışlar	16	8.848.594	3.229.143
Ticari Borçlarda Artış / Azalış	7	396.529	(1.089.885)
Diğer Borçlarda Artış / Azalış	8	(256.115)	(109.456)
Borç Karşılıklarında Artış / Azalış	13	(1.569.891)	
Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülüklerde Artış / Azalış	16	38.706.176	16.045
Esas faaliyetlerle ilgili olarak oluşan nakit akımları		3.220.493	(14.536.671)
Faiz ödemeleri	23	(129.585)	(142.814)
Vergi ödemeleri	16	(18.960.583)	(4.724.711)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan (kullanılan) net nakit akımı		(15.869.675)	(19.404.196)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**31 MART 2009 VE 31 MART 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAKİT AKIM TABLOSU
DEVAMI**

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31.03.2009	Geçmiş Dönem 31.03.2008
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı	10-11	(436.625)	(1.631.588)
Maddi ve maddi olm. duran varlık satışından elde edilen nakit girişleri	10-11	840	29.264
Tahsil edilen faizler	22	3.254.876	1.559.721
Diğer yatırım faaliyetleri			1.399.794
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit			
Finansal Borçlarla İlgili Nakit Girişleri		2.211.280	310.392
Finansal Borçlarla İlgili Anapara Ödemeleri	6	(12.001.865)	(15.874.126)
Ödenen temettüler (-)	17		
Kur Farklarının etkisi	22-23	20.466.499	8.542.826
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE MEYDANA GELEN ARTIŞ / AZALIŞ			
Dönem başındaki nakit ve benzerleri mevcudu			
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu			

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

NOT 1- ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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, işlettirmek 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'in kanuni merkezi Paşalimanı Caddesi No:41 Üsküdar/İSTANBUL adresi olup, konsantre bakır üretmek üzere Madenköy-Şirvan/SİİRT adresinde "Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Madenköy Şubesi" ünvanı altında kurulu şubesi ile Kapıkule yolu üzeri EDİRNE adresinde atıl durumda fabrika binası bulunmaktadır. 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in 402 çalışanı mevcuttur. (31 Aralık 2008 çalışan: 417)

Şirket, 1997 yılında sermayesinin % 29,17 sini temsil eden hisse senedini halka arz etmiştir.

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

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

Şirket'in sermayesinde paya sahip ortaklar aşağıda listelenmiştir.

Ortaklar	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Park Holding A.Ş.	43,94	52.733.458	43,94	52.733.458
Park Enerji Ekip. Mad.Elk.Ürt. San.ve Tic.A.Ş.	24,50	29.400.000	24,50	29.400.000
Turgay Ciner	0,83	1.000.000	0,83	1.000.000
Diğer	30,73	36.866.542	30,73	36.866.542
TOPLAM	100,00	120.000.000	100,00	120.000.000

NOT 2- FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. Sunuma İlişkin Esaslar

Şirket; yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmaktadır. Ekli finansal tablolar, SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğine göre gerçek durumu göstermek amacıyla Türk Lirası'nın satın alma gücündeki değişimlerle ilgili olanlar dahil olmak üzere yapılan bazı düzeltme ve sınıflamaları da içermektedir. SPK 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartlarına uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını belirtmiştir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmeler Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları’nı (“UMS/UFRS”) uygulamaları ve finansal tabloların Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle UMS/UFRS’lere göre hazırladığı hususuna dipnotlarda yer verirler. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu’nca (“TMSK”) yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınır.

Dolayısıyla ilişikteki finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğine göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapılmıştır.

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır.

Şirket Bilançosunu 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, Gelir Tablosunu 1 Ocak 2009 – 31 Mart 2009, 1 Ocak 2008 – 31 Mart 2008, Özsermaye Değişim Tablosu ve Nakit Akım Tablosunu 31 Mart 2009 ve 31 Mart 2008 tarihleri itibariyle karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

B. Konsolidasyon Esasları

Şirket’in 18 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 dolayısıyla finansal tablolara Park Termik Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ne olan iştirak maliyet değeri ile kaydedilmiştir.

C. Netleştirme – Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

D. İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiştir.

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK’nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, finansal tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle UMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli bilançolarda yer alan parasal olmayan aktif ve pasifler ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

E. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla SPK'nın XI/29 sayılı tebliğine göre hazırlanan finansal tablolardaki varlıklar, özkaynaklar ve gelir tablosu kalemleri ile finansal tablo kalemlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

F. Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket bu dönemde Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) ve UMSK'nın Uluslararası Finansal Raporlama Yorumları Komitesi (IFRIC) tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

2008'de yürürlüğe giren ancak Şirket'in operasyonları ile ilgili olmadığından uygulanmayan standartlar, değişiklikler ve yorumlar ;

Aşağıda yer alan standartlar ile önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar 1 Ocak 2008 tarihinde veya söz konusu tarihten sonra başlayan mali dönemler için zorunlu olduğu halde Şirket'in faaliyetleri ile ilgili değildir veya uygulaması tercih edilmemiştir:

- UFRYK 11, "UFRS 2 – Şirket ve İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisselerine İlişkin İşlemler"
- UFRYK 12, "Hizmet İmtiyaz Anlaşmaları",
- UFRYK 13, "Müşteri Bağlılık Programları" (1 Temmuz 2008'den sonra)
- UFRYK 14, "UMS 19- Tanımlanmış Fayda Varlığı Üzerindeki Sınırlama, Asgari Fonlama Gereklilikleri ve Birbirleriyle Olan Karşılıklı Etkileşimleri",
- UFRYK 16, "Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması" (1 Ekim 2008'den sonra)

Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

Aşağıdaki Standartlar ve Yorumlar bu mali tabloların onaylanma tarihinde yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiştir:

UFRS 5, "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"	1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UFRYK 17, " Nakit Dışı Varlıkların Sahiplerine Dağıtımı"	1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi"	1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

UFRS 3, “İşletme Birleşmeleri” UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar” UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik	1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.
UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”	1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan mali dönemler için geçerlidir.

G.Uygulanan Değerleme İlkeleri / Muhasebe Politikaları

Ekteki finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

Hasılat : Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket’e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınmaktadır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmaktadır.

Malların Satışı: Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Net satışlar, indirimler ve komisyonlar düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Hizmet Satışı: Hizmet satışından doğan gelir ölçülebilir bir tamamlanma derecesine ulaşıldığı zaman oluşmuş sayılır. Yapılan anlaşmadan elde edilecek gelirin güvenilir bir şekilde ölçülemediği durumlarda, gelir, katlanılan giderlerin geri kazanılabilecek tutarı kadar kabul edilir.

Kira Geliri: Kira gelirleri aylık olarak kazanıldığında finansal tablolara yansıtılır. (Not: 21)

Faiz: Faiz gelirleri etkin faiz yöntemi esasına göre kayıtlara alınmaktadır. (Not:22)

Temettü: Temettü gelirleri tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket’in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle elde ettiği temettü geliri mevcut değildir.

Stoklar: Maliyet sistemi olarak safha maliyet sistemi kullanılmaktadır. Stoklarda aylık hareketli ortalama maliyet yöntemi uygulanmaktadır.

Net gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından satış esnasına kadar oluşacak ek maliyetler düşülerek tahmin edilen tutardır.

Maliyet, hammadde, işçilik ve ilgili üretim safhasına uygun genel üretim giderlerinden ibaret olup, borçlanma maliyetlerini içermemektedir.Stokların 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 yıl içinde ve yıl sonunda oluşmuş 63.673 TL vade farkı, (31 Aralık 2008- 231.767 TL) faiz gideri olarak değerlendirilmiştir. (Not 9, 23)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler : Şirket'in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle satış amacıyla elde tuttuğu duran varlıkları ile durdurulan faaliyetleri yoktur.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Şirket'in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmamaktadır.

Maddi Duran Varlıklar : Maddi duran varlıklar maliyet değeri üzerinden kayıtlara alınmaktadır.(Edirne'de bulunan arsa ve binalar hariç) Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar oluştuğları dönemde gider kaydedilir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa veya performans artırıcı nitelikte ise bu harcamalar ise aktifleştirilmektedir. Diğer maddi duran varlıklar tarihsel maliyetinden birikmiş amortisman karşılığı düşülerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Maddi duran varlık satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider gelir tablosuna dahil edilmektedir. Yeniden değerlendirilmiş varlıkların satışında, bu varlığa ait yeniden değerlendirme tutarı birikmiş kârlara aktarılmaktadır.

Maddi duran varlıklar kaleminde değer düşüklüğünün olup olmadığı Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardına göre belirlenmektedir.Standarda göre Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşan kısmı için değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Maddi duran varlıkların geri kazanılabilir tutarı varlığın net satış fiyatı ve kullanım değerinden büyük olanıdır. Kullanım değeri ise bir varlık yada nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akımlarının bugünkü değeridir. Bu çerçevede gelecekteki nakit akışları, cari piyasa koşullarındaki paranın zaman değeri ve bu varlığa özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak iskonto edilmektedir.

Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini ileriye dönük olarak tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilmektedir.

Maddi varlıklar SPK'nın XI/29 sayılı tebliğine uygun olarak binalar ve arsalar hariç temel yöntemle göre değerlendirilmiştir. Maddi duran varlıkların tarihi maliyetleri satın alma tarihinden 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiştir. Şirketin Edirne'de bulunan gayrimenkulleri 2008 yılı Aralık ayı içerisinde " Standart gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş." ne ekspertiz incelemesine tabi tutturulmuş ve söz konusu aktifler rayiç değerlerine getirilerek finansal tablolara yansıtılmıştır. Piyasa yaklaşım yöntemi ile bulunan arsa değeri (3.416.141 TL) ve maliyet yaklaşımı yöntemiyle bulunan yapı maliyet değerleri (10.190.401 TL) esas alınarak hesaplanan değerlendirme konusu taşınmazların defter değeri arasında oluşan 5.646.593 TL değerlendirme farkı bilançoda özsermaye hesabı içerisinde yer alan "Değer artış Fonları" hesabında gösterilmiştir.

Amortisman, sınırsız kullanım ömrü olan arazi ve arsalar hariç, 31 Aralık 2004 tarihine kadar iktisab edilen sabit kıymetlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerleri üzerinden, sonraki dönem iktisablarında ise maliyet değerleri üzerinden normal ve azalan bakiyeler amortisman metoduna ve kıst amortisman esasına göre hesaplanmıştır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Maddi varlıklar ekonomik ömürleri dikkate alınarak aşağıdaki sürelerde itfa edilmektedirler.(Not: 10)

	<u>Faydalı Ömür</u>
Binalar	10 - 50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8 - 20 yıl
Makine ve cihazlar	4 - 15 yıl
Taşıtlar	4 - 7 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4- 16 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4 yıl

Maddi Olmayan Varlıklar : Maddi olmayan duran varlıkların tarihi maliyetleri satın alma tarihinden itibaren 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiştir. Maddi olmayan varlıklar SPK'nın XI/29 sayılı tebliği uyarınca temel yöntemine göre değerlendirilmiş, elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü indirildikten sonraki değeri üzerinden gösterilmiştir. Maddi olmayan duran varlıkların taşıdıkları değerler, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini ileriye dönük olarak tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilmektedir. UMS 38 kapsamında değerlendirilen maddi olmayan duran varlıklar mevcut değildir. Maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömürleri dikkate alınarak aşağıdaki süreler dahilinde itfa edilmektedir. (Not: 11)

	<u>Faydalı Ömür</u>
Haklar (Marka, lisans,telif hak., patent, bilg.yaz.vs)	2-16 yıl
Özel maliyetler (Siirt –Madenköy)	3-25 yıl

Şerefiye : Şirket'in konsolidasyon işlemine tabi iştirak ve bağlı ortaklığı 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle bulunmadığından şerefiye hesabı mevcut değildir.

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

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımdaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Paraya çevrilebilecek tutar, belirlenebiliyorsa her bir kıymet için, belirlenemiyorsa kıymetin dahil olduğu nakit akımı sağlayan grup için tahmin edilir. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerinde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Borçlanma Maliyetleri: Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen faiz giderleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar 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 finansman giderleri, oluştukları dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Şirket'in finansman giderlerinin aktifleştirilmesini gerektirecek özellikli varlık üretimi 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle bulunmadığından, finansman giderleri ilgili dönemlerde doğrudan gelir tablosuna kaydedilmiştir.

