

**PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**1 OCAK 2009 – 30 EYLÜL 2009 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**FİNANSAL RAPORU**

<b>İÇİNDEKİLER</b>	<b>SAYFA</b>
<b>BİLANÇOLAR.....</b>	<b>1-2</b>
<b>GELİR TABLOSU.....</b>	<b>3</b>
<b>ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>NAKİT AKIM TABLOSU.....</b>	<b>5-6</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....</b>	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-21
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	21-22
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22-24
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	24
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	25
NOT 7 FİNANSAL BORÇLAR.....	25-26
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	26-27
NOT 9 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	28
NOT 10 STOKLAR.....	29
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	29-30
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	31
NOT 13 SEREFİYE.....	32
NOT 14 DEVLET TESVİK VE YARDIMLARI.....	32
NOT 15 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.	32-33
NOT 16 TAAHHÜTLER.....	33-34
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	34
NOT 18 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	34-35
NOT 19 ÖZKAYNAKLAR.....	35-38
NOT 20 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	38-39
NOT 21 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	39-40
NOT 22 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	40
NOT 23 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER.....	41
NOT 24 FİNANSAL GELİRLER.....	41
NOT 25 FİNANSAL GİDERLER.....	41-42
NOT 26 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL).....	42-43
NOT 27 HİSSE BASINA KAZANC.....	43
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	44-49
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	49-55
NOT 30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	55-56
NOT 31 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	56-57

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

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.09.2009	Geçmiş Dönem 31.12.2008
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>240.069.211</b>	<b>230.507.562</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	83.320	2.814.674
<b>Finansal Yatırımlar</b>	<b>6</b>	-	-
<b>Ticari Alacaklar</b>	<b>8</b>	<b>14.536.246</b>	<b>3.408.170</b>
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	28	4.387.958	29.549
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>	8	10.148.288	3.378.621
<b>Diğer Alacaklar</b>	<b>9</b>	<b>207.808.246</b>	<b>201.807.183</b>
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	28	207.760.155	201.497.475
<i>Diğer Alacaklar</i>	9	48.091	309.708
<b>Stoklar</b>	<b>10</b>	<b>8.263.812</b>	<b>7.611.685</b>
<b>Diğer Dönen Varlıklar</b>	<b>18</b>	<b>9.377.587</b>	<b>14.865.850</b>
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	28	20.749	26.529
<i>Diğer Dönen Varlıklar</i>	18	9.356.838	14.839.321
<b>(Ara Toplam)</b>		<b>240.069.211</b>	<b>230.507.562</b>
<b>Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar</b>		-	-
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>99.536.080</b>	<b>53.237.506</b>
<b>Ticari Alacaklar</b>		-	-
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		-	-
<i>Diğer Ticari Alacaklar</i>		-	-
<b>Diğer Alacaklar</b>	<b>9</b>	<b>6.821</b>	<b>425</b>
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>	28	-	-
<i>Diğer Alacaklar</i>	9	6.821	425
<b>Finansal Yatırımlar</b>	<b>6</b>	<b>9.990.294</b>	<b>18</b>
<i>Maliyetle Değerlenecek Finansal Varlıklar</i>		9.990.294	18
<b>Maddi Duran Varlıklar</b>	<b>11</b>	<b>59.363.814</b>	<b>42.343.457</b>
<i>Finansal Kiralama Yoluyla Edinilenler</i>		-	-
<i>Diğer Maddi Duran Varlıklar</i>		59.363.814	42.343.457
<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>	<b>12</b>	<b>26.163.371</b>	<b>10.303.298</b>
<b>Şerefiye</b>	<b>13</b>	<b>3.907.243</b>	-
<b>Ertelenmiş Vergi Varlığı</b>	<b>26</b>	-	<b>464.006</b>
<b>Diğer Duran Varlıklar</b>	<b>18</b>	<b>104.537</b>	<b>126.302</b>
<i>İlişkili Taraflardan Alacaklar</i>		-	-
<i>Diğer Duran Varlıklar</i>	18	104.537	126.302
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>339.605.291</b>	<b>283.745.068</b>

**İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.**

PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2009 ve 31 ARALIK 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 30.09.2009	Geçmiş Dönem 31.12.2008
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>37.703.083</b>	<b>57.239.513</b>
<b>Finansal Borçlar</b>	<b>7</b>	<b>7.980.570</b>	<b>27.578.976</b>
<i>Banka Kredileri</i>		7.980.570	27.578.976
<i>Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları</i>		-	-
<b>Ticari Borçlar</b>	<b>8</b>	<b>6.099.659</b>	<b>5.403.027</b>
<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	28	171.389	418.989
<i>Diğer Ticari Borçlar</i>	8	5.928.270	4.984.038
<b>Diğer Borçlar</b>	<b>9</b>	<b>2.648.289</b>	<b>1.348.437</b>
<i>İlişkili Taraflara Borçlar</i>	28	1.884.011	744.374
<i>Diğer Borçlar</i>	9	764.278	604.063
<b>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü</b>	<b>26</b>	<b>612.989</b>	<b>18.960.583</b>
<b>Borç Karşılıkları</b>	<b>15</b>	<b>581.489</b>	<b>3.399.957</b>
<b>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>18</b>	<b>19.780.087</b>	<b>548.533</b>
<b>(Ara toplam)</b>		<b>37.703.083</b>	<b>57.239.513</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>4.249.639</b>	<b>3.092.353</b>
<b>Finansal Boçlar</b>	<b>7</b>	-	-
<i>Banka Kredileri</i>		-	-
<b>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</b>	<b>17</b>	<b>3.501.110</b>	<b>3.092.353</b>
<b>Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü</b>	<b>26</b>	<b>748.529</b>	-
<b>Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		-	-
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>19</b>	<b>297.652.569</b>	<b>223.413.202</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>297.652.569</b>	<b>223.413.202</b>
<b>Ödenmiş Sermaye</b>	<b>19</b>	<b>148.867.243</b>	<b>120.000.000</b>
<b>Sermaye Düzeltme Farkları</b>	<b>19</b>	<b>16.377.423</b>	<b>895.115</b>
<b>Hisse Senedi İhraç Primleri</b>	<b>19</b>	<b>132.368</b>	-
<b>İştiraklerden Emisyon Primleri</b>	<b>19</b>	<b>6.175.274</b>	-
<b>Değer Artış Fonları</b>	<b>19</b>	<b>19.587.070</b>	<b>5.481.605</b>
<b>Yabancı Para Çevrim Farkları</b>		-	-
<b>Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler</b>	<b>19</b>	<b>8.467.488</b>	<b>4.419.571</b>
<i>Yasal Yedekler</i>		8.467.338	4.419.196
<i>Özel yedekler</i>		150	375
<b>Geçmiş Yıllar Kar/Zararları</b>	<b>19</b>	<b>86.859.520</b>	<b>17.788.013</b>
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>27</b>	<b>11.186.183</b>	<b>74.828.898</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>339.605.291</b>	<b>283.745.068</b>

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.

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

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

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2009- 30.09.2009	Geçmiş Dönem 01.01.2008- 30.09.2008	Cari Dönem 01.07.2009- 30.09.2009	Geçmiş Dönem 01.07.2008- 30.09.2008
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>					
Satış Gelirleri	20	55.473.977	74.602.403	19.775.123	29.096.024
Satışların Maliyeti (-)	20	(32.761.416)	(26.929.815)	(12.124.876)	(11.217.944)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>		<b>22.712.561</b>	<b>47.672.588</b>	<b>7.650.247</b>	<b>17.878.080</b>
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		-	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		-	-	-	-
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>22.712.561</b>	<b>47.672.588</b>	<b>7.650.247</b>	<b>17.878.080</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	21	(5.363.268)	(6.060.912)	(1.795.826)	(2.353.693)
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(8.133.736)	(7.792.030)	(2.649.019)	(2.419.584)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	-	-	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	23	651.237	709.070	133.964	388.633
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	23	(1.418.870)	(627.921)	(490.461)	(170.468)
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>8.447.924</b>	<b>33.900.795</b>	<b>2.848.905</b>	<b>13.322.968</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		-	-	-	-
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	24	35.015.571	16.931.010	3.079.055	3.309.485
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	25	(30.037.574)	(9.072.658)	(6.168.235)	(1.754.411)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>13.425.921</b>	<b>41.759.147</b>	<b>(240.275)</b>	<b>14.878.042</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>		<b>(2.239.738)</b>	<b>(8.303.735)</b>	<b>78.774</b>	<b>(2.965.881)</b>
- Dönem Vergi Gelir/Gideri		(612.989)	(8.630.976)	(14.227)	(3.585.797)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	26	(1.626.749)	327.241	93.001	619.916
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>11.186.183</b>	<b>33.455.412</b>	<b>(161.501)</b>	<b>11.912.161</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>		-	-	-	-
<b>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı</b>		-	-	-	-
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	28	<b>11.186.183</b>	<b>33.455.412</b>	<b>(161.501)</b>	<b>11.912.161</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>					
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	19	(226.671)	-	-	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>		<b>(226.671)</b>	-	-	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>10.959.512</b>	<b>33.455.412</b>	<b>(161.501)</b>	<b>11.912.161</b>
<b>Dönem Kar/Zararının Dağılımı</b>		11.186.183	33.455.412	(161.501)	11.912.161
Azınlık Payları		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		11.186.183	33.455.412	(161.501)	11.912.161
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>		10.959.512	33.455.412	(161.501)	11.912.161
Azınlık Payları		-	-	-	-
Ana Ortaklık Payları		10.959.512	33.455.412	(161.501)	11.912.161
<b>Hisse Başına Kazanç</b>	27	<b>0,00075</b>	<b>0,00279</b>	<b>(0,00001)</b>	<b>0,00099</b>
<b>Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç</b>		-	-	-	-
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç</b>		-	-	-	-
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç</b>		-	-	-	-

**İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcısıdır.**

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

**30 EYLÜL 2009 VE 30 EYLÜL 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	30.09.2009 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	-	-	(428.443)	-	-	-	14.563.489	(29.581)	19.587.070
Yasal Yedekler	19	4.419.196	-	-	-	3.703.637	-	-	344.505	-	8.467.338
Özel Yedekler	19	375	-	-	-	-	(225)	-	-	-	150
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)	-	-	-	-	11.186.183	-	-	11.186.183
<b>Toplam</b>		<b>223.413.202</b>	<b>-</b>	<b>28.867.243</b>	<b>(428.443)</b>	<b>-</b>	<b>(225)</b>	<b>11.186.183</b>	<b>34.644.190</b>	<b>(29.581)</b>	<b>297.652.569</b>

	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	30.09.2008 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	-	-	-	-	(225)	-	-	-	450
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)	-	-	-	-	33.455.412	-	-	33.455.412
<b>Toplam</b>		<b>143.102.999</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(225)</b>	<b>33.455.412</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>176.558.186</b>

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

**30 EYLÜL 2009 VE 30 EYLÜL 2008 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAKİT AKIM TABLOSU**

	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Cari Dönem 30.09.2009</b>	<b>Geçmiş Dönem 30.09.2008</b>
<b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>Net Dönem Karı (+)</b>	<b>27</b>	<b>11.186.183</b>	<b>33.455.412</b>
<b>Düzeltilmeler</b>		<b>5.514.920</b>	<b>5.648.805</b>
Amortisman / İtfa Gideri	11-12-22	7.402.162	5.297.377
Kıdem Tazminatı Karşılığı	17	368.056	289.363
İzin ve Kıdem Teşvik Karşılığı	18	279.123	161.788
Borç Karşılıkları			106.977
Şüpheli Alacak Karşılığı	8	282.861	
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı	10	162.904	142.261
Konusu Kalmayan Karşılıklar	23	(417.148)	(260.711)
Vergi Gideri / Geliri		2.239.738	8.303.735
Faiz Geliri / Gideri	24-25	(8.378.034)	(4.288.351)
Kur farkı Geliri / Gideri	24-25	3.883.073	(4.684.744)
Reeskont Gelir/Gideri	24-25	(467.510)	994.398
Maddi duran varlık satış kar/zararı	23	18.247	(143.883)
Diğer Düzeltilmeler		141.448	(269.405)
<b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki nakit akımı</b>		<b>16.701.103</b>	<b>39.104.217</b>
<b>Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişiklikler</b>		<b>18.890.651</b>	<b>(90.506.552)</b>
Ticari Alacaklardaki Artışlar / Azalışlar	8	(8.353.882)	(1.233.100)
Diğer Alacaklardaki Artışlar / Azalışlar	9	4.086.685	(84.058.180)
Stoklardaki Artış / Azalış	10	(584.916)	860.254
Diğer Dönen/ Duran Varlıklardaki Artışlar / Azalışlar	18	6.931.747	(2.666.226)
Ticari Borçlarda Artış / Azalış	8	(90.280)	(4.451.812)
Diğer Borçlarda Artış / Azalış	9	928.730	66.864
Borç Karşılıklarında Artış / Azalış	15	(2.865.692)	651.407
Diğer Kısa ve Uzun Vadeli Yükümlülüklerde Artış / Azalış	18	18.838.259	324.241
<b>Esas faaliyetlerle ilgili olarak oluşan nakit akımları</b>		<b>35.591.754</b>	<b>(51.402.335)</b>
Faiz ödemeleri	25	(357.975)	(309.966)
Vergi ödemeleri	26	(18.960.583)	(4.724.711)
<b>Esas faaliyetlerden kaynaklanan (kullanılan) net nakit akımı</b>		<b>16.273.196</b>	<b>(56.437.012)</b>

