

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
1 OCAK 2009 – 30 HAZİRAN 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

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.....	8-21
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	22
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22-24
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	25
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	25
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR.....	26-27
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	27-28
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	28-29
NOT 10 STOKLAR.....	29
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	30-31
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	31-32
NOT 13 SEREFİYE.....	33
NOT 14 DEVLET TESVİK VE YARDIMLARI.....	33
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.	33-34
NOT 16 TAAHHÜTLER.....	34-35
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	35
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	35-36
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR.....	36-39
NOT 20 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	39-40
NOT 21 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	40-41
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	41
NOT 23 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	42
NOT 24 FİNANSAL GELİRLER.....	42
NOT 25 FİNANSAL GİDERLER.....	42-43
NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	43-44
NOT 27 HİSSE BASINA KAZANC.....	45
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	46-50
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	50-56
NOT 30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	56-57
NOT 31 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	58

BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.06.2009	Geçmiş Dönem 31.12.2008
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		249.529.546	230.507.562
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	124.277	2.814.674
Finansal Yatırımlar	6	-	-
Ticari Alacaklar	8	10.269.558	3.408.170
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	28	4.641.222	29.549
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	8	5.628.336	3.378.621
Diğer Alacaklar	9	219.858.519	201.807.183
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	28	219.570.436	201.497.475
<i>Diğer Alacaklar</i>	9	288.083	309.708
Stoklar	10	7.909.968	7.611.685
Diğer Dönen Varlıklar	18	11.367.224	14.865.850
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	28	13.783	26.529
<i>Diğer Dönen Varlıklar</i>	18	11.353.441	14.839.321
(Ara Toplam)		249.529.546	230.507.562
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar		100.366.891	53.237.506
Ticari Alacaklar		-	-
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		-	-
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>		-	-
Diğer Alacaklar	9	1.321	425
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		-	-
<i>Diğer Alacaklar</i>	9	1.321	425
Finansal Yatırımlar	6	9.990.294	18
<i>Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar</i>		9.990.294	18
Maddi Duran Varlıklar	11	60.715.311	42.343.457
<i>Finansal Kiralama Yoluyla Edinilenler</i>		-	-
<i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>		60.715.311	42.343.457
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	25.663.963	10.303.298
Şerefiye	13	3.907.243	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	-	464.006
Diğer Duran Varlıklar	18	88.759	126.302
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		-	-
<i>Diğer Duran Varlıklar</i>	18	88.759	126.302
TOPLAM VARLIKLAR		349.896.437	283.745.068

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 ve 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.06.2009	Geçmiş Dönem 31.12.2008
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		45.864.563	57.239.513
Finansal Boçlar	7	6.441.721	27.578.976
<i>Banka Kredileri</i>		6.441.721	27.578.976
<i>Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları</i>		-	-
Ticari Borçlar	8	5.804.685	5.403.027
<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	28	73.983	418.989
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	8	5.730.702	4.984.038
Diğer Borçlar	9	2.356.895	1.348.437
<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	28	1.698.906	744.374
<i>Diğer Borçlar</i>	9	657.989	604.063
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	598.762	18.960.583
Borç Karşılıkları	15	795.807	3.399.957
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	29.866.693	548.533
(Ara toplam)		45.864.563	57.239.513
Uzun Vadeli Yükümlülükler		5.986.376	3.092.353
Finansal Borçlar	7	1.797.868	-
<i>Banka Kredileri</i>		1.797.868	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	17	3.353.156	3.092.353
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	26	835.352	-
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		-	-
ÖZKAYNAKLAR	19	298.045.498	223.413.202
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		298.045.498	223.413.202
Ödenmiş Sermaye	19	148.867.243	120.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	19	16.377.423	895.115
Hisse Senedi İhraç Primleri	19	132.368	-
İştiraklerden Emisyon Primleri	19	6.175.274	-
Değer Artış Fonları	19	19.818.423	5.481.605
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19	8.467.563	4.419.571
<i>Yasal Yedekler</i>		8.467.338	4.419.196
<i>Özel yedekler</i>		225	375
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	19	86.859.520	17.788.013
Net Dönem Karı/Zararı	27	11.347.684	74.828.898
TOPLAM KAYNAKLAR		349.896.437	283.745.068

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 VE 30 HAZİRAN 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 01.01.2009- 30.06.2009	Cari Dönem 01.04.2009- 30.06.2009	Önceki Dönem 01.01.2008- 30.06.2008	Önceki Dönem 01.04.2008- 30.06.2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	20	35.698.854	16.862.872	45.506.379	23.600.333
Satışların Maliyeti (-)	20	(20.636.540)	(11.051.728)	(15.711.871)	(7.618.654)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		15.062.314	5.811.144	29.794.508	15.981.679
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Brüt Kar (Zarar)		-	-	-	-
BRÜT KAR/ZARAR		15.062.314	5.811.144	29.794.508	15.981.679
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21	(3.567.442)	(1.599.015)	(3.707.219)	(1.845.398)
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(5.484.717)	(2.827.637)	(5.372.446)	(2.657.748)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	-	-	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	23	517.273	306.911	320.437	215.411
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	23	(928.409)	(745.255)	(457.453)	(176.246)
FAALİYET KARI/ZARARI		5.599.019	946.148	20.577.827	11.517.698
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		-	-	-	-
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	24	31.936.516	4.256.309	13.621.525	1.640.296
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	25	(23.869.339)	(19.664.739)	(7.318.247)	(5.467.725)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI		13.666.196	(14.462.282)	26.881.105	7.690.269
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(2.318.512)	3.295.584	(5.337.854)	(1.516.301)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri		(598.762)	4.484.500	(5.045.179)	(1.523.974)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	26	(1.719.750)	(1.188.916)	(292.675)	7.673
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		11.347.684	(11.166.698)	21.543.251	6.173.968
DURDURULAN FAALİYETLER		-	-	-	-
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		11.347.684	(11.166.698)	21.543.251	6.173.968
Diğer Kapsamlı Gelir					
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	19	(226.671)	(186.732)	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		(226.671)	(186.732)	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		11.121.013	(11.353.430)	21.543.251	6.173.968
Dönem Kar/Zararının Dağılımı		11.347.684	(11.166.698)	21.543.251	6.173.968
Azınlık Payları		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		11.347.684	(11.166.698)	21.543.251	6.173.968
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		11.121.013	(11.353.430)	21.543.251	6.173.968
Azınlık Payları		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		11.121.013	(11.353.430)	21.543.251	6.173.968
Hisse Başına Kazanç	27	0,00076	(0,00075)	0,00179	0,00051
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.

30 HAZİRAN 2009 VE 30 HAZİRAN 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 Amortisman Farkı	Yasal Yedekler	Sabit Kıymet Yenileme Fonu İtfası	Dönem net karı (veya zararı)	Birleşme Etkisi	Ertelenmiş Vergi Farkı	30.06.2009 itibariyle bakiye
Ödenmiş Sermaye	19	120.000.000	-	28.867.243	-	-	-	-	-	-	148.867.243
Sermaye Düzeltmesi Farkları	19	895.115	-	-	-	-	-	-	15.482.308	-	16.377.423
Hisse Senedi İhraç Primi	19	-	-	-	-	-	-	-	132.368	-	132.368
İştiraklerden Emisyon Primleri	19	-	-	-	-	-	-	-	6.175.274	-	6.175.274
Değer Artış Fonu	19	5.481.605	-	-	(203.268)	-	-	-	14.563.489	(23.403)	19.818.423
Yasal Yedekler	19	4.419.196	-	-	-	3.703.637	-	-	344.505	-	8.467.338
Özel Yedekler	19	375	-	-	-	-	(150)	-	-	-	225
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	19	17.788.013	74.828.898	-	-	(3.703.637)	-	-	(2.053.754)	-	86.859.520
Net Dönem Karı / Zararı	27	74.828.898	(74.828.898)	-	-	-	-	11.347.684	-	-	11.347.684
Toplam		223.413.202	-	28.867.243	(203.268)	-	(150)	11.347.684	34.644.190	(23.403)	298.045.498

	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)	Birleşme Etkisi	Ertelenmiş Vergi Farkı	30.06.2008 itibariyle bakiye
Ödenmiş Sermaye	19	48.000.000	-	72.000.000	-	-	-	-	-	-	120.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	19	40.960.229	-	(40.065.114)	-	-	-	-	-	-	895.115
İştiraklerden Emisyon Primleri	19	6	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-
Değer Artış Fonu	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Yasal Yedekler	19	3.354.344	-	-	-	1.064.852	-	-	-	-	4.419.196
Özel Yedekler	19	675	-	-	-	-	(150)	-	-	-	525
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	19	31.353.432	19.434.313	(31.934.880)	-	(1.064.852)	-	-	-	-	17.788.013
Net Dönem Karı / Zararı	27	19.434.313	(19.434.313)	-	-	-	-	21.543.251	-	-	21.543.251
Toplam		143.102.999	-	-	-	-	(150)	21.543.251	-	-	164.646.100

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 HAZİRAN 2009 VE 30 HAZİRAN 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAKİT AKIM TABLOSU