Finansal Araçlar :

Finansal araçlar SPK'nın XI/29 sayılı tebliğine göre makul değerleri ile değerlendirilmektedir.

Makul değer istekli alıcı ve satıcıların bir araya geldiği piyasalarda bir aktifin başka bir varlıkla değiştirilebileceği veya bir taahhüdün yerine getirilebileceği değerdir. Bir finansal enstrümanın piyasa değeri, aktif bir pazarın mevcudiyeti durumunda, satıştan elde edilebilecek tutara veya satın almadan doğabilecek borca eşittir.

Finansal enstrümanların makul değeri Şirket tarafından piyasalara ilişkin bilgiler ve gerekli değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer belirlenmesinde kullanılan piyasa verilerinin yorumlanmasına gerek duyulmaktadır. Bu nedenle, raporda sunulan tahminler Şirket'in varlıklarını elden çıkarması durumunda cari piyasa koşullarında elde edebileceği değerler olmayabilir.

Banka mevduatları, alacaklar, teminat mektupları ve akreditifler gibi şarta bağlı taahhütler ve vadeli alım-satım işlemleri gibi diğer türev enstrümanlar, karşı tarafın anlaşmanın şartlarını yerine getirememesi durumunda, Şirket finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek önemli finansal enstrümanlardır.

Bazı finansal varlıkların maliyet değerine eşit olan kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli nitelikleri nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu varsayılmaktadır.

Aşağıda her mali enstrümanın makul değeri belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

Nakit ve Nakit Benzerleri: Kasadaki nakit ve bankalardaki vadeli ve vadesiz hesaplardan oluşmaktadır. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmektedir. (Kasada döviz cinsi nakit mevcut değildir.) Bilançodaki nakit ile bankadaki mevduatın mevcut değeri, bu varlıkların makul değerleridir.

Nakit akım tablosunun sunumu açısından, nakit ve nakit eşdeğerleri, kasadaki nakit varlığı ve orijinal vadesi 3 aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir.

Nakit ve nakit eşdeğerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Finansal Varlıklar: Borsalarda işlem gören finansal varlıklar için makul değer borsa rayiçleri veya piyasa değerleri kullanılarak bulunur. Bu çerçevede hisse senetleri ve diğer finansal araçlar SPK'nın 288 -12335 sayılı ve 18 Mayıs 2005 tarihli yazısı gereğince İMKB tarafından yayınlanan fiyatlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Piyasa değeri bilinmeyenler için defter değeri makul değerleridir. Finansal varlıklar işlem tarihi esasına göre kayıtlı değerleri ile muhasebeleştirilmektedirler.

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle tüm finansal varlıklar, "maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar"dır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Şirket'in 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla finansal yatırım olarak 18 TL maliyet değerle değerlendirilen Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş hisse senetleri mevcuttur. (Not: 5) (31 Aralık 2008- 18 TL)

İlk kayıt tarihinden sonraki raporlama dönemlerinde, Şirket'in vade sonuna kadar elinde tutma niyet ve gücü olan finansal varlıklar, iskonto edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklüğü dikkate alınarak değerlendirilmektedir.

Vade sonuna kadar elde tutulacaklar haricinde kalan finansal varlıklar alım-satım amaçlı yatırımlar ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflanmakta ve bilanço tarihindeki rayiç değerleri ile değerlendirilmektedir. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar dönem kar zararına yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklardan kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar ise, satışa ya da sürekli değer düşüklüğüne karar verilene kadar, öz kaynaklar altında muhasebeleştirilmekte ve satışa ya da değer düşüklüğünde daha önce öz kaynaklar içinde oluşan kümülatif kar zarar dönem kar zararına intikal ettirilmiştir.

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, 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 kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi: 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 tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

Ticari ve Diğer Alacaklar: Ticari alacaklar fatura edilmiş tutarları ile kayıtlara alınmakta ve efektif faiz oranı metoduyla indirgenmiş net değeri ile ve varsa şüpheli alacak karşılığı düşüldükten sonra taşınmaktadır.

Şüpheli alacak karşılığı gider olarak kayıtlara yansıtılmaktadır. Karşılık, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. (Not:7-8)

Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, Şirket Yönetimi'nce tahsil edilemeyen alacakların tutarı, alınan teminatlar, geçmiş tecrübeler ışığında ve mevcut ekonomik koşullar göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı dönemde zarar kaydedilmektedir.

Şirket mevcut vadeli alacaklarını faiz nispetleri belirlenmediği için DİBS ve LIBOR oranları efektif faiz oranı olarak dikkate alınarak reeskonta tabi tutmuştur. İlgili vadelere göre USD için % 0,428-1,768 nispetleri arası uygulanmıştır. (31 Aralık 2008- USD için % 0,385-1,805 arası)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Ticari ve Diğer Borçlar: Mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın Seri: XI, No: 29 tebliğ kapsamında rayiç değerini temsil edecek şekilde etkin faiz yöntemi ile iskonto edilerek net gerçekleşebilir değerinden gösterilmektedir. (Not:7-8)

Şirket'in mevcut vadeli borçları faiz nispetleri belirlenmediği için DİBS ve LIBOR oranları efektif faiz oranı olarak dikkate alınmış ve reeskonta tabi tutulmuştur. İlgili vadelere göre TL için faiz % 9,95-12,27 nispetleri arası, USD için % 0,4275-0,5006 nispetleri arası uygulanmıştır. (31 Aralık 2008-TL için % 15,50-16,07 arası, USD için % 0,39875)

Krediler: Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, kredi tutarından işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilmektedir. Banka kredileri; sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilmektedir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılmaktadır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna alınmaktadır.

Tahsilat Riski: Şirket satışlarının tamamını yurtdışına gerçekleştirmektedir. Satış bedelinin %90 'nı peşin olarak tahsil edilmektedir. Herhangi bir tahsilat gecikmesi yaşanmamıştır. Tahsilat riski minimum düzeydedir. (Not:7)

Fiyat Riski : Şirket, faaliyet konusu nedeniyle yabancı para birimlerinin Türk Lirası karşısındaki değerlerinin değişimlerine bağlı olarak kur dalgalanmalarına maruz kalmaktadır. Şirket bakır fiyatının Londra metal borsasındaki fiyat dalgalanmaları nedeniyle fiyat riskine açıktır.

Likidite Riski : Şirket'in kısa vadeli borçları cirosuna oranla düşük olmasından dolayı önemli düzeyde likidite riski taşımamaktadır.

Dövizli İşlemler ve Kur Değişiminin Etkileri : Şirket'in yasal kayıtlarında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) muhasebeleştirilen işlemler, işlem tarihindeki kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Bilançoda yer alan dövizle bağlı varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli T.C Merkez Bankası Döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmişlerdir. Bu çevrimden ve dövizli işlemlerin tahsil ve tediyelerinden kaynaklanan gelir ve giderler ilgili yılın gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dahil edilmektedir. (Not: 4, 5, 6,7,8,22,23)

Hisse Başına Kazanç : Hisse başına kazanç, net dönem karından hisse sahiplerine isabet eden kısmın dönem içindeki hisse adedine bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, çeşitli içsel kaynaklardan "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. 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 bulunur. (Not : 25)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar: Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade etmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda şirket söz konusu hususları ilgili notlarda açıklamaktadır.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. (Not: 28)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar: Karşılıklar ancak Şirket'in geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar: Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumunda ilgili yükümlülük, karşılık olarak finansal tablolara alınır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Şarta bağlı yükümlülük olarak işleme tabi tutulan kalemler için gelecekte ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelmesi durumunda, bu şarta bağlı yükümlülük, güvenilir tahminin yapılamadığı durumlar hariç, olasılıktaki değişikliğin meydana geldiği dönemin finansal tablolarında karşılık olarak kayıtlara alınır.

Şirket şarta bağlı yükümlülüklerin muhtemel hale geldiği ancak ekonomik fayda içeren kaynakların tutarı hakkında güvenilir tahminin yapılamaması durumunda ilgili yükümlülüğü dipnotlarında göstermektedir.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam anlamıyla kontrolünde bulunmayan bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilecek olan varlık, şarta bağlı varlık olarak değerlendirilir. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeye girme ihtimalinin yüksek bulunması durumunda şarta bağlı varlıklar finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Karşılık tutarının ödenmesi için kullanılan ekonomik faydaların tamamının ya da bir kısmının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda tahsil edilecek olan tutar, bu tutarın geri ödemesinin kesin olması ve tutarın güvenilir bir şekilde hesaplanması durumunda, bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Şirket mali durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin, finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunum sonucunu doğuracak nitelikte ise, muhasebe politikalarında değişiklik yapılabilir. Söz konusu değişikliğin uygulanması, gelecek dönemlere etkide bulunduğu, ilgili politika değişikliği, değişikliğin yapıldığı dönemde finansal tablolara alınır.

Muhasebe politikasında değişiklik cari dönemi ya da önceki dönemleri etkilediğinde, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi, finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır.

Bazı finansal tablo kalemleri işletme faaliyetlerindeki mevcut belirsizlikler nedeniyle tahmini tutarları da içerir. Tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi ya da ilave gelişmenin ortaya çıkması durumunda, tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi yalnızca bir döneme ilişkin ise, yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Hatalar, matematiksel hatalar, muhasebe politikalarının yanlış uygulanması, Şirket'in finansal tablolarını ilgilendirecek bilgilerin yanlış yorumlanması veya dikkatten kaçması olabilir. Şirket olası bir hatanın farkına vardığında, ilgili hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak finansal tablolarda düzeltilir.

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama: 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008- Yoktur.)

Operasyonel Kiralama : Kiraya veren tarafın kiralanana varlığın tüm risk ve menfaatlerini kendinde tuttuğu kiralama operasyonel kiralama olarak sınıflandırılmaktadır. Operasyonel kira ödemeleri gelir tablosunda kira süresi boyunca doğrusal olarak gider kaydedilmektedir.

İlişkili Taraflar

Finansal tablolarda, Şirket'in hissedarları, onların sahibi olduğu şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer gruplar, ilişkili şirketler olarak tanımlanmışlardır. İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. (Not: 26)

Finansal tablolarda, Ciner Grubu şirketleri ile şirket personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili taraflar ("İlişkili Taraflar") olarak kabul ve ifade edilmişlerdir.

Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla yapılan işlemler genel olarak piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleşmiştir.

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket'in tüm varlıkları ve üretim olanakları Türkiye'de bulunmakta ve bir işkolunda ve bir coğrafi bölgede faaliyet göstermektedir

a-Temel raporlama biçimi- Coğrafi bölümler: Şirket üretimini yurtiçinde yapmakta ve ürettiği mamullerin satışını da yurtdışı firmalara gerçekleştirmektedir. Bu kapsamda şirket ayrıca coğrafi bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

b-İkincil raporlama biçimi- Endüstriyel bölümler: Şirket ağırlıklı olarak bir tek madencilik sektöründe, yurt içinde konsantre bakır üretimi faaliyeti göstermektedir. Şirket bu kapsamda 1 Ocak – 31 Mart 2009 ve 1 Ocak -31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla sadece konsantre bakır üretimi ve satışı gerçekleştirmiş olup, faaliyet gösterdiği alan farklı risk ve getirilere sahip olmadığından endüstriyel bölümlere göre raporlama yapmamaktadır.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Şirket makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşviklerini, elde edilmesi için gerekli şartların Şirket tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluşturduğunda finansal tablolara almaktadır.