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

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

		<b>Cari Dönem 30.09.2009</b>	<b>Geçmiş Dönem 30.09.2008</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit</b>			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımı	11-12	(4.948.421)	(3.578.390)
Maddi ve maddi olm. duran varlık satışından elde edilen nakit girişleri	23	16.910	281.574
Tahsil edilen faizler	24	8.736.009	4.598.317
Diğer Yatırım Faaliyetleri			1.399.794
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan (kullanılan) net nakit</b>			
Finansal Borçlarla İlgili Nakit Girişleri	7	2.211.280	18.772.177
Finansal Borçlarla İlgili Anapara Ödemeleri	7	(21.137.255)	(735.854)
Ödenen temettüleri (-)			
Kur Farklarının etkisi	24-25	(3.883.073)	4.684.744
<b>D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDE MEYDANA GELEN ARTIŞ / AZALIŞ</b>			
<b>Dönem başındaki nakit ve benzerleri mevcudu</b>			
		<b>2.814.674</b>	<b>32.317.479</b>
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>			
		<b>83.320</b>	<b>1.302.829</b>



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

### SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 EYLÜL 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in 495 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 Eylül 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
<b>Toplam</b>	<b>100,00</b>	<b>148.867.243</b>	<b>100,00</b>	<b>120.000.000</b>

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

### **SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 EYLÜL 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, Gelir Tablosunu 1 Ocak 2009 – 30 Eylül 2009 ve 1 Temmuz 2009 – 30 Eylül 2009, 1 Ocak 2008 – 30 Eylül 2008 ve 1 Temmuz 2008 – 30 Eylül 2008, Özsermaye Değişim Tablosu ve Nakit Akım Tablosunu 30 Eylül 2009 ve 30 Eylül 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 EYLÜL 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 Eylül 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 (2008 yılında değerlemeye tabi tutulan sabit kıymetler hariç) nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

#### **E. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler**

30 Eylül 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.

*2009 yılında yürürlüğe giren ve Şirket finansal tabloları üzerinde etkisi olan değişiklikler ve yorumlar*

- UMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" Doğrudan Öz kaynağa Kaydedilen Net Gelir Tablosu Gerekliliğine İlişkin Kapsamlı Değişiklikler
- UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"
- UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"

*2008 yılı ve sonrasında yürürlüğe giren, Şirket'in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayan yeni standart ve değişiklikler ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar aşağıdaki gibidir;*

- UFRS 1 (Değişiklik) "UFRS'nin İlk Defa Uygulanmasına İlişkin İlkeler"
- UFRS 2 (Değişiklik), "Hisse Bazlı Ödemeler"
- UFRS 5, "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"
- (1 Temmuz 2009'dan sonra)
- UFRYK 11, "UFRS 2 – Grup İçi ve İşletmenin Geri Satın Alınan Kendi Hisselerine İlişkin İşlemler"