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.06.2009	Geçmiş Dönem 30.06.2008
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net Dönem Karı (+)	27	11.347.684	21.543.251
Düzeltilmeler		79.615	2.645.949
Amortisman / İtfa Gideri	11-22	4.432.150	3.499.645
Kıdem Tazminatı Karşılığı	17	221.540	158.349
İzin ve Kıdem Teşvik Karşılığı	18	319.899	166.985
Borç Karşılıkları			106.977
Şüpheli Alacak Karşılığı	8	282.861	
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	10	159.719	125.560
Konusu Kalmayan Karşılıklar	23	(331.838)	(187.169)
Vergi Gideri / Geliri		2.318.512	5.337.854
Faiz Geliri / Gideri	24-25	(5.017.610)	(2.874.623)
Kur farkı Geliri / Gideri	24-25	(2.236.799)	(3.682.495)
Reeskont Gelir/Gideri	24-25	(134.242)	107.986
Maddi duran varlık satış kar/zararı	23	18.247	(7.098)
Diğer Düzeltilmeler		47.176	(106.022)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki nakit akımı		11.427.299	24.189.200
Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişiklikler		19.103.016	(28.352.241)
Ticari Alacaklardaki Artışlar / Azalışlar	8	(3.789.908)	(833.824)
Diğer Alacaklardaki Artışlar / Azalışlar	9	(8.305.757)	(21.411.767)
Stoklardaki Artış / Azalış	10	(227.887)	(858.008)
Diğer Dönen/ Duran Varlıklardaki Artışlar / Azalışlar	18	4.957.888	(1.501.429)
Ticari Borçlarda Artış / Azalış	8	(385.254)	(4.264.908)
Diğer Borçlarda Artış / Azalış	9	637.312	408.505
Borç Karşılıklarında Artış / Azalış	15	(2.651.374)	98.197
Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülüklerde Artış / Azalış	18	28.867.996	10.993
Esas faaliyetlerle ilgili olarak oluşan nakit akımları		30.530.315	(4.163.041)
Faiz ödemeleri	25	(241.598)	(185.293)
Vergi ödemeleri	26	(18.960.583)	(4.724.711)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan (kullanılan) net nakit akımı		11.328.134	(9.073.045)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

**30 HAZİRAN 2009 VE 30 HAZİRAN 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAKİT AKIM TABLOSU
DEVAMI**

		Cari Dönem 30.06.2009	Geçmiş Dönem 30.06.2008
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı	10-11	(2.605.473)	(2.866.071)
Maddi ve maddi olm. duran varlık satışından elde edilen nakit girişleri	23	16.910	144.759
Tahsil edilen faizler	24	5.259.208	3.059.916
Diğer Yatırım Faaliyetleri			1.399.794
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit			
Finansal Borçlarla İlgili Nakit Girişleri	7	2.211.280	31.077.757
Finansal Borçlarla İlgili Anapara Ödemeleri	7	(21.137.255)	(735.854)
Ödenen temettüleri (-)			1.239
Kur Farklarının etkisi	24-25	2.236.799	3.682.495
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 30 HAZİRAN 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, işletmek ya da satmak, elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işlemeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermek, üretilen elektrik enerjisini toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende satış lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşmalar yoluyla satmaktır.

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

Şirket'in kanuni merkezi Paşalimanı Caddesi No:41 Üsküdar/İSTANBUL adresi olup, bir şubesi "Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Madenköy Şubesi" ünvanı altında konsantre bakır üretmek üzere Madenköy-Şirvan/SİİRT adresinde diğer şubesi "Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Silopi Şubesi" ünvanı altında asfaltit çıkarmak üzere Silopi/ŞIRNAK adresinde kurulmuştur. Tekstil faaliyeti ile ilgili kurulmuş olan Edirne şubesinde ise tekstil faaliyetinin faaliyet konusundan çıkartılmasıyla Kapıkule yolu üzeri EDİRNE adresinde kurulu fabrika binası atıl durumda bulunmaktadır. Aynı şekilde birleşme sonucunda varlıklarına dahil olan Ceyhan/Adana adresinde kurulu iplik fabrikası da atıl durumda bulunmaktadır. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in 494 çalışanı mevcuttur . (31 Aralık 2008 çalışan: 417)

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

Şirket'in 120.000.000 TL çıkarılmış sermayesi, Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin devralınmasına ilişkin Birleşme Sözleşmesi gereğince, tamamı devralınan şirketin ortaklarına verilmek üzere 28.867.243 TL artırılarak 148.867.243 TL' sine yükselmiştir.

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	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Oranı %	Pay Tutarı	Pay Oranı %	Pay Tutarı
Park Holding A.Ş.	39,63	59.002.360	43,94	52.733.458
Park Enerji Ekip.Mad. Elektrik Ür. San.ve Tic. A.Ş.	21,60	32.148.572	24,50	29.400.000
Turgay Ciner	6,76	10.060.068	0,83	1.000.000
Diğer	32,01	47.656.243	30,73	36.866.542
Toplam	100,00	148.867.243	100,00	120.000.000

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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.

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") uyguluyorlar 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. Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. , 30 Nisan 2009 tarihi itibarıyla ile birleşme yoluyla devralınmıştır. Önceki dönem finansal tablolar, sadece Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş bilgilerini içermektedir.

Şirket Bilançosunu 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, Gelir Tablosunu 1 Ocak 2009 – 30 Haziran 2009 ve 1 Nisan 2009 – 30 Haziran 2009, 1 Ocak 2008 – 30 Haziran 2008 ve 1 Nisan 2008 – 30 Haziran 2008, Özsermaye Değişim Tablosu ve Nakit Akım Tablosunu 30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihleri itibarıyla karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

B. Konsolidasyon Esasları

Şirket'in 9.990.294 TL ile iştirak ettiği Park Termik Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesi 72.100.000 TL dir. İştirak oranının düşük olması ve ayrıca doğrudan Şirket tarafından kontrol edilen işletme vasfına girmemesi dolayısıyla finansal tablolara Park Termik Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ne olan iştirak, maliyet değeri ile kaydedilmiştir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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 itibarıyla UMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Haziran 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.

E. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

30 Haziran 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)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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 Dağıtım”	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.
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: 23)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Faiz: Faiz gelirleri etkin faiz yöntemi esasına göre kayıtlara alınmaktadır. (Not:24)

Temettü: Temettü gelirleri tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kayıtlara alınmaktadır. Şirket'in 30 Haziran 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 117.496 TL vade farkı, (31 Aralık 2008- 230.199 TL) faiz gideri olarak değerlendirilmiştir. (Not 10, 25)

Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler : Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle satış amacıyla elde tuttuğu duran varlıkları ile durdurulan faaliyetleri yoktur.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Şirket'in 30 Haziran 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 ile Adana/Ceyhan'da bulunan fabrika arsa, bina, makine ve demirbaşlar 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 oluştuğu 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 Edirne'de bulunan arsa ve binalar ile Adana/Ceyhan'da bulunan fabrika arsa, bina, makine ve demirbaşları hariç temel yöntemle göre

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

değerlenmiştir. 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 uzman bir değerlendirme kuruluşuna ekspertiz incelemesi yaptırılmış 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.

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

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

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 ile ekspertiz değerlemesi sonucunda oluşan değerleri üzerinden normal ve azalan bakiyeler amortisman metoduna ve kıst amortisman esasına göre hesaplanmıştır.

Maddi varlıklar ekonomik ömürleri dikkate alınarak aşağıdaki sürelerde itfa edilmektedirler.(Not: 11)

	<u>Faydalı Ömür</u>
Binalar	10 - 50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8 - 25 yıl
Makine ve cihazlar	3 - 15 yıl
Taşıtlar	4 - 7 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4- 16 yıl
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 yöntemle 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 değeridir. Maddi olmayan duran varlıklar ekonomik ömürleri dikkate alınarak aşağıdaki süreler dahilinde itfa edilmektedir. (Not: 12)

	<u>Faydalı Ömür</u>
Haklar (Marka, lisans, telif hak., patent, bilg.yaz.vs)	2-16 yıl

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Özel maliyetler (Siirt –Madenköy,Şırnak-Silopi)

3-25 yıl

Şerefiye : Şirket'in 30 Nisan 2009 tarihinde Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonucunda 3.907.243 TL şerefiye hesaplanmıştır. (Not:13)

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 değerde 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.

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, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Şirket'in finansman giderlerinin aktifleştirilmesini gerektirecek özellikli varlık üretimi 30 Haziran 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.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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.

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla tüm finansal varlıklar, "maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar"dır. Şirket'in 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla finansal yatırım olarak 9.990.294 TL maliyet değerle değerlendirilen Park Termik Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş hisse senetleri mevcuttur. (31 Aralık 2008- 18 TL) (Not: 6)

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 kümülâtif 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.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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:8-9)

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 % 0,30875-1,606, TL için %9,09-9,19 nispetleri arası uygulanmıştır. (31 Aralık 2008- USD için % 0,385-1,805 arası)

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 gerçekleştirilebilir değerinden gösterilmektedir. (Not:8-9)

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 % 9,04-9,19 nispetleri arası, USD için % 0,30875-1,606 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 asfaltit satışlarını yurtiçine konsantre bakır satışlarını yurtdışına gerçekleştirmektedir.Şirket yurtdışı satışları için 25.000.000 Usd avans almıştır.Rapor tarihi itibariyle alınan avansın bakiyesi 18.750.001 Usd tutarında olup satışlara ilişkin tahsilat riski bulunmamaktadır.Yurt içi satışlar 45 gün vadeli olarak grup içi şirkete yapılmaktadır. Tahsilat riski minimum düzeydedir. (Not:8)

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. Asfaltit satışı 08 Nisan 2010 tarihinde sona erecek sözleşmeye dayalı olarak sabit fiyatla yapılmaktadır.Bu nedenle sözleşme sonuna kadar fiyat riski söz konusu değildir.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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 çevrilmiştir. 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: 5, 6,7,8,9,24,25)

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 artırmaktadırlar. 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 : 27)

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: 30)

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,

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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 yapabilir. 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.