Devlet teşvikleri nakden veya devlete karşı olan bir yükümlülüğün azaltılması şeklinde elde edilmiş olsa dahi aynı şekilde finansal tablolarda gösterilmektedir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Yatırım teşvikleri teşvikin alınacağına ve beraberindeki tüm koşullara uyulacağına dair makul güvence sağlanmış ise rayiç değeri üzerinden değerlendirilir. Teşvik bir gider kalemi ile ilişkilendirildiği zaman, telafi etmesi düşünülen giderleri kapsayacak şekilde sonraki dönemlerde sistematik bir şekilde gelir olarak kaydedilir. Eğer teşvik bir varlık kalemi ile ilişkilendirilmiş ise, rayiç değeri sermaye hesabı altında tutulur (ertelenmiş gelir gibi) ve yatırım teşvikinin ilgili olduğu varlığın tahmin edilen ekonomik ömrü üzerinden yıllık eşit taksitlere ayrılarak gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Şirket'in, 14 Eylül 2004 tarihinde Siirt Madenköy konsantre bakır tesisi yatırımı için aldığı 21.000.000 TL tutarındaki yatırım teşvik belgesinin süresi 28 Şubat 2009 tarihinde sona ermiştir.

Teşvik belgesi kapsamında yurtiçi ve yurtdışı yatırım malları alımları ile ilgili Katma Değer Vergisi istisnası ile Avrupa Birliği Ülkeleri dışındaki Ülkelerden ithal edilen yatırım mallarında gümrük vergisi istisnasından yararlanılmıştır.

Şirket, 29 Ocak 2004 tarihli ve 5084 sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki Kanunu ile 5510 sayılı kanun kapsamında çalışan personel için vergi ve sigorta primi teşviklerinden ve ayrıca enerji desteğinden yararlanmaktadır. Ocak- Mart 2009 döneminde 162.131 TL vergi ve sigorta primi teşvikinden ve 377.278 TL enerji desteğinden yararlanılarak genel üretim ve yönetim giderleri hesabından indirilmiştir.(31 Mart 2008- vergi ve sigorta primi teşvikleri; 153.574 TL,enerji desteği; 269.286 TL)

Hesaplanan Vergiler

Cari dönem vergi karşılığı:

Vergi Karşılığı; Şirket, Türkiye'de geçerli olan mevzuata göre kurumlar vergisine tabidir. Rapor dönemi itibariyle dönem sonuçları üzerinden tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2009 tarihi itibariyle mali tablolarından hareketle 5.083.262 TL kurumlar vergisi hesaplanmış ve karşılık ayrılmıştır.(31 Aralık 2008- 18.960.583 TL)

Kurumlar Vergisi Hesaplamaları Hakkında Bilgi: 5520 sayılı yeni kurumlar vergisi kanununa göre kurumlar vergisi ve geçici vergi oranı 01.01.2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere % 20 olarak belirlenmiştir. Kurumlar vergisinin yanı sıra Türkiye'de yerleşik tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla gelir elde eden dar mükellef kurumlara ödenen kar payları hariç olmak üzere, bunların dışında kalan kişi ve kurumlara dağıtılan kar paylarından % 15 oranında stopaj yapılacaktır. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmamaktadır.

Kurumlar vergisi mükelleflerince 3'er aylık dönemlerde kurumlar vergisinden mahsup edilmek üzere % 20 oranında geçici vergi hesaplanacak ve izleyen ayın 14. gününe kadar beyan edilerek 17. günü akşamına kadar ödenecektir. Yıl içinde ödenen vergiler kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisinden fazla olduğu takdirde aradaki farkın iadesi veya başka vergilere mahsubu da mümkün bulunmaktadır.

Kurumlar vergisi kanununa göre mükelleflerin kurumlar vergisi beyannamelerinde yer alan geçmiş yıl zararları 5 yıldan fazla nakledilmemek şartıyla izleyen dönemlerde kurum kazancından indirilebilmektedir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

5520 sayılı kanunda yer alan istisnalardan şirkette uygulanabilecek olanlar iştirak kazançları istisnası, emisyon primi istisnası, kurumların iki tam yıl süre ile aktiflerinde yer alan taşınmaz ve iştirak hisselerinin satışından doğan kazanç istisnası (kazancın % 75'lik kısmı istisnadır), Ar-Ge indirimi olarak sayılabilir. Yatırım indirimi istisnasına ise 30 Mart 2006 tarih ve 5479 sayılı kanun ile son verilmiştir.

Enflasyon Uygulaması: 30 Aralık 2003 tarih ve 25332 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 5024 sayılı Kanun ile Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda yapılan değişiklik sonrasında kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir ve kurumlar vergisi mükelleflerinin 2004 yılından başlamak üzere finansal tablolarını enflasyon düzeltmesine tabi tutmaları zorunlu hale gelmiştir. Bu kanun hükmü gereğince enflasyon düzeltmesinin yapılabilmesi için son 36 aylık kümülatif enflasyon oranının % 100'ü ve 12 aylık enflasyon oranının % 10'u aşması şartı bulunmaktadır. Şirket gerekli şartların oluşmaması sebebiyle 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli finansal tablolarını VUK'nun enflasyon muhasebesi ile ilgili hükümleri çerçevesinde düzeltmemiş ve cari dönem vergi matrahı mevcut değerler üzerinden hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi:

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü, bazı gelir ve gider kalemlerinin muhasebe ve vergisel açılardan farklı değerlendirilmeleri sonucunda ortaya çıkan zamanlama farklılıklarını baz alarak, olması gereken yükümlülük hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, oluşan vergilendirilebilir tüm zamanlama farklılıkları için hesaplanmakta olup, ertelenmiş vergi varlığı ise sadece ortaya çıkacak bu aktifin itfa edilebileceği, vergilendirilebilir bir karın gelecekte oluşması beklendiğinde kayıtlara alınmaktadır.

Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olan vergi oranları üzerinden hesaplanmakta ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilmektedir.

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK'nın XI/29 sayılı tebliğine göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile XI/29 sayılı tebliğe göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, stokların ve peşin ödenen giderlerin yeniden değerlendirilmesi ile alacakların reeskontu, kıdem tazminatı karşılığı, borç reeskontu, geçmiş yıl zararları ve yararlanılacak yatırım indirimi tutarları üzerinden hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıklarını ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilmektedir.

Şirket ertelenmiş vergi yükümlülüğü olarak 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 66.828 TL, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla vergi varlığı olarak 464.006 TL hesaplamıştır.(Not: 24)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları / Teşvik Primleri / İzin Karşılıkları:

Kıdem tazminatı karşılığı: Aşağıda belirtilen yasal yükümlülüklerin dışında, Şirket'e çalışanların emeklilikleri ile ilgili yükümlülük doğuran herhangi bir sözleşme yoktur.

Kıdem tazminatı karşılığı, şirket personelinin Türk İş Kanunu'nca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugüne indirgenmiş değerini ifade etmektedir. (Not: 15)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, kanunca belirlenen süreleri dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 2.260 TL (31 Aralık 2008- 2.173 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü için yasal olarak herhangi bir fon oluşturma zorunluluğu bulunmadığından finansal tablolarda herhangi bir özel fon ayrılmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Seri XI/29 no.lu tebliğ açıklamaları ışığında toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanması sırasında aşağıda yer alan aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır:

	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
İskonto oranı (%)	6,26	6,26
Çalışanların emeklilik olasılığına ilişkin oran (%)	95,00	95,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı göstermektedir. Bu çerçevede 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla toplam kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık % 5,4 enflasyon ve % 12 iskonto oranı tahmin edilerek belirlenen yıllık % 6,26 reel iskonto oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlara ilişkin kısmın düşülmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

İzin karşılığı: İzin Karşılıkları; Şirket personelinin önceki yıllarda kullanmadığı izinler neticesinde oluşmuş bulunan izin ücretleri için karşılık ayrılmaktadır. (Not:16)

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 bu tür ödemeler tanımlanmış fayda planları olarak nitelendirilir.

a) Tanımlanan Fayda Planı :Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Not 15'de daha detaylı belirtildiği üzere, Şirket finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını, tahmin edilen faiz oranı ile iskonto ederek hesaplamıştır.

Bilançolarda kıdem tazminatı karşılıkları uzun vadeli yükümlülükler altında ayrı bir kalem olarak "Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar" da göstermiştir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

b) Tanımlanan Katkı Planları :Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in bu primleri ödemediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır. İlgili primlere ilişkin 31 Mart 2009 tarihi itibariyle toplam 660.817 TL (31 Mart 2008 – 411.562 TL) tutarında gider gerçekleşmiştir.

Nakit Akım Tablosu: Nakit akım tablosunun düzenlenmesi esnasında döneme ilişkin nakit akımları; esas faaliyet, yatırım ve finansman faaliyetlerini içerecek şekilde raporlanmıştır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in konsantre bakır satışı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in maden yatırımı faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, 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.

Sermaye ve Temettüleri: Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü dağıtım kararı alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

İşlem ve Teslim Tarihindeki Muhasebeleştirme: Tüm finansal varlık alış ve satışları işlem tarihinde, bir başka deyişle Şirket'in alımı veya satımı gerçekleştireceğini taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Olağan alış ve satışlar, varlığın teslim süresinin genelde bir mevzuat veya piyasalardaki düzenlemelere göre belirlendiği alış ve satışlardır.

Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması: Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkarır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkarır.

NOT 3- İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Bilanço tarihi itibariyle herhangi bir işletme birleşmesi olmamıştır. (Not:28) (31 Aralık 2008 - Yoktur.)

NOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Nakit	4.476	3.551
Banka- Vadesiz mevduatlar	435.528	1.054.743
Banka- Vadeli mevduatlar	-	1.756.380
Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	<u>440.004</u>	<u>2.814.674</u>

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Şirket'in 31 Mart 2009 vadeli mevduatı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısa olup, etkin faiz yöntemi ile değerlendirilmiş değerleri aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2008

Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Faiz Oranı (%)	Vade
USD	1.161.397	1.756.380	3,5000	Ocak 09
Toplam		1.756.380		

Şirket'in 31 Mart 2009 tarihi itibariyle bloke hazır değerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2008 - Yoktur).

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

A. Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in 31 Aralık 2009 tarihi itibariyle kısa vadeli finansal yatırımı yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur.)

B. Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
-Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.	18	18
-Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-
Toplam	18	18

İştirakin sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket Ünvanı	Ortaklığın Niteliği	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
		Payı %	Tutar	Payı %	Tutar
-Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.	Bağlı Menkul Kıymet	-	18	-	18
			18		18

Uzun vadeli finansal yatırımlar olan yukarıda belirtilen Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş. iştiraki finansal tablolarda maliyetle değerlendirilecek finansal yatırımlar olarak raporlanmıştır.

NOT 6- FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Kısa Vadeli Banka Kredileri	15.577.111	27.578.976
	15.577.111	27.578.976

Şirket, 15.577.111 TL tutarındaki kısa vadeli kredilerinin 11.905.711 TL tutarındaki kısmını grup şirketi Park Holding A.Ş.'ne kullandırmıştır. (31 Aralık 2008-24.289.723 TL) İlgili kredilerin anapara ve faizlerinin kullanan şirketlere yansıtılması nedeniyle ekli mali tablolarda bu kredilere ilişkin gelir ve gider kalemi oluşmamıştır. Şirket kendi bünyesinde kullandığı kredileri etkin faiz yöntemine göre değerlendirmektedir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıda verilmiştir.

Banka Kredileri

31 Mart 2009

Döviz Cinsi	Döviz Miktarı	TL	Faiz Oranı (%)	Vade
USD	1.000.000	1.688.000	9,75225	Şubat 10
USD	600.000	1.012.800	9,75125	Mart 10
USD	1.300.000	2.194.400	6,35125	Nisan 09
USD	1.175.000	1.983.400	5,06750	Haziran 09
USD	5.153.146	8.698.511	11,25000	Eylül 09
	9.228.146	15.577.111		

31 Aralık 2008

Döviz Cinsi	Döviz Miktarı	TL	Faiz Oranı (%)	Vade
USD	1.000.000	1.512.300	5,38375	Ocak 09
USD	600.000	907.380	5,67125	Şubat 09
USD	800.000	1.209.840	5,61375	Mart 09
USD	510.000	771.273	5,61500	Mart 09
USD	1.300.000	1.965.990	6,35125	Nisan 09
USD	1.175.000	1.776.953	5,06750	Haziran 09
USD	7.000.000	10.586.100	11,25000	Eylül 09
USD	5.851.445	8.849.140	11,25000	Eylül 09
	18.236.445	27.578.976		

b) Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Uzun Vadeli Banka Kredileri	2.211.280	-
	2.211.280	-

Şirket 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerinin tamamını grup şirketi Park Holding A.Ş.'ne kullandırmıştır. Kredinin anapara ve faizlerinin ilgili şirkete yansıtılması nedeniyle ekli mali tablolarda bu krediye ilişkin gelir ve gider kalemi oluşmamıştır.

Uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıda verilmiştir.

Banka Kredileri

31 Mart 2009

Döviz Cinsi	Döviz Miktarı	TL	Faiz Oranı (%)	Vade
USD	800.000	1.350.400	9,83250	Nisan 10
USD	510.000	860.880	9,76250	Nisan 10
	1.310.000	2.211.280		

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

NOT 7- TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

A. Ticari Alacaklar

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Ticari alacaklar	5.196.905	3.406.181
Diğer ticari alacaklar	818	1.989
Şüpheli ticari alacaklar	134.781	134.781
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(134.781)	(134.781)
Toplam	5.197.723	3.408.170

Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı net 40.016 TL olup (31 Aralık 2008-29.549 TL) ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 26'de verilmiştir.

Alacakların vade analizine Not 27 de yer verilmiştir.

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

Vadeden Sonra geçen Süre	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
1-5 yıl arası	52.979	52.979
5 yıldan fazla	81.802	81.802
	134.781	134.781

Gerçekleşmesi beklenmeyen tahsilâtlar için karşılık ayrılmıştır.Şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Açılış bakiyesi	134.781	172.513
Dönem gideri	-	-
Vazgeçilen alacak	-	(37.732)
Kapanış bakiyesi	134.781	134.781

Vadesi geçmemiş alacaklara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır.(31 Aralık 2008- Yoktur.)

b) Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

Şirket'in uzun vadeli ticari alacağı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008 - Yoktur.)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

B. Ticari Borçlar

a) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Ticari borçlar	5.790.965	5.394.436
Diğer ticari borçlar	8.591	8.591
Toplam	5.799.556	5.403.027

Ticari borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı net 186.763 TL olup (31 Aralık 2008- 418.989 TL) ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 26'de verilmiştir.

Vadeli alımlarda ilgili olarak gelecek dönemlerde doğması muhtemel faizler mevcut olmadığı için faiz karşılığı ayrılmamıştır.

b. Uzun Vadeli Ticari Borçlar

Şirket'in uzun vadeli ticari borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008 - Yoktur.)

NOT 8- DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

A. Diğer Alacaklar

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Verilen depozito ve teminatlar	59.744	40.330
Ortaklardan alacaklar	246.669.007	201.198.531
Diğer grup içi şirketlerden alacaklar	223.129	298.944
Diğer çeşitli alacaklar	510.153	269.378
Şüpheli diğer çeşitli alacaklar	29.041	29.041
Şüpheli diğer çeşitli alacaklar karşılığı	(29.041)	(29.041)
Toplam	247.462.033	201.807.183

Diğer alacaklar içerisinde yeralan ilişkili taraflardan alacak tutarı net 246.892.136 TL olup, (31 Aralık 2008- 201.497.475 TL) ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 26'de verilmiştir.

Diğer alacakların vade analizine Not 27 de yer verilmiştir.

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Verilen depozito ve teminatlar	425	425
Ortaklardan alacaklar	2.211.280	-
Toplam	2.211.705	425

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

B. Diğer Borçlar

a) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Ödenecek vergi,harç ve diğer kesintiler	92.927	183.601
Ödenecek SSK primleri	266.053	395.836
Personele borçlar	705.112	742.601
Ortaklara temettü borcu	1.773	1.773
Diğer çeşitli borçlar	26.457	24.626
Toplam	<u>1.092.322</u>	<u>1.348.437</u>

Diğer Borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara diğer borç tutarı net 706.885 TL olup, (31 Aralık 2008- 744.374 TL) ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 26'de verilmiştir.

b) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

Şirket'in uzun vadeli diğer borcu bulunmamaktadır. (31 Aralık 2007 - Yoktur.)

NOT 9- STOKLAR

	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
İlk madde ve malzeme	5.761.759	5.652.452
Mamul	1.476.544	2.007.776
Diğer stoklar	44.173	44.954
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(79.653)	(93.497)
Toplam	<u>7.202.823</u>	<u>7.611.685</u>

Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark olan dönem içinde ve dönem sonunda oluşmuş 63.673 TL vade farkı, (31 Aralık 2008- 230.199 TL) faiz gideri olarak değerlendirilmiştir. (Not: 23)

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri:

	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Açılış bakiyesi	(93.497)	(106.114)
Dönemi içinde ayrılan karşılık	79.653	93.497
Konusu kalmayan karşılık (-)	93.497	106.114
Kapanış bakiyesi	<u>79.653</u>	<u>93.497</u>

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR****NOT 10- MADDİ DURAN VARLIKLAR**

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	31 Aralık 2008 Değeri	Alımlar	Satışlar	Transfer	Değerleme Farkı	31 Mart 2009 Değeri
Arazi ve Arsalar	3.416.141	-	-	-	-	3.416.141
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	2.859.770	-	-	-	-	2.859.770
Binalar	25.288.184	-	-	-	-	25.288.184
Tesis Makine ve Cihazlar	31.625.343	3.000	-	-	-	31.628.343
Taşıtlar	430.870	-	-	-	-	430.870
Demirbaşlar	3.491.907	17.078	(969)	-	-	3.508.016
Diğer Maddi Duran Varlıklar	7.878	-	-	-	-	7.878
Yapılmakta Olan Yatırımlar	134.689	64.386	-	-	-	199.075
Toplam	67.254.782	84.464	(969)	-	-	67.338.277

Maliyet Değeri	31 Aralık 2007 Değeri	Alımlar	Satışlar	Transfer	Değerleme Farkı	31 Aralık 2008 Değeri
Arazi ve Arsalar	100.000	-	(100.000)	-	3.416.141	3.416.141
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	2.372.325	440.595	-	46.850	-	2.859.770
Binalar	20.854.210	1.234	-	410.897	4.021.843	25.288.184
Tesis Makine ve Cihazlar	38.896.854	3.769.878	(11.160.107)	118.718	-	31.625.343
Taşıtlar	323.762	107.108	-	-	-	430.870
Demirbaşlar	2.971.697	538.039	(17.829)	-	-	3.491.907
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.968	4.910	-	-	-	7.878
Yapılmakta Olan Yatırımlar	1.419.750	691.198	(1.399.794)	(576.465)	-	134.689
Toplam	66.941.566	5.552.962	(12.677.730)	-	7.437.984	67.254.782

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2008 Değeri	Dönem Gideri	Değerleme Farkı (Tenzil)	Satışlar	Transfer	31 Mart 2009 Değeri
Arazi ve Arsalar	-	-	-	-	-	-
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	1.080.031	96.705	-	-	-	1.176.736
Binalar	9.385.233	230.688	39.864	-	-	9.655.785
Tesis Makine ve Cihazlar	11.901.057	943.027	-	-	-	12.844.084
Taşıtlar	249.618	17.666	-	-	-	267.284
Demirbaşlar	2.291.874	77.167	-	(520)	-	2.368.521
Diğer Maddi Duran Varlıklar	3.512	563	-	-	-	4.075
Toplam	24.911.325	1.365.816	39.864	(520)	-	26.316.485

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2007 Değeri	Dönem Gideri	Değerleme Farkı	Satışlar	Transfer	31 Aralık 2008 Değeri
Arazi ve Arsalar	-	-	-	-	-	-
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	730.013	350.018	-	-	-	1.080.031
Binalar	6.669.231	924.611	1.791.391	-	-	9.385.233
Tesis Makine ve Cihazlar	19.116.325	3.919.081	-	(11.134.349)	-	11.901.057
Taşıtlar	169.714	79.904	-	-	-	249.618
Demirbaşlar	1.997.580	300.220	-	(5.926)	-	2.291.874
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.360	2.152	-	-	-	3.512
Toplam	28.684.223	5.575.986	1.791.391	(11.140.275)	-	24.911.325

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Net Defter Değeri	31 Mart 2009 Değeri	31 Aralık 2008 Değeri
Arazi ve Arsalar	3.416.141	3.416.141
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	1.683.034	1.779.739
Binalar	15.632.399	15.902.951
Tesis Makine ve Cihazlar	18.784.259	19.724.286
Taşıtlar	163.586	181.252
Demirbaşlar	1.139.495	1.200.033
Diğer Maddi Duran Varlıklar	3.803	4.366
Yapılmakta Olan Yatırımlar	199.075	134.689
Toplam	41.021.792	42.343.457

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 1.405.680 TL amortisman giderinin, 1.218.213 TL'si üretim maliyetine, 147.293 TL'si çalışmayan kısım giderlerine, 235 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiş, 75 TL'si yenileme fonundan , 39.864 TL sı değer artış fonundan indirilmiştir.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 5.575.986 TL amortisman giderinin, 4.976.012 TL'si üretim maliyetine, 595.403 TL'si çalışmayan kısım giderlerine, 4.271 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiş, 300 TL'si yenileme fonundan indirilmiştir.

Finansal Kiralama

Şirket'in, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu maddi varlıklar mevcut değildir.

Varlıklar Üzerinde Rehin ve İpotekler

Şirket'in 31 Mart 2009 tarihleri itibarıyla maddi varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008- Yoktur.)

NOT 11- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Şirket'in satın alma suretiyle gerçekleştirdiği 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	31 Aralık 2008 Değeri	Alımlar	31 Mart 2009 Değeri
Haklar	10.261.079	-	10.261.079
Özel Maliyetler	1.634.280	-	1.634.280
Arama Giderleri	487.148	-	487.148
Hazırlık Geliştirme Giderleri	8.724.702	352.161	9.076.863
Toplam	21.107.209	352.161	21.459.370

Maliyet Değeri	31 Aralık 2007 Değeri	Alımlar	31 Aralık 2008 Değeri
Haklar	10.238.200	22.879	10.261.079
Özel Maliyetler	1.632.280	2.000	1.634.280
Arama Giderleri	487.148	-	487.148
Hazırlık Geliştirme Giderleri	6.921.525	1.803.177	8.724.702
Toplam	19.279.153	1.828.056	21.107.209

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2008		31 Mart 2009	
	Değeri	Dönem Gideri	Değeri	Dönem Gideri
Haklar	5.848.025	222.422	6.070.447	
Özel Maliyetler	696.589	36.157	732.746	
Hazırlık Geliştirme Giderleri	4.259.297	128.415	4.387.712	
Toplam	10.803.911	386.994	11.190.905	

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2007		31 Aralık 2008	
	Değeri	Dönem Gideri	Değeri	Dönem Gideri
Haklar	4.954.594	893.431	5.848.025	
Özel Maliyetler	509.964	186.625	696.589	
Hazırlık Geliştirme Giderleri	2.492.805	1.766.492	4.259.297	
Toplam	7.957.363	2.846.548	10.803.911	

Net Defter Değeri	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	Değeri	Dönem Gideri	Değeri	Dönem Gideri
Haklar	4.190.632		4.413.054	
Özel Maliyetler	901.534		937.691	
Arama Giderleri	487.148		487.148	
Hazırlık Geliştirme Giderleri	4.689.151		4.465.405	
Toplam	10.268.465		10.303.298	

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 386.994 TL amortisman giderinin tamamı üretim maliyetine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 2.846.548 TL amortisman giderinin, 2.842.710 TL'si üretim maliyetine, 3.838 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

NOT 12- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket, 28 Şubat 2009 tarihinde sona eren 21.000.000 TL yatırım tutarındaki teşvik belgesi kapsamında yurtiçi ve yurtdışı yatırım malları alımlarında Katma Değer Vergisi istisnası ile ithal edilen yatırım mallarında gümrük vergisi istisnasından yararlanmıştır.