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

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

- 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 Gereklikleri ve Birbirleriyle Olan Karşılıklı Etkileşimleri”,
- UFRYK 15, “Gayrimenkul İnşaat Sözleşmeleri”
- UFRYK 16, “Yurtdışındaki İşletme ile İlgili Net Yatırımın Finansal Riskten Korunması” (1 Ekim 2008’den sonra)
- UFRYK 17, “Nakit Dışı Varlıkların Sahiplerine Dağıtımı” (1 Temmuz 2009’dan sonra)
- UFRYK 18, “Müşterilerden Varlık Transferi” (1 Temmuz 2009’dan sonra)
- UMS 23, “(Revize) Borçlanma Maliyetleri”.
- UMS 27, “Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar” (1 Temmuz 2009’dan sonra)
- UMS 28, “İştiraklerdeki Yatırımlar” (1 Temmuz 2009’dan sonra)
- UMS 31 “İş Ortaklıklarındaki Paylar” Satın Alma Yönteminin Uygulanması Hakkında Kapsamlı Değişiklik (1 Temmuz 2009’dan sonra)
- UMS 32, “Finansal Araçlar: Sunum” Geri Satın Alma Opsiyonlu Finansal Araçlar ve Nakde Çevrilmelerinde Doğacak Yükümlülüklerin Açıklanması Hakkında Değişiklik
- UMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme”(1 Temmuz 2009’dan sonra)
- UMS 40 (Değişiklik), “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller”

#### 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)

**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 Eylül 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.

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

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

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 166.642 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle satış amacıyla elde tuttuğu duran varlıkları ile durdurulan faaliyetleri yoktur.

**Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller:** Şirket'in 30 Eylül 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 değerlendirilmiştir. Maddi duran varlıkların tarihi maliyetleri satın alma tarihinden 31 Aralık 2004 tarihine kadar enflasyona göre düzeltilmiştir.

Şirketin Edirne'de bulunan gayrimenkulleri 2008 yılı Aralık ayı içerisinde 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.

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

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

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 değerdir. 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
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)

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

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

**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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla 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 edilebileceği değerler olmayabilir.

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

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

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

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

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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla tüm finansal varlıklar, "maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar"dır. Şirket'in 30 Eylül 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 kümülatif kar zarar dönem kar zararına intikal ettirilmektedir.

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

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

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

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



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

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

**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 alarak reeskonta tabi tutmuştur. İlgili vadelere göre USD için % 0,24563-1,26375, TL için %7,25-7,38 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 % 7,25-7,38 nispetleri arası, USD için % 0,24563-1,26375 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 12.500.002 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.

**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

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

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

çevrilmiştir. Bilançoda yer alan dövizle ilgili 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, 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.

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

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

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 Eylül 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)

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.

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

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

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 oluşturduğunda 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 ermiş olup yatırım tamamlama vizesi için T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı'na müracaat edilmiştir. Ayrıca Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin asfaltit çıkarma yatırımı için 13 Kasım 2003 tarihinde aldığı ve birleşme nedeniyle Şirket' e devredilen 17.349.000 TL tutarında yatırım teşvik belgesi bulunmakta olup teşvik belgesinin süresi 5 Kasım 2009 tarihinde sona erecektir.

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 – Eylül 2009 döneminde 516.997 TL vergi ve sigorta primi teşvikinden ve 1.051.610 TL enerji desteğinden yararlanılarak genel üretim ve yönetim giderleri hesabından indirilmiştir. (30 Eylül 2008-vergi ve sigorta primi teşvikleri; 424.800 TL,enerji desteği; 867.663 TL)

#### **Hesaplanan Vergiler**

##### **Cari dönem vergi karşılığı:**

*Vergi Karşılığı;* Şirket, Türkiye'de geçerli olan mevzuata göre kurumlar vergisine tabidir. Rapor dönemi itibariyle dönem sonuçları üzerinden tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık

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

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

ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla mali tablolarından hareketle 612.989 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 Eylül 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 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.

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

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

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 hakkin bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıklarını ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilmektedir.

Şirket ertelenmiş vergi yükümlülüğü olarak 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 748.529 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'na 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 2.365 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 Eylül 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla toplam kıdem tazminatı yükümlülüğü yıllık % 5,4 enflasyon ve % 12 iskonto oranı tahmin edilerek belirlenen yıllık % 6,26 reel iskonto oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

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

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

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

**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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla toplam 2.322.686 TL (30 Eylül 2008 – 1.479.265 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 ve asfaltit satışı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

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

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

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

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

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

**Finansal Varlık ve Yükümlülüklerin Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkarılması:** Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtılmaktadır. 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.

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

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

#### **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.S.'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 ağırlıklandırarak 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 Ceytas 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>

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.