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: 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal kiralama işlemi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008- Yoktur.)

Operasyonel Kiralama : Kiraya veren tarafın kiralanan 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: 28)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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. Bölümlere göre raporlama bilgileri Not 5 de verilmiştir.

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 oluştuğunda finansal tablolara almaktadır.

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

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- Haziran 2009 döneminde 333.956 TL vergi ve sigorta primi teşvikinden ve 720.390 TL enerji desteğinden yararlanılarak genel üretim ve yönetim giderleri hesabından indirilmiştir. (30 Haziran 2008-vergi ve sigorta primi teşvikleri; 296.885 TL,enerji desteği; 548.434 TL)

Hesaplanan Vergiler

Cari dönem vergi karşılığı:

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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 30 Haziran 2009 tarihi itibariyle mali tablolarından hareketle 598.762 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.

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 30 Haziran 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 açılarından 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

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 835.352 TL hesaplamıştır. (31 Aralık 2008- 464.006 TL Vergi varlığı) Not: 26

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: 17)

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 30 Haziran 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>30 Haziran 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 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla toplam kıdem

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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:18)

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 17’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.

b) Tanımlanan Katkı Planları :Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır. İlgili primlere ilişkin 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla toplam 1.481.099 TL (30 Haziran 2008 – 921.050 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.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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 çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

NOT 3- İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şirket 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 Ceytas Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. tarafından devralınması suretiyle birleşilmesi işlemlerine onay talebi ile Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur.

Şirket'in 21.01.2009 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 Özkaynak Yöntemleri sırasıyla %50, %25 ve %25 ağırlıklandırılarak kullanılmış ve birleşme oranı 0,8061 değişim oranı ise 1,15654 olarak belirlenmiş ve bu oranları içeren birleşme sözleşmesi onaylanmıştır.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:I, No:31 Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca Kurul'un 24.03.2009 tarih ve 6/141 sayılı kararı, 30.04.2009 tarihli Genel Kurulu'nun onayı ve aynı gün tescili ile Türk Ticaret Kanunu'nun 451'inci, Kurumlar Vergisi'nin 18-20'inci maddeleri çerçevesinde Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile devralmak suretiyle birleşmiştir. (31 Aralık 2008 - Yoktur.)

Şirket'in 120.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi birleşme ile 28.867.243 TL artırılarak 148.867.243 TL'na çıkarılmıştır.

Birleşilen şirketin 24.960.000 TL sermayesine karşılık ortaklarına 1,15654 değişim oranında 28.867.243 TL verilen Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisseleri arasındaki 3.907.243 TL fark Şerefiye olarak ekli mali tablolarda yer almaktadır.

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

Dönen Varlıklar	14.427.943
Duran Varlıklar	46.737.966
Toplam Varlıklar	<u>61.165.909</u>

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.391.166
Uzun Vadeli Yükümlülükler	170.553
Ödenmiş Sermaye	40.442.308
Hisse Senedi İhraç Primleri	132.368
Değer Artış Fonları	20.738.763
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	344.505
Geçmiş Yıl Zararları	(2.053.754)
	<u>61.165.909</u>

NOT 4- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Şirket'in tüm varlıkları ve üretim olanakları Türkiye'de bulunmakta , bir işkolunda (madencilik)ve bir coğrafi bölgede faaliyet göstermektedir.

a-Temel raporlama biçimi- Coğrafi bölümler: Şirket üretimini(Maden çıkarılması) yurtiçinde yapmakta ve ürettiği mamullerin satışını da yurtiçi ve yurtdışı firmalara gerçekleştirmektedir. Asfaltit satışı yurtiçi firma olan Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'ye, bakır madeni ise yurt dışı firmasına yapıldığından dolayı coğrafi bölümlere göre raporlama Endüstriyel bölümlere göre raporlama ile birlikte dikkate alınmıştır.

b-İkincil raporlama biçimi- Endüstriyel bölümler: Şirket ağırlıklı olarak madencilik sektöründe, konsantre bakır üretimi ve asfaltit kömür üretim faaliyeti göstermektedir. Şirket bu kapsamda 1 Ocak – 30 Haziran 2009 tarihleri arası ve 1 Ocak -30 Haziran 2008 tarihleri itibariyle konsantre bakır üretimi ve satışı, 1 Mayıs -30 Haziran 2009 tarihleri arası ise asfaltit üretimi ve satışı gerçekleştirmiş olup, faaliyet gösterdiği alan farklı risk ve getirilere sahip olduğundan endüstriyel bölümlere göre raporlama yapmaktadır. Şirket yönetimi, faaliyet sonuçlarını ve performansını UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolar üzerinden değerlendirdiğinden dolayı bölümlere göre raporlama hazırlanırken UFRS finansal tablolar kullanılmaktadır. Şirket'in karar organlarınınca yapılan iç raporlamaya göre "Asfaltit madeni" ve "Bakır madeni" endüstriyel bölümler olarak aşağıdaki şekilde belirlenmiştir.

ba) 1 Ocak - 30 Haziran 2009 hesap dönemine ait gelir tablosu analizi

	Bakır Madeni (Çin)	Asfaltit (Türkiye)	Sınıflandırmaya Tabi Olmayan	Toplam
Satış gelirleri (net)	33.740.138	1.858.886	99.830	35.698.854
Satışların maliyeti	(19.093.426)	(1.445.881)	(97.233)	(20.636.540)
Brüt esas faaliyet karı	14.646.712	413.005	2.597	15.062.314
Pazarlama , Satış ve Dağıtım Giderleri (-)				3.567.442
Genel Yönetim Giderleri (-)				5.484.717
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar				517.273
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)				928.409
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler				31.936.516
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)				23.869.339

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

- Dönem vergi gideri	(598.762)
- Ertelemiş vergi gideri	(1.719.750)
Net dönem karı	11.347.684

bb) Bölüm varlıkları

Maddi Duran Varlıklar (Net Değerler)

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Madenköy Şubesi	26.261.798	28.598.660
Silopi Şubesi	563.689	-
Adana İşyeri	19.302.362	-
Edirne Şubesi	13.234.224	13.608.315
Bölmelere tahsis edilemeyen diğer varlıklar	1.316	1.793
	<u>59.363.389</u>	<u>42.208.768</u>

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net Değerler)

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Madenköy Şubesi	9.694.645	9.816.052
Silopi Şubesi	15.422.444	-
Adana İşyeri	45.564	-
Bölmelere tahsis edilemeyen diğer varlıklar	501.310	487.246
	<u>25.663.963</u>	<u>10.303.298</u>

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren dönemlere ait endüstriyel bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 31 Aralık 2008
Madenköy Şubesi	3.262.599	3.194.266
Silopi Şubesi	666.879	-
Adana İşyeri	207.892	-
Edirne Şubesi	294.363	300.314
Bölmelere tahsis edilemeyen diğer varlıklar	567	5.065
	<u>4.432.300</u>	<u>3.499.645</u>

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren yıllara ait endüstriyel bölüm varlıklarına ilişkin satın alınan sabit kıymetler aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 31 Aralık 2008
Madenköy Şubesi	2.023.057	7.381.018
Silopi Şubesi	568.256	-
Bölmelere tahsis edilemeyen varlıklar	14.160	-
	<u>2.605.473</u>	<u>7.381.018</u>

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihlerinde sona eren yıllara ait endüstriyel bölüm varlıklarına ilişkin yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir. (Yapılmakta olan Yatırımlar)

	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 31 Aralık 2008
Madenköy Şubesi	1.351.922	134.689
	<u>1.351.922</u>	<u>134.689</u>

NOT 5- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kasa	3.873	3.551
Banka- Vadesiz mevduatlar	120.404	1.054.743
Banka- Vadeli mevduatlar	-	1.756.380
Nakit ve Nakit Benzerleri	<u>124.277</u>	<u>2.814.674</u>

Şirket'in 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır. 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 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		<u>1.756.380</u>		

Şirket'in 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla bloke hazır değerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2008 - Yoktur).

NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

A. Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımı yoktur. (31 Aralık 2008 - Yoktur.)

B. Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
-Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.	9.990.294	18

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

-Değer Düşüklüğü Karşılığı	-	-
Toplam	9.990.294	18

Şirket'in Bağlı Menkul Kıymet niteliğindeki Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.'ne olan iştiraki, birleşme sonucunda 18 TL'den 9.990.294 TL ye yükselerek % 10 oranında iştirak niteliğine dönüşmüştür.

İştirakin sermaye payları ve oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket Ünvanı	Ortaklığın Niteliği	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
		Payı %	Tutar	Payı %	Tutar
-Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.	İştirak	10	9.990.294	-	18
			9.990.294		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 7- FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa Vadeli Finansal Borçlar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kısa Vadeli Banka Kredileri	6.441.721	27.578.976
	6.441.721	27.578.976

Şirket , 6.441.721 TL tutarındaki kısa vadeli kredilerinin 4.911.621 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.

Kısa vadeli finansal borçların detayı aşağıda verilmiştir.