Şirket, 29 Ocak 2004 tarihli ve 5084 sayılı Yatırımların ve İstihdamın Teşviki Kanunu kapsamında Siirt/ Madenköy Bakır işletmesinde; çalışan personel için vergi ve sigorta primi teşviklerinden ve ayrıca enerji desteğinden yararlanmaktadır. Ocak- Mart 2009 döneminde 162.131 TL vergi ve sigorta primi teşvikinden ve 377.276 TL enerji desteğinden yararlanılarak genel üretim giderleri hesabından indirilmiştir.(31 Mart 2008- vergi ve sigorta primi teşvikleri; 153.574 TL, enerji desteği; 269.286 TL)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

NOT 13- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

A. Borç Karşılıkları

a) Kısa Vadeli Borç Karşılığı

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Satıştan indirimler karşılığı	345.669	1.624.462
Personel ikramiye karşılıkları	219.515	-
Dava karşılıkları	166.617	166.617
Maden devlet hakkı	529.180	428.467
Faiz karşılıkları	569.085	1.170.307
Diğer karşılıklar	-	10.104
Toplam	1.830.066	3.399.957

Şirket 569.085 TL tutarındaki faiz karşılığının 498.224 TL tutarındaki kısmını grup şirketlerine kullandığı kredilere ait olması nedeniyle finansal tablolarına gider yazmayıp ilgili şirkete yansıtmıştır. (31 Aralık 2008 1.114.629 TL)

b) Uzun Vadeli Borç Karşılığı

Şirket'in 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla uzun vadeli borç karşılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008 - Yoktur.)

B. Alınan ve Verilen Teminatlar:

a) Alınan Teminatlar

		31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
		DÖVİZ	YTL	DÖVİZ	YTL
Teminat mektupları	TL	-	4.150	-	4.150
Teminat mektupları	Avro	105.200	234.154	105.200	225.212
Teminat çekleri	TL	-	75.000	-	75.000
Teminat senetleri	TL	-	1.366.865	-	1.316.865
Nakdi Teminatlar	TL		850		
Toplam			1.681.019		1.621.227

b) Verilen Teminatlar

		31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
		DÖVİZ	TL	DÖVİZ	TL
Teminat mektupları	TL	-	2.819.977	-	1.075.787
Nakdi Teminatlar	TL	-	56.270	-	36.855
Toplam			2.876.247		1.112.642

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

NOT 14- TAAHHÜTLER

Forward ve Opsiyon Sözleşmeleri

Şirket'in 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla kur riskine karşı finansal kuruluşlar ile yapmış olduğu forward ve opsiyon sözleşmeleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008-Yoktur)

Operasyonel Kiralama

Şirket, finansal kiralama kapsamında bir işlem yapmamıştır. Ancak buna karşın 2008 yılı faaliyet döneminde grup içi grup dışı firmalardan kiralamaları mevcut olup, arsa ve araziler için 11.561 TL, Taşıtlar için 68.990 TL, Makinalar için 164.873 TL, Bina,Lojman,Depo için 75.798 TL olmak üzere toplam 321.222 TL kira bedeli ödemiştir. (31 Mart 2008- 427.827 TL)

İhracat Taahhütleri

Şirket'in ilişkili şirketlere kullandığı kredilere ve müşteri avansına istinaden 28.310.792 USD (31 Aralık 2008 – 13.522.915 USD) tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır.

NOT 15- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	3.115.595	3.092.353
Toplam	3.115.595	3.092.353

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yasal kıdem tazminatı 4.783.148 TL'dir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2009	3.092.353
Yıl içinde ödenen (-)	(119.444)
Yıl içindeki artış (+)	142.686
31 Mart 2009	3.115.595

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

NOT 16- DİĞER VARLIKLAR ve DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

A. Diğer Varlıklar

a) Diğer Dönen Varlıklar

	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Verilen sipariş avansları	134.028	39.689
Gelecek aylara ait giderler	348.552	456.192
Gelir tahakkuku	509.233	1.146.514
Devreden KDV	4.502.088	4.340.583
KDV alacağı	501.550	730.961
Peşin ödenen geçici vergi	-	8.111.897
Peşin ödenen stopajlar	136	13.485
İş avansları	2.002	5.276
Personel avansları	19.667	21.253
Toplam	6.017.256	14.865.850

Diğer dönen varlıklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacaklar tutarı net 21.669 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 26'de verilmiştir. (31 Aralık 2008- 26.529 TL)

b) Diğer Duran Varlıklar

	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Verilen sipariş avansları	-	22.878
Gelecek yıllara ait giderler	96.555	103.424
Toplam	96.555	126.302

B. Diğer Yükümlülükler

a) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	<u>31 Mart 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Alınan sipariş avansları	38.683.334	-
İzin alacakları karşılığı	547.953	481.856
Gider tahakkukları	23.422	66.677
Toplam	39.254.709	548.533

Kıdem Teşvik İkramiyesi

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla hesaplanan kıdem teşvik primi yükümlülük tutarı yoktur. (31 Aralık 2008 – Yoktur)

Kullanılmayan İzin Ücretleri Karşılığı

Şirket personelinin önceki yıllarda kullanmadığı izinler neticesinde 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla 547.953 TL izin ücret karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2008- 481.856 TL)

Şirket'in sosyal yardım zammı ve vergi riskleri için ayırdığı karşılık bulunmamaktadır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

b) Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

Şirket'in diğer uzun vadeli yükümlülükleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008 – Yoktur)

NOT 17- ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	31 Mart 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Park Holding A.Ş.	43,94	52.733.458	43,94	52.733.458
Park Enerji Ekip. Madencilik San.veTic.A.Ş.	24,50	29.400.000	24,50	29.400.000
Turgay Ciner	0,83	1.000.000	0,83	1.000.000
Diğer	30,73	36.866.542	30,73	36.866.542
TOPLAM	100,00	120.000.000	100,00	120.000.000

Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgi

Grubu	Nama/ Hamiline	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü
A	Nama	15.000.000	12,50	6 Yön. Kur. Üyesi ve Denetim Kurulu Üyesi Seçme Hakkı
B	Nama	63.100.000	52,58	3 Yön. Kur. Üyesi Seçme Hakkı
B	Hamiline	41.900.000	34,92	3 Yön. Kur. Üyesi Seçme Hakkı
		120.000.000	100,00	

Şirket'in 13 Mart 2009 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurulu'nda esas sözleşmenin "Sermaye" başlıklı 6. 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'sine yükseltilmiştir. Esas sözleşme değişikliği 13 Mart 2009 tarihinde tescil ve 18 Mart 2009 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

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 raporlanmış olup aşağıda gösterilmiştir.

Ödenmiş Sermaye	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Tarihi değer	120.000.000	120.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	895.115	895.115
Endekslenmiş Değer	120.895.115	120.895.115

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

c) İştiraklerden Emisyon Primleri

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla iştiraklerden emisyon primi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008- İştiraklerden elde edilen 6 TL Emisyon Primi, 2008 yılı sermaye artırımında kullanılmıştır.)

d) Değer Artış Fonları

Bilançoda maddi duran varlıklar olarak raporlanan Edirne ilinde bulunan binaların rayiç bedelle değerlendirilmesi sonucu 31 Aralık 2008 tarihinde 5.646.593 TL Değer Artış Fonu hesaplanmıştır. Bu tutardan hesaplanan ertelenmiş vergi farklarının indirilmesi sonucu kalan 5.481.605 TL , bilançoda özsermaye hesabı içerisinde yer alan Değer Artış Fonları hesabında gösterilmiştir.

Bilançoda görünen 5.441.741 TL yeniden değerlendirme fonunun oluşumu aşağıdaki tablodaki gibidir.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla devreden değer artış fonu	5.481.605
31 Mart 2009 tarihi itibarıyla değerlendirme farkına isabet eden amortisman	(39.864)
31 Mart 2009 tarihi itibarıyla kalan değer artış fonu	5.441.741

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

31 Mart 2009 tarihi itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki kalemlerden oluşmuştur.

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Birinci Tertip Yedek Akçe	3.891.196	3.891.196
İkinci Tertip Yedek Akçe	528.000	528.000
	4.419.196	4.419.196

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla yasal mizanlarda yer alan 4.419.196 TL yasal yedekler kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler olarak raporlanmıştır. 8.089 TL endeksleme farkları ise geçmiş yıllar karları hesabında raporlanmıştır.

Özel Yedekler: Sabit kıymetlerin bir kısmının 2005 yılında satışından kaynaklanan 1.500 TL kar, vergi mevzuatı uyarınca kar yazılmayarak yenileme fonu adı altında özel yedeklere alınmıştır. Satılan sabit kıymetin yerine alınan sabit kıymetin amortismanı ayrılan fon hesabından düşülmektedir.31 Mart 2009 tarihi itibarıyla yenileme fonunun bakiyesi 300 TL 'dir. (31 Aralık 2008- 375 TL)

f) Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Şirket SPK'nın XI/29 tebliği kapsamında gerekli düzeltmeleri yapmış ve düzeltme sonrası geçmiş yıl kar zararlarının detayı aşağıdaki gibi oluşmuştur.

	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Geçmiş Yıl Karı	92.616.911	17.788.013
2008 Yılı Net Dönem karı	-	74.828.898
	92.616.911	92.616.911

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

NOT 18-SATIŞLAR ve SATIŞLARIN MALİYETİ

A. Satış Gelirleri

	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009	1 Ocak 2008- 31 Mart 2008
Yurt İçi Satışlar	44.981	115.940
Yurt Dışı Satışlar	20.198.568	23.966.557
Satış İskontoları	(30.092)	(116.742)
Diğer İndirimler	(1.377.475)	(2.059.709)
Net Satışlar	18.835.982	21.906.046

Satış Miktarları:

	Birim	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009	1 Ocak 2008- 31 Mart 2008
Konsantre Bakır	Dmt	16.902	13.335

B. Satışların Maliyeti (-)

	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009	1 Ocak 2008- 31 Mart 2008
Dolaysız İlk Mad.ve Malz. Gideri	2.053.209	2.311.926
Dolaysız İşçilik Gideri	2.656.310	1.576.893
Genel Üretim Gideri	4.302.339	3.506.304
Üretilen Mamül Maliyeti	9.011.858	7.395.123
Mamül Stoklarında Değişim	531.232	590.022
Dönem Başı Mamül	2.007.776	3.567.164
Dönem Sonu Mamül	1.476.544	2.977.142
Satılan Mamul Maliyeti	9.543.090	7.985.145
Dönem Başı Ticari Mal	-	-
Alımlar	12.242	86.976
Dönem Sonu Ticari Mal	-	-
Satılan Emtia Maliyeti	12.242	86.976
Satılan Hizmet Maliyeti	29.480	21.096
Satışların Toplam Maliyeti	9.584.812	8.093.217

Üretim Miktarları:

	Birim	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009	1 Ocak 2008- 31 Mart 2008
Konsantre Bakır	Wmt	17.435	15.292

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ
FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

**NOT 19- ARAŞTIRMA GELİŞTİRME / PAZARLAMA-SATIŞ VE DAĞITIM /
GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-)**

a) Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	1 Ocak 2009 - 31 Mart 2009	1 Ocak 2008 - 31 Mart 2008
Malzeme Giderleri	83.961	64.334
Nakliye Giderleri	948.281	856.909
Navlun Giderleri	438.871	640.608
İhracat Giderleri	408.991	236.990
Diğer Giderler	88.323	62.980
Toplam	1.968.427	1.861.821

b) Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak 2009 - 31 Mart 2009	1 Ocak 2008 - 31 Mart 2008
Personel Giderleri	620.177	245.080
Amortisman ve İtfa Giderleri	335	2.490
Danışmanlık Giderleri	1.551.273	437.576
Kira Giderleri	114.098	93.570
Vergi Resim ve Harçlar	229.868	116.955
Yardım ve Bağışlar	3.076	1.651.757
Kıdem ve İzin Karşılığı	1.751	11.354
Diğer Giderler	136.502	155.916
Toplam	2.657.080	2.714.698

NOT 20- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (-)

A. Amortisman ve İtfa Giderleri

	1 Ocak 2009 - 31 Mart 2009	1 Ocak 2008 - 31 Mart 2008
Üretim Maliyeti	1.605.207	1.567.624
Genel Yönetim Giderleri	235	2.490
Çalışmayan Kısım Giderleri	147.293	152.147
Değer Artış Fonları	39.864	-
Yenileme Fonu	75	75
Toplam	1.792.674	1.722.336

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR****B. Personel Giderleri**

	1 Ocak 2009 - 31 Mart 2009	1 Ocak 2008 - 31 Mart 2008
Üretim Maliyeti	3.734.194	2.384.556
Maaşlar ve Ücretler	3.150.314	1.822.520
Çalışanlara Sağ.Faydalar	583.880	562.036
Genel Yönetim Giderleri	620.177	245.080
Maaşlar ve Ücretler	459.574	219.340
Çalışanlara Sağ.Faydalar	160.603	25.740
Toplam	4.354.371	2.629.636

NOT 21- DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER**A. Diğer Faaliyetlerden Gelirler**

	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009	1 Ocak 2008- 31 Mart 2008
Komisyon gelirleri	67.914	61.875
Konusu kalmayan karşılıklar	134.944	23.509
Kira Gelirleri	5.700	11.160
Diğer olağan gelir ve karlar	950	-
Önceki dönem gelir ve karlar	459	1.513
Diğer olağanüstü gelir ve karlar	395	6.969
Toplam	210.362	105.026

B. Diğer Faaliyetlerden Giderler

	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009	1 Ocak 2008- 31 Mart 2008
Karşılık giderleri	23.509	119.336
Çalışılmayan kısım giderleri	147.293	152.647
Önceki dönem gider ve zararları	12.317	9.193
Diğer olağanüstü gider ve zararlar	35	31
Toplam	183.154	281.207

NOT 22- FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009	1 Ocak 2008- 31 Mart 2008
Faiz gelirleri	3.254.439	1.559.721
Satışlardan oluşan finansal gelirler	437	-
Kambiyo karları	22.838.718	9.642.816
Reeskont faiz gelirleri	1.586.613	778.692
Toplam	27.680.207	11.981.229

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

NOT 23- FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009	1 Ocak 2008- 31 Mart 2008
Faiz giderleri	67.153	30.255
Alışlardan oluşan finansal giderler	63.673	89.874
Kambiyo zararları	2.372.219	1.099.990
Reeskont faiz giderleri	1.689.959	607.718
Diğer	11.596	22.685
Toplam	4.204.600	1.850.522

Vadeli alışlardan oluşan 63.673 TL finansal giderlerin 63.662 TL'si stok, 11 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır. (31 Mart 2008- 89.874 TL alışlardan oluşan finansal giderin 28.297 TL'si sabit kıymet, 60.205 TL'si stok, 1.372 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır.)

Dönem içinde oluşan toplam finansman giderlerinin sabit kıymetler ile stoklar üzerine yüklenen veya yüklenmesi gereken kısmı mevcut değildir. (31 Mart 2008 - Yoktur.)

NOT 24- VERGİ VARLIKLARI ve YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK ve YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile SPK'nın XI/29 sayılı tebliğe göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile XI/29 sayılı tebliğe göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, NOT 2'de açıklanmıştır.

A. Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre kurumlar vergisi ve geçici vergi oranı % 20 olarak uygulanmaktadır. (2007 yılı- % 20) Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanmaktadır.

Şirket'in 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla mali tablolarından hareketle 5.083.262 TL yasal vergi karşılığı hesaplanmıştır. (31 Aralık 2008- 18.960.583 TL)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülüğü

Ertelenmiş vergiye ve kurumlar vergisine baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir:

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlık(Yükümlülük)	
	31 Mart 2009	31 Aralık 2008	31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen Vergi Varlıkları				
a- Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	3.168.788	3.574.209	633.758	714.842
b- Şüpheli alacak karşılığı	89.906	89.906	17.981	17.981
c- Alacak reeskontu	1.663.937	1.569.702	332.787	313.940
d- İlk madde-malzeme-mamul	2.497.192	272.772	499.439	54.555
e- Stok değer düşüklüğü karş.	79.653	93.497	15.931	18.699
f- Borç ve gider karşılıkları	164.268	175.171	32.854	35.034
Toplam	7.663.744	5.775.257	1.532.750	1.155.051
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
a- Gelir tahakkukları	-	153.887	-	30.777
b- Alacaklar ve avanslar	4.817.292	-	963.459	-
c- Borç reeskontu	16.911	26.022	3.382	5.204
d- Diğer maddi duran varlıklar	1.995.434	2.095.485	378.877	398.189
e- Maddi olmayan duran varlıklar	454.192	459.432	90.839	91.887
Toplam	7.283.829	2.734.826	1.436.557	526.057
Net Ertelenen Vergi Varlığı	379.915	3.040.431	96.193	628.994
Ekspertiz değer.yaptırılan arsa ve binalar	3.260.428	3.299.762	163.021	164.988
Ekspertiz Değ.Sonrası Net Ertelenen Vergi Varlığı	(2.880.513)	(259.331)	(66.828)	464.006
	31 Mart 2009	31 Aralık 2008		
Ertelenen vergi varlıkları	1.532.750	1.155.051		
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(1.599.578)	(691.045)		
Net Ertelenen Vergi Varlığı	(66.828)	464.006		

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir.

31 Aralık 2008 bakiyesi	464.006
Dönemin ertelenen vergi gideri	(530.834)
31 Mart 2009 bakiyesi	(66.828)

530.834 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü farkı dönem vergi gideri olarak gelir tablosunda raporlanmıştır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun istisnalar ile ilgili 5 nci maddesinde ilgili şartlara uyulması halinde taşınmazların satışından kaynaklanan kazançların % 75'lik kısmının istisna olduğu belirtilmiştir. Bu kapsamda UFRS değeri ile net defter değeri arasındaki 134.733 TL fark üzerinden % 5 vergi oranına göre hesapladığı 6.737 TL ise gelir tablosu ile ilişkilendirmiştir.

NOT 25- HİSSE BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2009 ve 31 Mart 2008 tarihleri itibariyle şirket hisse adedi ve birim hisse başına kar/ zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2009- 31 Mart 2009	1 Ocak 2008- 31 Mart 2008
-Net dönem karı	22.514.382	15.369.283
-Hisse adedi	12.000.000.000	12.000.000.000
- Hisse başına düşen kar	0,00188	0,00128

NOT 26- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

A. İlişkili Taraflarla Dönem İçinde Gerçekleştirilen İşlemler

a) Alacak ve Borçlar

aa) Kısa Vadeli Alacaklar

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	31 Mart 2009			
		Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Dönen Varlıklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	248.329.961	-	248.329.961
Park Enerji Ekip.Maden.San.Tic.A.Ş.	Ortak	1.754	-	-	1.754
Park Termik Elektrik San ve Tic.A.Ş.	Bağlı M. Kıym.	17.387	-	-	17.387
Park Teknik Elk.Mad.Turz.San.Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	12.494	224.736	-	237.230
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	8.386	319	-	8.705
Yöneticilerden Alacaklar	Personel	-	-	6.128	6.128
Personelden Alacaklar	Personel	-	-	14.041	14.041
Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	Grup İçi Personel	-	-	1.500	1.500
		40.021	248.555.016	21.669	248.616.706
Reeskont		(5)	(1.662.880)	-	(1.662.885)
Toplam		40.016	246.892.136	21.669	246.953.821

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

31 Aralık 2008					
Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Dönen Varlıklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	202.763.567	-	202.763.567
Park Termik Elektrik San ve Tic.A.Ş.	Bağlı M.Kıym.	9.041	-	-	9.041
Park Teknik Elekt.Mad.Turz. San.Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	20.512	301.608	-	322.120
Yöneticilerden Alacaklar	Personel	-	-	10.500	10.500
Personelden Alacaklar	Personel	-	-	16.029	16.029
		29.553	203.065.175	26.529	203.121.257
Reeskont		(4)	(1.567.700)	-	(1.567.704)
Toplam		29.549	201.497.475	26.529	201.553.553

ab) Uzun Vadeli Alacaklar

31 Mart 2009					
Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Duran Varlıklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	2.211.280	-	2.211.280
Park Teknik Elk.Mad.Turz. San.Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	0
		-	2.211.280	-	2.211.280
Reeskont		-	-	-	-
Toplam		-	2.211.280	-	2.211.280

31 Aralık 2008 tarihi itibariyle uzun vadeli alacaklar bulunmamaktadır.

ac) Kısa Vadeli Borçlar

31 Mart 2009					
Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Toplam
Ceytaş Mad. Tekstil San.ve Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	-
Havaş Turizm Sey. ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şirket	43.325	-	-	43.325
Park Makina Yedek Parça San	Grup İçi Şirket	4.249	-	-	4.249
Park Sig.Ara.Hiz.Ltd.Şti.	Grup İçi Şirket	140.432	-	-	140.432
Personele Borçlar	Personel	-	705.112	-	705.112
Diğer İlişkili Taraflara Temettü Borçları	Ortak	-	1.773	-	1.773
		188.006	706.885	-	894.891
Reeskont		(1.243)	-	-	(1.243)
Toplam		186.763	706.885	-	893.648

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

31 Aralık 2008

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	31 Aralık 2008			Toplam
		Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	
Ceytaş Mad. Tekstil San.ve Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	-
Havaş Turizm Sey. ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	-
Park Makina Yedek Parça San	Grup İçi Şirket	-	-	-	-
Park Sig.Ara.Hiz.Ltd.Şti.	Grup İçi Şirket	426.593	-	-	426.593
Personele Borçlar	Personel	-	742.601	-	742.601
Diğer İlişkili Taraplara Temettü Borçları	Ortak	-	1.773	-	1.773
		426.593	744.374	-	1.170.967
Reeskont		(7.604)	-	-	(7.604)
Toplam		418.989	744.374	-	1.163.363

b) Mal ve Hizmet Alım ve Satışları**ba) Alımlar**

31 Mart 2009 İlişkili Şirket	Ortaklığın Niteliği	Faiz+Kur					Toplam
		Mal	Hizmet	S.Kıymet	Farkı	Kira	
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	1.669.513	-	-	73.885	1.743.398
-Park Enerji Ekip.Mad.Elk Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	99	-	-	-	-	99
-Ceytaş Mad.Tekstil San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	-	-	2	-	2
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	18.209	-	466	55.844	74.519
-Park Teknik Madencilik Turizm San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	5.953	107.408	13.877	3.409	-	130.647
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	271	10.715	123	-	11.109
-Park Sigorta Aracılık Hiz..Ltd.Şti.	Grup İçi Şti	-	46.647	-	-	-	46.647
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şti	-	-	-	-	1.086	1.086
TOPLAM		6.052	1.842.048	24.592	4.000	130.815	2.007.507

31 Mart 2008 İlişkili Şirket	Ortaklığın Niteliği	Faiz+Kur						Toplam
		Mal	Hizmet	S.Kıymet	Farkı	Kira	Diğer	
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	599.315	-	-	53.023	-	652.338
-Park Enerji Ekip.Mad.Elk Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	2.090	-	-	-	-	-	2.090
-Ceytaş Mad.Tekstil San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	31.593	-	-	1.144	-	-	32.737
-Eti Soda Üretim Pazarlama Nak.San.Tic.A.Ş.	Grup İçi Şti	1.651	-	-	133	-	-	1.784
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	17.816	-	5.250	57.531	562	81.159
-Ciner Matbaacılık Yayıncılık San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	-	27.966	-	-	-	27.966
-Park Teknik Madencilik Turizm San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	108.159	7.140	45.000	8.708	-	-	169.007
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grup İçi Şti	46.220	3.514	-	4.778	-	-	54.512
-Park Sigorta Aracılık Hiz..Ltd.Şti.	Grup İçi Şti	-	24.394	-	0	-	-	24.394
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şti	-	-	-	44	639	-	683
TOPLAM		189.713	652.179	72.966	20.057	111.193	562	1.046.670

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

bb) Satışlar

31 Mart 2009	Ortaklığın	Faiz+Kur						
İlişkili Şirket	Niteliği	Mal	Hizmet	S.Kıymet	Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	67.914	-	24.104.758	-	-	24.172.672
-Park Enerji Ekip.Mad. Elk.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	2.549	-	-	112	-	-	2.661
-Ceytaş Mad.Tekstil San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti.	642	-	-	-	-	-	642
-Park Teknik Mad.Turiz.San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti.	7.495	21.517	840	40.247	5.700	-	75.799
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	Bağlı M.Kıy.	3.233	-	-	1.513	-	2.500	7.246
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şti.	-	7.963	-	194	-	55	8.212
TOPLAM		13.919	97.394	840	24.146.824	5.700	2.555	24.267.232

31 Mart 2008	Ortaklığın	Faiz+Kur						
İlişkili Şirket	Niteliği	Mal	Hizmet	S.Kıymet	Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	130.163	-	9.659.445	-	-	9.789.608
-Park Enerji Ekip.Mad.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	75.489	15.760	-	8.388	11.160	393	111.190
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şti.	-	-	-	-	-	562	562
-Park Teknik Mad.Turiz.San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti.	10.234	5.336	-	12.250	-	835	28.655
TOPLAM		85.723	151.259	-	9.680.083	11.160	1.790	9.930.015

Şirket ilişkili taraflarla olan USD bazındaki alacak ve borçlarına yıllık % 6,64 oranı ile vade farkı uygulamaktadır. (31 Mart 2008- % 6,32)

c.İlişkili Kuruluşlardan Alınan ve Bu Kuruluşlar Lehine Verilen Garanti, Taahhüt, Kefaletlere İlişkin Bilgi

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. Riski bulunmayan kefalet tutarları grup şirketleri tarafından kullanılarak kapatılan ve kullanılmayacak kredilere ait genel sözleşmelere ait olup banka mutabakatlarında yeralması nedeniyle ekli tablolarda gösterilmeye devam edilmektedir.