Banka Kredileri

30 Haziran 2009					
Döviz Cinsi	Döviz Miktarı	TL	Faiz Oranı (%)	Vade	
USD	1.000.000	1.530.100	9,75250	Şubat 2010	
USD	600.000	918.060	9,75125	Mart 2010	
USD	800.000	1.224.080	9,83250	Nisan 2010	
USD	510.000	780.351	9,76250	Nisan 2010	
USD	1.300.000	1.989.130	9,73563	Mayıs 2010	
	4.210.000	6.441.721			

31 Aralık 2008					
Döviz Cinsi	Döviz Miktarı	TL	Faiz Oranı (%)	Vade	
USD	1.000.000	1.512.300	5,38375	Ocak 2009	

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

USD	600.000	907.380	5,67125	Şubat 2009
USD	800.000	1.209.840	5,61375	Mart 2009
USD	510.000	771.273	5,61500	Mart 2009
USD	1.300.000	1.965.990	6,35125	Nisan 2009
USD	1.175.000	1.776.953	5,06750	Haziran 2009
USD	7.000.000	10.586.100	11,25000	Eylül 2009
USD	5.851.445	8.849.140	11,25000	Eylül 2009
	<u>18.236.445</u>	<u>27.578.976</u>		

b) Uzun Vadeli Finansal Borçlar

	<u>30 Haziran 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Uzun Vadeli Banka Kredileri	1.797.868	-
	<u>1.797.868</u>	<u>-</u>

Uzun vadeli finansal borçların detayı aşağıda verilmiştir.

Banka Kredileri

30 Haziran 2009

Döviz Cinsi	Döviz Miktarı	TL	Faiz Oranı (%)	Vade
USD	1.175.000	1.797.868	7,23375	Temmuz 2010
	<u>1.175.000</u>	<u>1.797.868</u>		

NOT 8- TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

A. Ticari Alacaklar

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	<u>30 Haziran 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Ticari alacaklar	9.813.960	3.406.181
Vadeli Çekler	175.032	-
Alacak senetleri	24.814	-
Diğer ticari alacaklar	255.752	1.989
Şüpheli ticari alacaklar	1.589.418	134.781
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(1.589.418)	(134.781)
Toplam	<u>10.269.558</u>	<u>3.408.170</u>

Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı net 4.641.222 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir. (31 Aralık 2008-29.549 TL)

Alacakların vade analizine Not 29 da yer verilmiştir.

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

<u>Vadeden Sonra geçen Süre</u>	<u>30 Haziran 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
---------------------------------	------------------------	-----------------------

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

1-30 gün arası	282.861	
1-5 yıl arası	108.418	52.979
5 yıldan fazla	1.198.139	81.802
	<u>1.589.418</u>	<u>134.781</u>

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

	<u>30 Haziran 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Açılış bakiyesi	134.781	172.513
Birleşme etkisi	1.207.118	-
Dönem gideri	282.861	-
Vazgeçilen alacak	-	(37.732)
Kur farkı	(35.342)	-
Kapanış bakiyesi	<u>1.589.418</u>	<u>134.781</u>

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.)

B. Ticari Borçlar

a) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	<u>30 Haziran 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Ticari borçlar	5.796.094	5.394.436
Diğer ticari borçlar	8.591	8.591
Toplam	<u>5.804.685</u>	<u>5.403.027</u>

Ticari borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı net 73.983 TL olup, ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir. (31 Aralık 2008- 418.989 TL)

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 9- DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

A. Diğer Alacaklar

a) Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>30 Haziran 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Verilen depozito ve teminatlar	63.894	40.330
Ortaklardan alacaklar	219.562.196	201.198.531

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Diğer grup içi şirketlerden alacaklar	8.240	298.944
Diğer çeşitli alacaklar	224.189	269.378
Şüpheli diğer çeşitli alacaklar	29.041	29.041
Şüpheli diğer çeşitli alacaklar karşılığı	(29.041)	(29.041)
Toplam	<u>219.858.519</u>	<u>201.807.183</u>

Diğer alacaklar içerisinde yeralan ilişkili taraflardan alacak tutarı net 219.570.436 TL olup, (31 Aralık 2008- 201.497.475 TL) ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir.

Diğer alacakların vade analizine Not 29 de yer verilmiştir.

b) Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	<u>30 Haziran 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Verilen depozito ve teminatlar	1.321	425
Toplam	<u>1.321</u>	<u>425</u>

B. Diğer Borçlar

a) Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>30 Haziran 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
Ödenecek vergi,harç ve diğer kesintiler	170.930	183.601
Ödenecek SSK primleri	461.005	395.836
Personele borçlar	1.154.491	742.601
Ortaklara temettü borcu	1.773	1.773
Grup içi şirketlere borçlar	542.642	-
Diğer çeşitli borçlar	26.054	24.626
Toplam	<u>2.356.895</u>	<u>1.348.437</u>

Diğer Borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara diğer borç tutarı net 1.698.906 TL olup, (31 Aralık 2008- 744.374 TL) ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28'de verilmiştir.

b) Uzun Vadeli Diğer Borçlar

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

NOT 10- STOKLAR

	<u>30 Haziran 2009</u>	<u>31 Aralık 2008</u>
İlk madde ve malzeme	6.583.372	5.652.452
Mamul	1.405.407	2.007.776
Diğer stoklar	80.908	44.954
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(159.719)	(93.497)
Toplam	<u>7.909.968</u>	<u>7.611.685</u>

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark olan dönem içinde ve dönem sonunda oluşmuş 117.496 TL vade farkı, (31 Aralık 2008- 230.199 TL) faiz gideri olarak değerlendirilmiştir. (Not: 25)

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri:

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Açılış bakiyesi	(93.497)	(106.114)
Dönemi içinde ayrılan karşılık	159.719	93.497
Konusu kalmayan karşılık (-)	93.497	106.114
Kapanış bakiyesi	159.719	93.497

NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	31 Aralık 2008 Değeri	Alımlar	Değerleme Farkı	Satışlar	Birleşme Etkisi	30 Haziran 2009 Değeri
Arazi ve Arsalar	3.416.141	-	-	-	6.959.500	10.375.641
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	2.859.770	-	-	-	455.262	3.315.032
Binalar	25.288.184	-	-	-	17.486.085	42.774.269
Tesis Makine ve Cihazlar	31.625.343	39.069	-	(353.798)	54.330.951	85.641.565
Taşıtlar	430.870	-	-	-	142.782	573.652
Demirbaşlar	3.491.907	54.380	-	(2.039)	1.218.438	4.762.686
Diğer Maddi Duran Varlıklar	7.878	8.625	-	-	-	16.503
Yapılmakta Olan Yatırımlar	134.689	1.217.233	-	-	-	1.351.922
Toplam	67.254.782	1.319.307	-	(355.837)	80.593.018	148.811.270

Maliyet Değeri	31 Aralık 2007 Değeri	Alımlar	Değerleme Farkı	Satışlar	Transfer	31 Aralık 2008 Değeri
Arazi ve Arsalar	100.000	-	3.416.141	(100.000)	-	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	4.021.843	-	410.897	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	7.437.984	(12.677.730)	-	67.254.782

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2008 Değeri	Dönem Gideri	Değerleme Farkı (Tenzil)	Satışlar	Birleşme Etkisi	30 Haziran 2009 Değeri
Arazi ve Arsalar	-	-	-	-	-	-
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	1.080.031	201.163	-	-	244.830	1.526.024

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Binalar	9.385.233	471.778	203.268	7.980.974	18.041.253
Tesis Makine ve Cihazlar	11.901.057	2.080.038	(353.798)	51.159.674	64.786.971
Taşıtlar	249.618	39.655		87.206	376.479
Demirbaşlar	2.291.874	164.559	(537)	903.831	3.359.727
Diğer Maddi Duran Varlıklar	3.512	1.993			5.505
Toplam	24.911.325	2.959.186	203.268 (354.335)	60.376.515	88.095.959

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

Net Defter Değeri	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Arazi ve Arsalar	10.375.641	3.416.141
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	1.789.008	1.779.739
Binalar	24.733.016	15.902.951
Tesis Makine ve Cihazlar	20.854.594	19.724.286
Taşıtlar	197.173	181.252
Demirbaşlar	1.402.959	1.200.033
Diğer Maddi Duran Varlıklar	10.998	4.366
Yapılmakta Olan Yatırımlar	1.351.922	134.689
Toplam	60.715.311	42.343.457

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 3.162.454 TL amortisman giderinin, 2.457.330 TL'si üretim maliyetine, 498.864 TL'si çalışmayan kısım giderlerine, 2.842 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiş, 150 TL'si yenileme fonundan, 203.268 TL'si 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 30 Haziran 2009 tarihleri itibarıyla maddi varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008- Yoktur.)