31 Mart 2009

İlişkili Şirket	Ortaklığın Niteliği	Verilen	Garanti/Kefalet Taahhüt	Tutar	Risk Tutarı
-Park Holding A.Ş.	Ortak	Verilen	Kefalet - USD	24.918.252	-
		Verilen	Kefalet - Avro	16.310.211	-
		Verilen	Kefalet - TL	600.000	-
-Park Enerji E. Mad. San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	Verilen	Kefalet - TL	250.000	-
-Turgay Ciner	Ortak	Verilen	Kefalet - USD	16.684.889	-
-Park Teknik Elekt. Mad. Turizm San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	Verilen	Kefalet - TL	4.800.000	2.400.000
		Verilen	Kefalet - USD	15.175.000	-
		Verilen	Kefalet - Avro	6.287.367	-
-Görsel Yayınlar A.Ş.	Grup İçi Şirket	Verilen	Kefalet - Avro	2.830.000	-
-Park Denizcilik Hopa Liman İşl.A.Ş.	Grup İçi Şirket	Verilen	Kefalet - TL	18.000	18.000
-Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	Verilen	Kefalet - USD	140.375.000	-
-Eti Soda Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	Verilen	Kefalet - USD	6.240.000	-
Toplam		Verilen	Kefalet - USD	203.393.141	-
Toplam		Verilen	Kefalet - Avro	25.427.578	-
Toplam		Verilen	Kefalet - TL	5.668.000	2.418.000

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR****31 Aralık 2008**

İlişkili Şirket	Ortaklığın Niteliği	Verilen	Garanti/Kefalet Taahhüt	Tutar	Risk Tutarı
-Park Holding A.Ş.	Ortak	Verilen	Kefalet - USD	20.918.252	-
		Verilen	Kefalet - Avro	16.310.211	-
-Park Enerji E. Mad. San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	Verilen	Kefalet – TL	250.000	-
-Turgay Ciner	Ortak	Verilen	Kefalet – USD	16.684.889	-
-Park Teknik Elekt. Mad. Turizm San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	Verilen	Kefalet – TL	4.800.000	2.400.000
		Verilen	Kefalet – USD	15.175.000	-
		Verilen	Kefalet - Avro	6.287.367	-
-Kanal 1 TV Radyo Yayıncılığı A.Ş.*	Grup İçi Şirket	Verilen	Kefalet - Avro	2.830.000	-
-Park Denizcilik Hopa Liman İşl.A.Ş.	Grup İçi Şirket	Verilen	Kefalet – TL	18.000	18.000
-Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş	Grup İçi Şirket	Verilen	Kefalet – USD	140.375.000	-
-Park Yatırım Holding A.Ş. (**)	Grup İçi Şirket	Verilen	Kefalet – USD	4.000.000	-
		Verilen	Kefalet – TL	600.000	-
-Eti Soda Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	Verilen	Kefalet – USD	6.240.000	-
Toplam		Verilen	Kefalet - USD	203.393.141	-
Toplam		Verilen	Kefalet - Avro	25.427.578	-
Toplam		Verilen	Kefalet - TL	5.668.000	2.418.000

* Kanal 1 Televizyon Radyo Yayıncılığı A.Ş.’nin ünvanı Görsel Yayınlar A.Ş. olarak değişmiştir.

** Park Yatırım Holding A.Ş. 4 Haziran 2008 tarihinde Park Holding A.Ş. ile birleşmiştir.

31 Mart 2009

İlişkili Şirket	Ortaklığın Niteliği	Alınan	Garanti/Kefalet Taahhüt	Tutar	Risk Tutarı
-Park Holding A.Ş.-Park Enerji Ekip.- Turgay Ciner	Ortak	Alınan	Kefalet – TL	300.000	93.135
		Alınan	Kefalet – TL	1.756.800	1.756.800
Park Holding A.Ş.-Park Termik A.Ş.- Turgay Ciner	Ortak/G.İçi	Alınan	Kefalet - USD	23.000.000	-
-Park Holding A.Ş.-Park Teknik A.Ş. Turgay Ciner- Ceytaş A.Ş.	Ortak/G.İçi	Alınan	Kefalet - USD	10.447.500	-
		Alınan	Kefalet- TL	1.230.501	-
-Park Holding A.Ş.-Park Termik A.Ş. Park Teknik A.Ş.-Turgay Ciner- Ceytaş A.Ş.	Ortak/G.İçi	Alınan	Kefalet – TL	600.000	-
-Park Holding A.Ş.-Park Termik A.Ş. Park Teknik A.Ş.-Turgay Ciner- Park Enerji Ekipmanları Mad. A.Ş	Ortak/G.İçi	Alınan	Kefalet – TL	772.000	308.800
		Alınan	Kefalet - USD	7.280.000	5.385.000
		Alınan	Kefalet- Avro	8.917.876	-
		Alınan	Kefalet- CHF	1.623.000	-
-Park Termik A.Ş.-Park Teknik A.Ş. Turgay Ciner	Ortak/G.İçi	Alınan	Kefalet – TL	50.000	-
		Alınan	Kefalet - USD	56.191.770	5.153.146
-Turgay Ciner	Ortak	Alınan	Kefalet – TL	7.150.000	5.000
Toplam		Alınan	Kefalet – TL	11.859.301	2.163.735
Toplam		Alınan	Kefalet – USD	96.919.270	10.538.146
Toplam		Alınan	Kefalet- Avro	8.917.876	-
Toplam		Alınan	Kefalet- CHF	1.623.000	-

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

31 Aralık 2008

İlişkili Şirket	Ortaklığın Niteliği	Alınan	Garanti/Kefalet Taahhüt	Tutar	Risk Tutarı
-Park Holding A.Ş.-Park Enerji Ekip.-Turgay Ciner	Ortak	Alınan	Kefalet – TL	300.000	93.135
-Park Holding A.Ş.-Park Termik A.Ş.-Turgay Ciner	Ortak/G.İç	Alınan	Kefalet - USD	23.000.000	-
-Park Holding A.Ş.-Park Teknik A.Ş.-Turgay Ciner- Ceytaş A.Ş.	Ortak/G.İç	Alınan Alınan	Kefalet - USD Kefalet- TL	10.447.500 1.230.501	- -
-Park Holding A.Ş.-Park Termik A.Ş.-Park Teknik A.Ş.-Turgay Ciner- Ceytaş A.Ş.	Ortak/G.İç	Alınan	Kefalet – TL	600.000	12.609
-Park Holding A.Ş.-Park Termik A.Ş.-Park Teknik A.Ş.-Turgay Ciner- Park Yatırım Holding- Park Enerji Ekipmanları Mad. A.Ş	Ortak/G.İç	Alınan Alınan Alınan Alınan	Kefalet – TL Kefalet - USD Kefalet- Avro Kefalet- CHF	772.000 7.280.000 8.917.876 1.623.000	308.800 5.385.000 - -
-Park Termik A.Ş.-Park Teknik A.Ş.-Turgay Ciner	Ortak/G.İç	Alınan Alınan	Kefalet – TL Kefalet - USD	50.000 56.191.770	- 12.851.445
-Turgay Ciner	Ortak	Alınan	Kefalet – TL	7.150.000	5.000
Toplam		Alınan	Kefalet – TL	10.102.501	419.544
Toplam		Alınan	Kefalet – USD	96.919.270	18.236.445
Toplam		Alınan	Kefalet- Avro	8.917.876	-
Toplam		Alınan	Kefalet- CHF	1.623.000	-

d. İlişkili Kuruluşlardan Olan İpotek ve Teminata Bağlanmış Alacaklar ve Borçlar ile Vade Koşulları
İlişkili kuruluşlardan olan ipotek ve teminata bağlanmış alacaklar ve borçlar yoktur. (31 Aralık 2008-Yoktur.)

e. İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar Nedeniyle Ayrılan Şüpheli Alacak Karşılık Tutarları

İlişkili kuruluşlardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak karşılık tutarı yoktur.(31 Aralık 2008-Yoktur)

B. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar

31 Mart 2009 tarihinde sona eren yılda Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 77.329 TL'dir (31 Mart 2008- 70.215 TL).

NOT 27- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ ve DÜZEYİ

A. Finansal Risk Yönetimi Hedefleri, Amaçları ve Politikaları

Şirket, yatırımlarını ve faaliyetlerini esas olarak önceki dönemlerde yarattığı ve faaliyet gelirleri ile desteklenen nakit akış sayesinde özkaynakları ile finanse etmektedir. Şirket bünyesindeki nakit fazlası risksiz yatırım araçlarının getirisi baz alınarak mevduat ve mevduat benzeri enstrümanlarda değerlendirilmekte, dönemsel olarak da grup şirketlerinin ihtiyaçları ve talepleri doğrultusunda grubun yabancı finansman kaynak maliyeti baz alınarak kullanılmaktadır.

Ayrıca, şirket halka açık olma ve kurumsal yönetim ilkelerine uyum çerçevesinde ticari ve ticari olmayan alacak ve borçların takibini standardize raporlarla izlemektedir. Esas itibarıyla finansal araçlardan kaynaklanabilecek riskler; kredi riski, likidite riski, piyasa ve yabancı para riskidir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR****B. Piyasa ve Yabancı Para Riski**

Şirket alacak ve borçlarına uygulanan vade farkı nedeniyle faiz riskine, satış gelirlerinin tamamının ihracat gelirlerinden oluşması ve alacakların ABD Doları / Avro'ya endekslenmesi nedeniyle de kur riskine duyarlıdır.

Şirket'in 31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle yabancı varlık ve yükümlülüğü orijinal ve Türk Lirası para birimleri cinsinden döviz pozisyon tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2009			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	5.197.962	3.079.361	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	248.963.862	147.490.421	14	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	61.375	38.100	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar	254.223.199	150.607.882	14	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	2.211.280	1.310.000	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar	2.211.280	1.310.000	-	-
9. Toplam Varlıklar	256.434.479	151.917.882	14	-
10. Ticari Borçlar	862.653	510.312	560	-
11. Finansal Yükümlülükler	15.577.111	9.228.146	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	39.605.354	23.462.887	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	56.045.118	33.201.345	560	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.211.280	1.310.000	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.211.280	1.310.000	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	58.256.398	34.511.345	560	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	198.178.081	117.406.537	-546	0
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	198.116.706	117.368.437	-546	0
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	14.096.276	11.242.989	-	-
26. İthalat	119.986	70.000	-	-

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

	31 Aralık 2008			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	3.408.183	2.253.642	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	206.186.076	136.339.382	14	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	20.700	-	11.885	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar	209.614.959	138.593.024	11.899	
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar	209.614.959	138.593.024	11.899	
10. Ticari Borçlar	322.823	212.672	560	-
11. Finansal Yükümlülükler	27.578.976	18.236.445	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	2.828.307	1.870.202	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.730.106	20.319.319	560	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler	30.730.106	20.319.319	560	-
19. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-
20. Net Yabancı Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	178.884.853	118.273.705	11.339	
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	178.864.153	118.273.705	-546	
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-
23. Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-
25. İhracat	110.238.125	84.359.407	-	-
26. İthalat	2.068.215	120.499	998.071	3.175

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle bilanço pozisyonuna göre, Türk Lirası Amerikan Doları ve Avro karşısında %10 oranında değer kazanacağı / kaybedeceği ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalacağı varsayımıyla, Amerikan Doları ve Avro para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı kararı sonucu brüt kar aşağıdaki Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosundan da görüleceği üzere 19.811.670 TL (31 Aralık 2008- 17.886.415 TL) daha yüksek / düşük olacaktır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

31 Mart 2009				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	19.818.223	19.818.223		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	6.431	6.431		
3- ABD Doları Net Etki	19.811.792	19.811.792		
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(122)	(122)		
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-		
6- Avro Net Etki	(122)	(122)		

31 Aralık 2008				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	17.886.532	17.886.532		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-		
3- ABD Doları Net Etki	17.886.532	17.886.532		
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	2.427	2.427		
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	2.544	2.544		
6- Avro Net Etki	(117)	(117)		

Şirket 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla döviz pozisyonları sonucu 22.838.718 TL kambiyo geliri, 2.372.219 TL ise kambiyo zararı elde etmiştir. (31 Aralık 2008- sırasıyla 40.829.158 TL ve 7.560.839 TL)

C.Faiz Oranı Riski Yönetimi ve Faiz Oranı Duyarlılığı

Şirket dövizli alacakları ve borçlanmalarının tamamına yakın bir kısmını değişken faiz oranıyla yapmaktadır. Şirket'in grup içi şirketlerle olan alacak/ borç ilişkileri, ABD doları üzerinden takip edilmekte vadeli alacak ve borçlar için piyasa koşullarına uygun faiz oranları dikkate alınarak vade farkı uygulaması yapılmaktadır. Ayrıca, farklı faiz ve vadelerde mevduat alternatiflerini kullanmak suretiyle faiz oranı çeşitlemesi yapılmaktadır.

Aşağıdaki duyarlılık analizleri, raporlama tarihindeki mevcut değişken faizli dövizli alacakları ve borçlanmalarının tamamına öngörülen faiz oranı değişikliğine göre hesaplanmıştır. Şirket yönetimi, faiz oranlarında ABD Doları 1 baz puan artış / azalış dikkate alarak duyarlılık analizi yapmıştır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

31 Mart 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle faiz pozisyon tablosunda yer alan rakamlar, Şirket'in ilişkili şirketlerden dövizli alacak ve borçlarının TL karşılığını göstermektedir

		Faiz Pozisyonu Tablosu	
		31 Mart 2009	31 Aralık 2008
Sabit Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	193.427.780	177.536.489
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler		3.671.400	3.289.253

31 Mart 2009 tarihinde USD para birimi cinsinden olan faiz 1 baz puan yüksek /düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 490.052 TL (31 Aralık 2008- 1.161.574 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Söz konusu faiz oranı değişiminin kar/zararı etkilemeksizin doğrudan öz kaynaklara olan etkisi bulunmamaktadır.

D.Likidite Riski

Şirket'in finansal borcu ihracat finansmanı kredisinden oluşmakta olup kredi ödemeleri ihracat gelirlerine endekslendiği için likidite riski bu yöntemle minimize edilmiştir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

31 Mart 2009

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	70.317.264	70.317.128	28.560.954	39.534.529	2.221.644	-
Banka Kredileri	17.788.391	17.788.391	4.177.800	11.399.311	2.211.280	-
Ticari Borçlar	5.816.467	5.816.467	5.805.993	1.883	8.591	-
Diğer Borçlar	1.092.322	1.092.322	1.090.549	-	1.773	-
Diğer Yükümlülükler/Karşılıklar (*)	45.620.084	45.619.948	17.486.612	28.133.336	-	-

* Diğer yükümlülükler/ karşılıklar defter değeri ile nakit çıkışlar toplamı arasındaki 136 TL tutarındaki fark 2009 yılı Mayıs ayında yapılacak geçici vergisi tutarından mahsup edilecek peşin ödenen vergilerden kaynaklanmaktadır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR****31 Aralık 2008**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	56.783.679	48.658.297	24.646.697	23.834.619	176.981	-
Banka Kredileri	27.578.976	27.578.976	4.400.793	23.178.183		
Ticari Borçlar	5.429.049	5.429.049	5.294.982	125.476	8.591	-
Diğer Borçlar	1.348.437	1.348.437	1.346.664	-	1.773	-
Diğer Yükümlülükler/Karşılıklar (*)	22.427.217	14.301.835	13.604.258	530.960	166.617	-

* Diğer yükümlülükler/ karşılıklar defter değeri ile nakit çıkışlar toplamı arasındaki 8.125.382 TL tutarındaki fark 2009 yılı Nisan ayında yapılacak kurumlar vergisi tutarından mahsup edilecek peşin ödenen vergilerden kaynaklanmaktadır.

E. Kredi Riski Yönetimi

Şirket'in madencilik alanında global bir emtia üreticisi olması nedeniyle üretiminin tamamını ihraç etmektedir. İhracat gelirinin ise % 90'ı peşin tahsil edilmektedir. Bu nedenlerle gerek müşteri riski ve gerekse kredi riski minimum düzeylerde kalmaktadır. Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri 31 Aralık 2008 ve 31 Aralık 2007 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibi olup, "Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır".

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Mart 2009						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	40.021	5.158.759	250.766.296	570.322	435.528	4.476
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	3.395	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (1)	19.365	5.157.941	250.766.296	566.710	435.528	4.476
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	20.656	818	-	3.612	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	3.395	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	134.781	0	29.041	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-134.781	0	-29.041	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

31 Aralık 2008	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	29.553	3.380.619	203.065.175	310.133	2.811.123	3.551
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	3.395	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (1)	20.513	3.378.630	203.065.175	306.521	2.811.123	3.551
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (2)	9.040	1.989	-	3.612	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	3.395	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	134.781	-	29.041	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-134.781	-	-29.041	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Şirket'in finansal varlıklarının gelecekte değer düşüklüğüne uğraması beklenmemektedir.

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2009	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	14.615	-			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	25.835	-			
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	3.395			
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	20	217			
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-			
Toplam	40.470	3.612			
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.395			

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

31 Aralık 2008	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	9.792	-			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.217	3.395			
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-			
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	20	217			
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-			
Toplam	11.029	3.612			
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	3.395			

NOT 28- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31 Mart 2009

Şirket'in 30 Nisan 2009 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda;

- Kadıköy Asliye 3. Ticaret Mahkemesi'nin 08.01.2009 tarih ve 2009/8 sayılı değişik işler kararı, 19.01.2009 tarihli Bilirkişi Heyeti Raporu ile Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 25/03/2009 tarih B.02.1.SPK.0.13/424-3922 sayılı izin doğrultusunda Ceyhan Ticaret Sicili Memurluğu'nun 2685 sicil numarasında "Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş." unvanı ile kayıtlı bulunan şirketin; aktif pasif dahil kül halinde 30.09.2008 tarihli Bilanço esas alınmak suretiyle T.T.K.nun 451. maddesine ve Kurumlar Vergisi Kanununun 18-20. maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri 1, No:31 sayılı Tebliğine göre, tasfiyesiz infisah yolu ile DEVİR ALMAK suretiyle; Şirketimizle birleşmesi konusunda Yönetim Kurulunca hazırlanan;

Birleşme Sözleşmesi,

Birleşme Bilançosu onaylanarak birleşme ile ilgili diğer işlemlerin yerine getirilmesi konusunda Yönetim Kurulu'na yetki verilmesi oybirliği ile kabul edilmiştir.

- Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 30 Nisan 2009 tarihinde onaylanmıştır.

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XI, NO:29 Sayılı tebliğin 3. bölümünün 9. maddesi gereğince sorumluluk beyanı Yönetim Kurulu Üyesi – Murahhas Üye Süleyman UYAN ve Genel Müdür Vekili Tacigül ERDEM tarafından 30 Nisan 2009 tarihinde imzalanmıştır.

31 Aralık 2008

- Şirket'in, 22.01.2009 tarihli özel durum açıklaması aşağıya çıkarılmıştır.

“ Şirketimizin 06.01.2009 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 birleşme işlemlerine ilişkin esaslar tebliği çerçevesinde Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.S.'nin Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından devralınması suretiyle birleşilmesi işlemlerine onay talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmuştur.

Şirketimizin 22.01.2009 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında; Uzman Kuruluş Denkar Bağımsız Denetim YMM A.Ş. Ve T.C. İstanbul Kadıköy 3. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin görevlendirdiği bilirkişiler tarafından hazırlanan raporlar doğrultusunda birleşme yöntemi olarak Borsa Değeri, İndirgenmiş Nakit Akımı ve

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 31 MART 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Özkaynak Yöntemleri sırasıyla %50, %25 ve %25 ağırlıklandırarak kullanılmış ve birleşme oranı 0,8061, değişim oranı ise 1,15654 olarak belirlenmiş ve bu oranları içeren birleşme sözleşmesi onaylanmıştır.

Buna göre Şirketimizin halen 120.000.000.-TL olan çıkarılmış sermayesi 28.867.243.-TL artırılarak 148.867.243.-TL'na çıkacak ve Ceytas Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.S. ortaklarına 1 Kr nominal değerli 1 adet Ceytas Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.S. Hissesi için, 1 Kr nominal değerli 1,15654 adet Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Hissesi verilecektir.

Birleşme sözleşmesi, birleşme oranları ve artırılabacak sermaye tutarı henüz kesinleşmemiş olup, SPK'nın onayından sonra kesinleşecek ve birleşme işlemleri ile 06.01.2009 tarihli kamuyu aydınlatma duyurumuzda yer alan diğer Ana sözleşme değişikliklerinin hissedarların onayına sunulacağı Genel Kurul tarihi bilahare duyurulacaktır.”

- Şirket, 31.12.2008 tarihli özel durum açıklamasıyla kamuya duyurduğu kayıtlı sermaye tavanının halen erişilmiş bulunan 120 Milyon TL'den 300 Milyon TL'ye yükseltilmesi ve ayrıca Siirt ili sınırları içerisinde kurulması planlanan “Tarihler HES Projesi ” ile ilgili olarak üretim lisansı alınabilmesi için Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu tarafından talep edilen şekilde esas sözleşmesinin bazı maddelerinin değiştirilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayını Kurul'un 16.02.2009 tarih ve B.02.1.SP.K.0.13-228-2372 sayılı yazısı ile almıştır. Konu ile ilgili Şirket Yönetim Kurulunun 16 Şubat 2009 tarihinde yaptığı toplantıda; 13 Mart 2009 tarihinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmasına karar verilmiştir.

- Kıdem tazminatı tavanı 1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla 2.260 TL olmuştur.

- Şirket 1 Ocak – 01 Mart 2009 tarihleri arası 132.086 TL kıdem-ihbar tazminatı tahakkuk ettirmiştir.

- Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 12 Mart 2009 tarihinde onaylanmıştır.

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:XI, NO:29 Sayılı tebliğin 3. bölümünün 9. maddesi gereğince sorumluluk beyanı Yönetim Kurulu Üyesi – Murahhas Üye Süleyman UYAN ve Genel Müdür Vekili Tacigül ERDEM tarafından 12 Mart 2009 tarihinde imzalanmıştır.

NOT 29- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN ya da FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR ve ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

A- Finansal Tablo Açıklamaları:

1) 31 Mart 2009 tarihi itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 51.371.799 TL'dir. (31 Aralık 2008- 51.382.460 TL)

B- Önceki Dönem Finansal Tablolarına Yapılan Sınıflamalar ve Nitelikleri

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılmaktadır.

C- Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket'in finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları Not 2'de yer alan Finansal Araçlar notunda açıklanmaktadır.