NOT 12- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

Şirket'in satın alma ve birleşme suretiyle gerçekleştirdiği 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maliyet Değeri	31 Aralık 2008 Değeri	Alımlar	Satışlar	Birleşme Etkisi	30 Haziran 2009 Değeri
Haklar	10.261.079	-	(19.699)	88.897	10.330.277
Özel Maliyetler	1.634.280	-	-	73.486	1.707.766
Arama Giderleri	487.148	14.160	-	-	501.308
Hazırlık Geliştirme Giderleri	8.724.702	1.272.006	(526.983)	16.046.322	25.516.047
Toplam	21.107.209	1.286.166	(546.682)	16.208.705	38.055.398

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

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2008 Değeri	Dönem Gideri	Satışlar	Birleşme Etkisi	30 Haziran 2009 Değeri
Haklar	5.848.025	445.760	(11.710)	68.614	6.350.689
Özel Maliyetler	696.589	74.088	-	37.425	808.102
Hazırlık Geliştirme Giderleri	4.259.297	953.266	-	20.081	5.232.644
Toplam	10.803.911	1.473.114	(11.710)	126.120	12.391.435

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2007 Değeri	Dönem Gideri	31 Aralık 2008 Değeri
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

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Net Defter Değeri	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Haklar	3.979.588	4.413.054
Özel Maliyetler	899.664	937.691
Arama Giderleri	501.308	487.148
Hazırlık Geliştirme Giderleri	20.283.403	4.465.405
Toplam	25.663.963	10.303.298

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 1.473.114 TL amortisman giderinin 1.116 TL'si genel yönetim giderlerine , 1.471.998 TL'si 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 13- ŞEREFİYE

Birleşme tarihinde ilgili şirketin makul değerle değerlendirilen bilanço kalemleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Birleşilen şirketin 24.960.000 TL sermayesine karşılık ortaklarına 1,15654 değişim oranında 28.867.243 TL verilen Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisseleri arasındaki 3.907.243 TL fark şerefiye olarak ekli mali tablolarda yer almaktadır. 30 Nisan 2009 tarihi itibarıyla hesaplanan şerefiye tutarı ile ilgili bilgiler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Dönen Varlıklar	14.427.943
Duran Varlıklar	46.737.966
Kısa Vadeli Yükümlülükler	(1.391.166)
Uzun Vadeli Yükümlülükler	(170.553)
Net Varlık Toplamı	59.604.190
Öz sermaye değeri	63.511.433
Şerefiye	(3.907.243)

NOT 14- 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. Diğer işyerlerinde 5510 sayılı kanun gereği sigorta prim teşvikinden yararlanmaktadır. Ocak- Haziran 2009 döneminde 333.956 TL vergi ve sigorta primi teşvikinden ve 720.390 TL enerji desteğinden yararlanılarak 1.030.259 TL genel üretim giderleri hesabından 24.087 TL genel yönetim giderleri hesabından indirilmiştir. (30 Haziran 2008-vergi ve sigorta primi teşvikleri; 296.885 TL, enerji desteği; 548.434 TL)

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

NOT 15- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

A. Borç Karşılıkları

a) Kısa Vadeli Borç Karşılığı

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Satıştan indirimler karşılığı	232.782	1.624.462
Dava karşılıkları	59.640	166.617
Maden devlet hakkı	205.311	428.467
Faiz karşılıkları	298.074	1.170.307
Diğer karşılıklar	-	10.104
Toplam	795.807	3.399.957

Şirket 298.074 TL tutarındaki faiz karşılığının 217.455 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 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla uzun vadeli borç karşılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008 - Yoktur.)

B. Alınan ve Verilen Teminatlar:

a) Alınan Teminatlar

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	DÖVİZ	TL	DÖVİZ	TL
Teminat mektupları TL	-	121.350	-	4.150
Teminat mektupları Avro	105.200	225.854	105.200	225.212
Teminat çekleri TL	-	83.500	-	75.000
Teminat senetleri TL	-	1.476.865	-	1.316.865
Nakdi Teminatlar TL	-	850	-	-
Toplam		1.908.419		1.621.227

b) Verilen Teminatlar

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	DÖVİZ	TL	DÖVİZ	TL
Teminat mektupları TL	-	5.489.549	-	1.075.787
Nakdi Teminatlar TL	-	60.620	-	36.855
Toplam		5.550.169		1.112.642

Teminat mektuplarının 2.969.571 TL'sı birleşme sonucu Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.devralınan kısımdır.Bu tutarın 2.885.458 TL'sı Türkiye Kömür İşletmeleri Kurumu'na verilmiştir.

NOT 16- TAAHHÜTLER

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Forward ve Opsiyon Sözleşmeleri

Şirket'in 30 Haziran 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. Buna karşın faaliyet döneminde grup içi ve grup dışı firmalardan kiralamaları mevcut olup detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	1 Ocak 2009 - 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009 - 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008 - 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008 - 30 Haziran 2008
Arsa ve Arazi Kira Gideri	23.393	11.832	13.824	7.568
Bina Kira Gideri	152.527	76.729	110.840	56.224
Taşıt Kira Gideri	146.689	77.699	142.013	71.287
Makine Kira Gideri	440.222	275.349	604.965	308.736
Maden Kira Gid.(Rödovans)	253.250	253.250	-	-
Toplam	1.016.081	694.859	871.642	443.815

İhracat Taahhütleri

Şirket'in ilişkili şirketlere kullandığı kredilere ve müşteri avansına istinaden 18.751.001 USD tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır. (31 Aralık 2008 – 13.522.915 USD)

NOT 17- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	3.353.156	3.092.353
Toplam	3.353.156	3.092.353

30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla yasal kıdem tazminatı karşılığı 5.398.271 TL'dir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2009	3.092.353
Birleşme Etkisi	170.552
Yıl içinde ödenen (-)	(131.289)
Yıl içindeki artış (+)	221.540
30 Haziran 2009	3.353.156

NOT 18- DİĞER VARLIKLAR ve DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

A. Diğer Varlıklar

a) Diğer Dönen Varlıklar

30 Haziran 2009 31 Aralık 2008

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Verilen sipariş avansları	11.882	39.689
Gelecek aylara ait giderler	146.321	456.192
Gelir tahakkuku	1.020.659	1.146.514
Devreden KDV	4.961.367	4.340.583
KDV alacağı	127.370	730.961
Peşin ödenen geçici vergi	5.083.262	8.111.897
Peşin ödenen stopajlar	1	13.485
İş avansları	10.705	5.276
Personel avansları	5.657	21.253
Toplam	11.367.224	14.865.850

Diğer dönen varlıklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacaklar tutarı net 13.783 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28’de verilmiştir. (31 Aralık 2008- 26.529 TL)

b) Diğer Duran Varlıklar

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Verilen sipariş avansları	-	22.878
Gelecek yıllara ait giderler	88.759	103.424
Toplam	88.759	126.302

B. Diğer Yükümlülükler

a) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Alınan sipariş avansları	28.689.377	-
İzin alacakları karşılığı	932.020	481.856
Gelecek aylara ait gelirler	10.085	-
Gider tahakkukları	235.211	66.677
Toplam	29.866.693	548.533

Kıdem Teşvik İkramiyesi

30 Haziran 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 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla 932.020 TL izin ücret karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2008- 481.856 TL)

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

b) Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler

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

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

NOT 19- ÖZKAYNAKLAR

a) Ödenmiş Sermaye

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

Ortaklar	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Pay Oranı%	Pay Tutarı	Pay Oranı%	Pay Tutarı
Park Holding A.Ş.	39,63	59.002.360	43,94	52.733.458
Park Enerji Ekip.Mad. Elk.Ür. San.ve Tic. A.Ş.	21,60	32.148.572	24,50	29.400.000
Turgay Ciner	6,76	10.060.068	0,83	1.000.000
Diğer	32,01	47.656.243	30,73	36.866.542
Toplam	100,00	148.867.243	100,00	120.000.000

Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgi

Grubu	Nama/ Hamiline	Toplam Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı (%)	İmtiyaz Türü
A	Nama	18.290.866	12,29	6 Yön. Kur. Üyesi ve Denetim Kurulu Üyesi Seçme Hakkı
B	Nama	77.886.676	52,32	3 Yön. Kur. Üyesi Seçme Hakkı
B	Hamiline	52.689.701	35,39	3 Yön. Kur. Üyesi Seçme Hakkı
		148.867.243	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.

Şirket'in 30 Nisan 2009 tarihli 2008 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında onaylanan ve aynı gün tescil edilen "Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin devralınmasına ilişkin "Birleşme Sözleşmesi" gereğince 1.15654 olarak belirlenen birleşme oranı çerçevesinde çıkarılmış sermayesinin 120.000.000.- TL'nden 28.867.243 TL artırılarak 148.867.243 TL'na çıkarılması işlemi ;

-Ceytaş'ta A ve B grubu paya sahip ortaklara toplam 329.086.570 adet 3.290.865,7 TL nominal tutarda A grubu nama yazılı,

-Ceytaş'ta C grubu paya sahip ortaklardan Park Holding A.Ş., Park Enerji Ekipmanları Madencilik Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve Turgay Ciner'e toplam 1.478.667.631 adet 14.786.676,31 TL nominal tutardaki B grubu nama yazılı,

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

-Ceytaş'da C grubu paya sahip diğer ortaklara toplam 1.078.970.076 adet 10.789.700,76 TL nominal tutarda B grubu hamiline yazılı Park Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. hissesi verilmesine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından verilen tescile mesnet belge 15.05.2009 tarihinde tescil edilmiştir.

Yukarıdaki tablo birleşme sonucunda sermaye paylarına ilişkin bilgileri içermektedir.

b) Sermaye Düzeltme Farkları

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

Ödenmiş Sermaye	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Tarihi değer	148.867.243	120.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	895.115	895.115
Sermaye Düzeltme Farkları-Birleşme Etkisi	15.482.308	-
Toplam	165.244.666	120.895.115

c) Hisse Senedi İhraç Primleri ve İptal Karları

Şirketin Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş ile birleşmesi sonucu devren gelen 132.368 TL hisse senedi ihraç primi mevcuttur.

d) İştiraklerden Emisyon Primleri

Şirketin Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş ile birleşmesi sonucu devren gelen 6.175.274 TL iştirak emisyon primi bulunmaktadır. (31 Aralık 2008- İştiraklerden elde edilen 6 TL Emisyon Primi, 2008 yılı sermaye artırımında kullanılmıştır.)

e) 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. Ayrıca Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş ile birleşmesi sonucu devren gelen 14.563.489 TL değer artış fonu mevcuttur. Bu tutarlardan hesaplanan ertelenmiş vergi farklarının ve değerlemeye tabi tutulan varlıkların değer artış fonuna isabet eden amortismanın indirilmesi sonucu kalan 19.818.423 TL , bilançoda özsermaye hesabı içerisinde yer alan Değer Artış Fonları hesabında gösterilmiştir.

Bilançoda görünen 19.818.423 TL yeniden değerlendirme fonunun oluşumu aşağıdaki tablodaki gibidir.

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla devreden değer artış fonu	5.481.605
Birleşme etkisi	14.563.489
Amortisman ve ertelenen vergi farkı	(226.671)
30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla kalan değer artış fonu	19.818.423

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

f) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

Kar dağıtımı sonucu cari dönemde 3.703.637 TL birinci tertip yedek akçe ayrılmış olup 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır. Yasal yedekler endeksleme farkları ise geçmiş yıllar karları hesabında raporlanmıştır.

	30 Haziran 2009		31 Aralık 2008	
	Birinci Tertip Yedek Akçe	İkinci Tertip Yedek Akçe	Birinci Tertip Yedek Akçe	İkinci Tertip Yedek Akçe
Devir	3.891.196	528.000	2.970.344	384.000
Kar Dağıtımı	3.703.637	-	920.852	144.000
Birleşme etkisi	307.258	37.247	-	-
Toplam	7.902.091	565.247	3.891.196	528.000

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. 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla yenileme fonunun bakiyesi 225 TL 'dir. (31 Aralık 2008- 375 TL)

g) 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.

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Geçmiş Yıl Karı	92.616.911	17.788.013
2008 Yılı Net Dönem karı	-	74.828.898
Yedek Akçe Ayrılması	(3.703.637)	-
Birleşme Etkisi	(2.053.754)	-
	86.859.520	92.616.911

NOT 20-SATIŞLAR ve SATIŞLARIN MALİYETİ

A. Satış Gelirleri

1 Ocak 2009- 1 Nisan 2009- 1 Ocak 2008- 1 Nisan 2008-

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008	30 Haziran 2008
Yurt İçi Satışlar	1.958.943	1.913.962	227.574	111.634
Yurt Dışı Satışlar	35.408.945	15.210.377	49.521.525	25.554.968
Satış İadeleri	(227)	(227)	(255)	(255)
Satış İskontoları	(43.923)	(13.831)	(190.831)	(74.089)
Diğer İndirimler	(1.624.884)	(247.409)	(4.051.634)	(1.991.925)
Net Satışlar	35.698.854	16.862.872	45.506.379	23.600.333

Satış Miktarları:

	Birim	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009- 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008- 30 Haziran 2008
Konsantre Bakır	Dmt	31.600	14.698	26.113	12.778
Asfaltit	Ton	46.245	46.245	-	-

B. Satışların Maliyeti (-)

	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009- 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008- 30 Haziran 2008
Dolaysız İlk Madde ve Malz.Gid.	4.249.609	2.196.400	4.288.449	1.976.523
Dolaysız İşçilik Gideri	5.521.075	2.864.765	3.624.640	2.047.747
Genel Üretim Gideri	10.166.254	5.863.915	7.999.619	4.493.315
Üretilen Mamül Maliyeti	19.936.938	10.925.080	15.912.708	8.517.585
Mamül Stoklarında Değişim	602.369	71.137	(345.140)	(935.162)
Dönem Başı Mamül	2.007.776	1.476.544	3.567.164	2.977.142
Dönem Sonu Mamül	1.405.407	1.405.407	3.912.304	3.912.304
Satılan Mamul Maliyeti	20.539.307	10.996.217	15.567.568	7.582.423
Dönem Başı Ticari Mal	-	-	-	-
Alımlar	58.363	46.121	96.379	9.403
Dönem Sonu Ticari Mal	-	-	-	-
Satılan Emtia Maliyeti	58.363	46.121	96.379	9.403
Satılan Hizmet Maliyeti	38.870	9.390	47.924	26.828
Satışların Toplam Maliyeti	20.636.540	11.051.728	15.711.871	7.618.654

Üretim Miktarları:

1 Ocak 2009-	1 Nisan 2009-	1 Ocak 2008-	1 Nisan 2008-
--------------	---------------	--------------	---------------

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

	Birim	30 Haziran 2009	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008	30 Haziran 2008
Konsantre Bakır	Wmt	32.540	15.105	30.537	15.245
Asfaltit	Ton	46.245	46.245	-	-

NOT 21- ARAŞTIRMA GELİŞTİRME / PAZARLAMA-SATIŞ VE DAĞITIM / GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (-)

a) Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri

	1 Ocak 2009 - 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009 - 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008 - 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008 - 30 Haziran 2008
Malzeme Giderleri	155.270	71.309	121.315	56.981
Nakliye Giderleri	1.736.166	787.885	1.617.457	760.548
Navlun Giderleri	841.525	402.654	1.345.175	704.567
İhracat Giderleri	690.703	281.712	499.800	262.810
Diğer Giderler	143.778	55.455	123.472	60.492
Toplam	3.567.442	1.599.015	3.707.219	1.845.398

b) Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak 2009 - 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009 - 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008 - 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008 - 30 Haziran 2008
Malzeme Giderleri	226	226	-	-
Personel Giderleri	1.212.730	592.553	568.787	323.707
Amortisman ve İtfa Giderleri	3.958	3.623	5.065	2.575
Danışmanlık Giderleri	3.156.580	1.605.307	1.902.586	1.465.010
Kira Giderleri	227.381	113.283	187.050	93.480
Vergi Resim ve Harçlar	436.218	206.350	429.703	312.748
Yardım ve Bağışlar	4.076	1.000	1.920.910	269.153
Kıdem ve İzin Karşılığı	80.893	79.142	39.266	27.912
Diğer Giderler	362.655	226.153	319.079	163.163
Toplam	5.484.717	2.827.637	5.372.446	2.657.748

NOT 22- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (-)

A. Amortisman ve İtfa Giderleri

1 Ocak 2009 -	1 Nisan 2009 -	1 Ocak 2008 -	1 Nisan 2008 -
---------------	----------------	---------------	----------------

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

	30 Haziran 2009	30 Haziran 2009	30 Haziran 2008	30 Haziran 2008
Üretim Maliyeti	3.929.328	2.324.121	3.194.116	1.626.492
Genel Yönetim Giderleri	3.958	3.723	5.065	2.575
Çalışmayan Kısım Giderleri	498.864	351.571	300.314	148.167
Değer Artış Fonu İndirimi	203.268	163.404	-	-
Yenileme Fonu	150	75	150	75
Toplam	4.635.568	2.842.894	3.499.645	1.777.309

B. Personel Giderleri

	1 Ocak 2009 - 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009 - 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008 - 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008 - 30 Haziran 2008
Üretim Maliyeti	7.871.088	4.136.894	5.366.205	2.981.649
Maaşlar ve Ücretler	6.682.834	3.532.520	4.139.614	2.317.094
Çalışanlara Sağ.Faydalar	1.188.254	604.374	1.226.591	664.555
Genel Yönetim Giderleri	1.212.730	592.553	568.787	323.707
Maaşlar ve Ücretler	996.559	536.985	457.508	238.168
Çalışanlara Sağ.Faydalar	216.171	55.568	111.279	85.539
Toplam	9.083.818	4.729.447	5.934.992	3.305.356

NOT 23- DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR / GİDERLER**A. Diğer Faaliyetlerden Gelirler**

	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009- 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008- 30 Haziran 2008
Komisyon gelirleri	77.485	9.571	193.922	132.047
Konusu kalmayan karşılıklar	331.838	196.894	81.055	57.546
Kira Gelirleri	19.442	13.742	11.786	626
Diğer olağan gelir ve karlar	10.596	9.646	-	-
Önceki dönem gelir ve karlar	30.917	30.458	4.318	2.805
Diğer olağanüstü gelir ve karlar	46.995	46.600	29.356	22.387
Toplam	517.273	306.911	320.437	215.411

B. Diğer Faaliyetlerden Giderler

	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009- 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008- 30 Haziran 2008
Karşılık giderleri	306.370	282.861	130.486	11.150
Çalışılmayan kısım giderleri	500.093	352.800	300.814	148.167
Önceki dönem gider ve zararları	20.306	7.989	26.096	16.903

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Diğer olağanüstü gider ve zararlar	101.640	101.605	57	26
Toplam	928.409	745.255	457.453	176.246

NOT 24- FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009- 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008- 30 Haziran 2008
Faiz gelirleri	5.959.208	2.704.769	3.064.790	1.505.069
Satışlardan oluşan finansal gelirler	10.119	9.682	-	-
Kambiyo karları	24.311.193	1.472.475	9.795.093	152.277
Reeskont faiz gelirleri	1.655.996	69.383	761.642	(17.050)
Toplam	31.936.516	4.256.309	13.621.525	1.640.296

NOT 25- FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Nisan 2009- 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 30 Haziran 2008	1 Nisan 2008- 30 Haziran 2008
Faiz giderleri	124.090	56.937	67.205	36.950
Alışlardan oluşan finansal giderler	117.508	53.835	132.872	42.998
Kambiyo zararları	22.074.394	19.702.175	6.112.598	5.012.608
Reeskont faiz giderleri	1.521.754	(168.205)	869.628	261.910
Diğer	31.593	19.997	135.944	113.259
Toplam	23.869.339	19.664.739	7.318.247	5.467.725

Vadeli alışlardan oluşan 117.508 TL finansal giderlerin 117.496 TL'si stok, 12 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır. (30 Haziran 2008- 132.872 TL alışlardan oluşan finansal giderin 37.351 TL'si sabit kıymet, 93.987 TL'si stok, 1.534 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır.)

Dönem içinde oluşan toplam finansman giderlerinin sabit kıymetler ile stoklar üzerine yüklenen veya yüklenmesi gereken kısmı mevcut değildir. (30 Haziran 2008 - Yoktur.)

NOT 26- 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 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, 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

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla mali tablolarından hareketle 598.762 TL yasal vergi karşılığı hesaplanmıştır. (31 Aralık 2008- 18.960.583 TL)

B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülüğü

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

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlık(Yükümlülük)	
	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen Vergi Varlıkları				
a- Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	3.790.416	3.574.209	758.083	714.842
b- Şüpheli alacak karşılığı	710.715	89.906	142.143	17.981
c- Alacak reeskontu	1.491.684	1.569.702	298.337	313.940
d- Stoklar	155.372	366.269	31.075	73.254
e- Borç ve gider karşılıkları	57.551	175.171	11.511	35.034
Toplam	6.205.738	5.775.257	1.241.149	1.155.051

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlık(Yükümlülük)	
	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
a- Gelir tahakkukları	-	153.887	-	30.777
b- Alacaklar ve avanslar	2.258.665	0	451.733	0
c- Borç reeskontu	14.959	26.022	2.992	5.204
d- Maddi duran varlıklar	18.838.787	5.395.247	1.527.632	398.189
e- Maddi olmayan duran varlıklar	470.722	459.432	94.145	256.875
Toplam	21.583.133	6.034.588	2.076.502	691.045
Net Ertelenen Vergi Varlığı	(15.377.395)	(259.331)	(835.352)	464.006

	30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen vergi varlıkları	1.241.149	1.155.051
Ertelenen vergi yükümlülüğü	(2.076.501)	(691.045)
Net Ertelenen Vergi Varlığı	(835.352)	464.006

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir.

31 Aralık 2008 bakiyesi	464.006
Birleşmeden Gelen	443.795
Dönemin ertelenen vergi gideri	(1.719.750)
Özkaynaklara yansıtılan ertelenen vergi geliri	(23.403)
30 Haziran 2009 bakiyesi	<u>(835.352)</u>

1.719.750 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü farkı dönem vergi gideri olarak gelir tablosunda, 23.403 TL ise özkaynaklarda raporlanmıştır.

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 fark üzerinden % 5 vergi oranına göre hesapladığı 746.708 TL gelir tablosu ile ilişkilendirmiştir.

NOT 27- HİSSE BAŞINA KAZANÇ

30 Haziran 2009 ve 30 Haziran 2008 tarihleri itibariyle şirket hisse adedi ve birim hisse başına kar/ zarar hesaplamaları aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak 2009- 30 Haziran 2009	1 Ocak 2008- 30 Haziran 2008
-Net dönem karı	11.347.684	21.543.251
-Hisse adedi	14.886.724.300	12.000.000.000
- Hisse başına düşen kar	0,00076	0,00180

NOT 28- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

A. İlişkili Taraflarla Dönem İçinde Gerçekleştirilen İşlemler

a) Alacak ve Borçlar

aa) Kısa Vadeli Alacaklar

30 Haziran 2009			
Ortaklığın/Tarafın	Ticari	Diğer	Diğer Dönen

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

Adı-Soyadı/Ünvanı	Niteliği	Alacaklar	Alacaklar	Varlıklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	221.011.715	-	221.011.715
Park Enerji Ekip.Maden.San.Tic.A.Ş.	Ortak	650.786	-	-	650.786
Park Sig.Ara.Hiz.Ltd.Şti.	Grup İçi Şirket	253.031	-	-	253.031
Park Teknik Elk.Mad.Turz. San.Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	5.140	-	5.140
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	3.752.390	3.125	-	3.755.515
Yöneticilerden Alacaklar	Personel	-	-	7.721	7.721
Personelden Alacaklar	Personel	-	-	6.062	6.062
		4.656.207	221.019.980	13.783	225.689.970
Reeskont		(14.985)	(1.449.544)	0	(1.464.529)
Toplam		4.641.222	219.570.436	13.783	224.225.441

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

30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihi itibariyle uzun vadeli alacaklar bulunmamaktadır.

ac) Kısa Vadeli Borçlar**30 Haziran 2009**

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Toplam
Park Termik Elektrik San ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	27	-	27
Park Makina Yedek Parça San	Grup İçi Şirket	33.108	-	-	33.108
Park Teknik Elk.Mad.Turz. San.Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	40.884	546.991	-	587.875
Personele Borçlar	Personel	-	1.154.491	-	1.154.491
Diğer İlişkili Taraflara Temettü Borçları	Ortak	-	1.773	-	1.773
		73.992	1.703.282	-	1.777.274
Reeskont		(9)	(4.376)	-	(4.385)
Toplam		73.983	1.698.906	-	1.772.889

31 Aralık 2008

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	-	-	-	-
Park Makina Yedek Parça San	Grup İçi Şirket	-	-	-	-

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Park Sig.Ara.Hiz.Ltd.Şti.	Grup İçi Şirket	426.593	-	-	426.593
Personele Borçlar	Personel	-	742.601	-	742.601
Diğer İlişkili Taraflara Temettü Borçları	Ortak	-	1.773	-	1.773
		<u>426.593</u>	<u>744.374</u>	<u>-</u>	<u>1.170.967</u>
Reeskont		(7.604)	-	-	(7.604)
Toplam		<u>418.989</u>	<u>744.374</u>	<u>-</u>	<u>1.163.363</u>

b) Mal ve Hizmet Alım ve Satışları

ba) Alımlar

30 Haziran 2009	Ortaklığın	Faiz+Kur						
İlişkili Şirket	Niteliği	Mal	Hizmet	S.Kıymet	Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	3.376.598	-	20.859.789	143.410	-	24.379.797
-Park Enerji Ekip.Mad.Elk. Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	99	-	-	2.135	-	-	2.234
-Ceytaş Mad.Tekstil San.ve Tic. A.Ş.*	Grup İçi Şti	-	-	-	2	-	-	2
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	25.317	-	909	110.588	-	136.814
-Park Teknik Madencilik Turizm San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	31.025	149.270	13.877	20.764	-	-	214.936
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	9.179	-	1.664	300	-	11.143
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grup İçi Şti	4.793	686	33.948	134	-	-	39.561
-Park Sigorta Aracılık Hiz..Ltd.Şti.**	Grup İçi Şti	-	(279.571)	-	-	-	-	(279.571)
-Ciner Turizm Tic.İnş.Servis Hizm. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	2.325	-	-	-	-	2.325
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şti	-	-	-	1.610	1.448	-	3.058
TOPLAM		<u>35.917</u>	<u>3.283.804</u>	<u>47.825</u>	<u>20.887.007</u>	<u>255.746</u>	<u>-</u>	<u>24.510.299</u>

* Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den alımlar birleşme öncesi alımları içermektedir.

** İptal edilen sigorta poliçelerini göstermektedir.

30 Haziran 2008	Ortaklığın	Faiz+Kur						
İlişkili Şirket	Niteliği	Mal	Hizmet	S.Kıymet	Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	2.199.796	-	4.432.859	107.440	-	6.740.095
- Park Enerji Ekip.Mad.Elk Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	2.090	-	-	5.935	-	-	8.025
-Ceytaş Mad.Tekstil San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	111.178	-	-	2.256	-	-	113.434
-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	-	33.482	-	6.727	116.005	562	156.776
-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	231.325	79.619	52.324	44.724	7.667	-	415.659
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	Bağlı M.Kıy	-	1.700	15.556	-	300	-	17.556
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grup İçi Şti	70.342	3.514	3.529	5.769	-	-	83.154
-Park Sigorta Aracılık Hiz..Ltd.Şti.	Grup İçi Şti	-	25.217	-	-	-	-	25.217
-Ciner Turizm Tic.İnş.Servis Hizm. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	575	-	-	-	-	575
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şti	-	-	-	653	1.278	-	1.931
TOPLAM		<u>416.586</u>	<u>2.343.903</u>	<u>99.375</u>	<u>4.499.056</u>	<u>232.690</u>	<u>562</u>	<u>7.592.172</u>

bb) Satışlar

30 Haziran 2009	Ortaklığın	Faiz+Kur						
İlişkili Şirket	Niteliği	Mal	Hizmet	S.Kıymet	Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	77.485	-	26.809.027	-	-	26.886.512
-Park Enerji Ekip.Mad. Elk.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	27.338	526.983	-	443	-	-	554.764

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

-Ceytaş Mad.Tekstil San.ve Tic. A.Ş.*	Grup İçi Şti.	642	-	-	-	-	-	642
-Park Teknik Mad.Turz.San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti.	10.774	30.907	840	40.896	11.400	1.000	95.817
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	4.674	-	-	1.772	-	2.500	8.946
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grup İçi Şti.	-	-	-	440	-	-	440
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şti.	1.858.886	7.963	-	9.198	-	1.853	1.877.900
TOPLAM		1.902.314	643.338	840	26.861.776	11.400	5.353	29.425.021

* Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'e satışlar birleşme öncesi satışları içermektedir.

30 Haziran 2008	Ortaklığın Niteliği	Mal	Hizmet	S.Kıymet	Faiz+Kur Farkı	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	193.922	-	10.960.912	-	-	11.154.834
-Park Enerji Ekip.Mad. San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	106.897	15.760	14.509	10.217	11.786	393	159.562
-Ceytaş Mad.Tekstil San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti.	-	-	-	7.849	-	4.996	12.845
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şti.	-	-	-	4.871	-	562	5.433
-Park Teknik Mad.Turz.San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti.	10.621	7.115	-	16.868	-	835	35.439
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	Bağlı M.Kıy	210	-	-	-	-	-	210
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grup İçi Şti.	-	-	-	2.962	-	-	2.962
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şti.	385	20.127	-	130	-	-	20.642
TOPLAM		118.113	236.924	14.509	11.003.809	11.786	6.786	11.391.927

Şirket ilişkili taraflarla olan USD bazındaki alacak ve borçlarına yıllık % 6,64 oranı ile vade farkı uygulamaktadır. (30 Haziran 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.Tabloda görülen risk tutarı gayri nakdi kredilere aittir.Riski bulunmayan kefalet tutarları grup şirketleri tarafından kullanılarak kapatılan ve kullanılmayacak kredilere ait genel sözleşmelere ait olup banka mutabakatlarında yeralması nedeniyle ekli tablolarda gösterilmeye devam edilmektedir.

30 Haziran 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	4.800.730	2.400.000
		Verilen	Kefalet - USD	15.175.000	-
		Verilen	Kefalet - Avro	8.623.971	-
-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	27.764.182	-
Toplam		Verilen	Kefalet - TL	5.668.730	2.418.000

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

* Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşme sonucunda Park Teknik Elektrik Madencilik Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. lehine verilen kefalet tutarı 2.336.604 Avro ve 730 TL artmış olup, ilave olan her iki kefalet tutarının riski bulunmamaktadır.

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.

30 Haziran 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	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-	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	8.800
		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	-
-Turgay Ciner	Ortak	Alınan	Kefalet - TL	7.150.000	5.000
Toplam		Alınan	Kefalet - TL	11.859.301	1.863.735
Toplam		Alınan	Kefalet - USD	96.919.270	5.385.000
Toplam		Alınan	Kefalet- Avro	8.917.876	-

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Toplam		Alınan	Kefalet- CHF	1.623.000	-
--------	--	--------	--------------	-----------	---

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

30 Haziran 2009 tarihinde sona eren yılda Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 200.423 TL'dir (30 Haziran 2008- 158.387 TL).

NOT 29- 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.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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.

B. Piyasa ve Yabancı Para Riski

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

Şirket'in 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla yabancı varlık ve yükümlülüğü orijinal ve Türk Lirası para birimleri cinsinden döviz pozisyon tablosu aşağıdaki gibidir;

		30 Haziran 2009			
		TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CAD
1.	Ticari Alacaklar	5.835.151	3.785.513	20.000	-
2a.	Parasal Finansal Varlıklar	221.661.491	144.860.288	5.014	-
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-
4.	Dönen Varlıklar	227.496.642	148.645.801	25.014	-
5.	Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	Duran Varlıklar	-	-	-	-
9.	Toplam Varlıklar	227.496.642	148.645.801	25.014	-

10.	Ticari Borçlar	396.051	258.054	560	-
11.	Finansal Yükümlülükler	6.441.721	4.210.000	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	29.769.338	19.455.812	-	-
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13.	Kısa Vadeli Yükümlülükler	36.607.110	23.923.866	560	
14.	Ticari Borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal Yükümlülükler	1.797.868	1.175.000	-	-
16a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.797.868	1.175.000	-	-
18.	Toplam Yükümlülükler	38.404.978	25.098.866	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	189.091.664	123.546.935	24.454	-
21.	Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu	189.091.664	123.546.935	24.454	-
22.	Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

23.	Döviz Varlıklarının Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-
24.	Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-
25.	İhracat	33.740.138	21.016.330	-	-
26.	İthalat	673.489	294.175	94.838	5.631

		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

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

30 Haziran 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 karı sonucu brüt kar aşağıdaki Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosundan da görüleceği üzere 18.909.167 TL (31 Aralık 2008- 17.886.415 TL) daha yüksek / düşük olacaktır.

30 Haziran 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	18.903.917	18.903.917		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-		
3- ABD Doları Net Etki	18.903.917	18.903.917		
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde :				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	5.250	5.250		
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-		
6- Avro Net Etki	5.250	5.250		

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 30 Haziran 2009 tarihi itibariyle döviz pozisyonları sonucu 24.311.193 TL kambiyo geliri, 22.074.394 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

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

borçlar için piyasa koşullarına uygun faiz oranları dikkate alınarak vade farkı uygulaması yapılmaktadır. Ayrıca, farklı faiz ve vadelerde mevduat alternatiflerini kullanmak suretiyle faiz oranı çeşitlenmesi 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 alınarak duyarlılık analizi yapmıştır.

30 Haziran 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		30 Haziran 2009	31 Aralık 2008
Sabit Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	185.579.344	177.536.489
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler		3.327.968	3.289.253

30 Haziran 2009 tarihinde USD para birimi cinsinden olan faiz 1 baz puan yüksek /düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 898.367 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 kısa ve uzun vadeli banka kredilerinden oluşmakta olup kısa ve uzun vadeli borçları cirosuna oranla düşük olmasından dolayı önemli düzeyde likidite riski taşımamaktadır.

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

30 Haziran 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	46.745.370	46.146.608	8.652.758	35.685.618	1.808.232	-
Banka Kredileri	8.239.589	8.239.589	-	6.441.721	1.797.868	-
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	5.815.268	5.815.268	5.799.148	7.529	8.591	-
Diğer Borçlar	2.361.271	2.361.271	1.812.507	546.991	1.773	-
Diğer Yükümlülükler/Karşılıklar (*)	30.329.242	29.730.480	1.041.103	28.689.377	-	-

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

* Diğer yükümlülükler/ karşılıklar defter değeri ile nakit çıkışlar toplamı arasındaki 598.762 TL tutarındaki fark 2009 yılı Haziran dönemi geçici vergi tutarıdır.

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 bakır üretiminin tamamını ihraç etmekte, asfaltit madenini ise yurtiçi firmalara satmaktadır. Şirket yurtdışı satışları için 25.000.000 Usd avans almıştır.Rapor tarihi itibariyle alınan avansın bakiyesi 18.750.001 Usd tutarında olup satışlara ilişkin tahsilat riski bulunmamaktadır.Yurt içi satışlar 45 gün vadeli olarak grup içi şirkete yapılmaktadır. Tahsilat riski minimum düzeydedir. Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri 30 Haziran 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibi olup, "Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır".

30 Haziran 2009	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	4.656.207	5.655.491	221.019.980	289.494	120.404	3.873
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	3.395	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.816.124	5.434.475	221.019.980	285.882	120.404	3.873
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	1.840.083	221.016	-	3.612	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	3.395	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.589.418	-	29.041	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(1.589.418)	-	(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	-	-	-	-	-	-

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---

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:

30 Haziran 2009	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.834.444	-			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	27.993	-			
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	198.642	3.395			
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	20	217			
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-			
Toplam	2.061.099	3.612			
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		3.395			

31 Aralık 2008	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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 30- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

30 Haziran 2009

- Kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2009 tarihi itibariyle 2.365 TL olmuştur.
- Şirket 1 Temmuz – 11 Ağustos 2009 tarihleri arası 8.475 TL kıdem-ihbar tazminatı tahakkuk ettirmiştir.
- Finansal tablolar Yönetim Kurulu tarafından 13 Ağustos 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 13 Ağustos 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 Ceytas 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 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.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 HAZİRAN 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

Birleşme sözleşmesi, birleşme oranları ve artırılacak 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.SPK.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 31- FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN ya da FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR ve ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

A- Finansal Tablo Açıklamaları:

1) 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 58.181.955 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.

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.'NİN

ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARI HAKKINDA İNCELEME RAPORU

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

Giriş

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) ekte yer alan 30 Haziran 2009 tarihli bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. Şirket yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan bağımsız denetim standartları hakkında Seri X, No 22 sayılı tebliğin 34. kısmında yer alan ara dönem finansal tabloların incelenmesi ile ilgili düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tabloların, Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 30 Haziran 2009 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu, aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu’na yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Görüşümüze şart getirmemekle birlikte, aşağıdaki hususa dikkatinizi çekmek isteriz:

3 no’lu finansal tablo dipnotunda açıklandığı üzere, 21 Ocak 2009 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar uyarınca Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin tüm aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye devri yoluyla birleşmelerine karar verilmiştir. Söz konusu birleşme 30 Nisan 2009 tarihinde gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda Genel Kurul’un onayı ile 30 Nisan 2009 tarihli bilanço değerleri üzerinden birleşme işlemi gerçekleştirilmiştir.

İstanbul, 13 Ağustos 2009

KAVRAM BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

KURTBAY ÖNCÜ

Sorumlu Ortak Başdenetçi