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

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

**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 Eylül 2009 tarihleri arası ve 1 Ocak -30 Eylül 2008 tarihleri itibariyle konsantre bakır üretimi ve satışı, 1 Mayıs -30 Eylül 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 Eylül 2009 hesap dönemine ait gelir tablosu analizi

	Bakır Madeni (Yurt Dışı)	Asfaltit (Yurt İçi)	Sınıflandırmaya Tabi Olmayan	Toplam
Satış gelirleri (net)	49.644.347	5.474.587	355.043	55.473.977
Satışların maliyeti	(28.591.347)	(3.881.095)	(288.974)	(32.761.416)
Brüt esas faaliyet karı	21.053.000	1.593.492	66.069	22.712.561
Pazarlama , Satış ve Dağıtım Giderleri (-)				5.363.268
Genel Yönetim Giderleri (-)				8.133.736
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)				
Diğer faaliyetlerden gelir ve karlar				651.237
Diğer faaliyetlerden gider ve zararlar (-)				1.418.870
Esas Faaliyet Dışı Finansal Gelirler				35.015.571
Esas Faaliyet Dışı Finansal Giderler (-)				30.037.574
- Dönem vergi gelir/gideri				(612.989)
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri				(1.626.749)
Net dönem karı				11.186.183

#### bb) Bölüm varlıkları

##### Maddi Duran Varlıklar (Net Değerler)

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Madenköy Şubesi	26.805.408	28.598.660
Silopi Şubesi	653.004	-
Adana İşyeri	18.803.815	-
Edirne Şubesi	13.047.734	13.608.315
Bölümlere tahsis edilemeyen diğer varlıklar	1.091	1.793

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

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

59.311.052	42.208.768
------------	------------

**Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net Değerler)**

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Madenköy Şubesi	9.889.182	9.816.052
Silopi Şubesi	15.743.603	-
Adana İşyeri	9.752	-
Bölgelere tahsis edilemeyen diğer varlıklar	520.834	487.246
	<u>26.163.371</u>	<u>10.303.298</u>

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

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 31 Aralık 2008
Madenköy Şubesi	4.976.203	3.194.266
Silopi Şubesi	1.464.446	-
Adana İşyeri	519.731	-
Edirne Şubesi	440.988	300.314
Bölgelere tahsis edilemeyen diğer varlıklar	794	5.065
	<u>7.402.162</u>	<u>3.499.645</u>

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

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 31 Aralık 2008
Madenköy Şubesi	3.175.649	7.381.018
Silopi Şubesi	1.739.086	-
Bölgelere Tahsis Edilemeyen Varlıklar	33.686	-
	<u>4.948.421</u>	<u>7.381.018</u>

30 Eylül 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 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 31 Aralık 2008
Madenköy Şubesi	26.362	134.689
Bölgelere Tahsis Edilemeyen Varlıklar	26.400	-
	<u>52.762</u>	<u>134.689</u>

**NOT 5- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

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

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kasa	2.660	3.551
Banka- Vadesiz Mevduatlar	80.660	1.054.743
Banka- Vadeli Mevduatlar	-	1.756.380
Nakit ve Nakit Benzerleri	83.320	2.814.674

Şirket'in 30 Eylül 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		1.756.380		

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

#### NOT 6 – FİNANSAL YATIRIMLAR

##### A. Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

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

##### B. Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

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

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

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kısa Vadeli Banka Kredileri	7.980.570	27.578.976
	<u>7.980.570</u>	<u>27.578.976</u>

Şirket, 7.980.570 TL tutarındaki kısa vadeli kredilerinin 4.757.220 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 Eylül 2009				
Döviz Cinsi	Döviz Miktarı	TL	Faiz Oranı (%)	Vade
USD	1.000.000	1.482.000	7,05125	Şubat 2010
USD	600.000	889.200	6,79625	Mart 2010
USD	800.000	1.185.600	6,70438	Nisan 2010
USD	510.000	755.820	7,76250	Nisan 2010
USD	1.300.000	1.926.600	7,73563	Mayıs 2010
USD	1.175.000	1.741.350	7,23375	Temmuz 2010
	<u>5.385.000</u>	<u>7.980.570</u>		

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

Şirket'in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal borçları bulunmamaktadır.

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

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

#### NOT 8- TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### A. Ticari Alacaklar

###### a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ticari alacaklar	14.535.493	3.406.181
Diğer ticari alacaklar	753	1.989
Şüpheli ticari alacaklar	1.555.039	134.781
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(1.555.039)	(134.781)
Toplam	14.536.246	3.408.170

Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı net 4.387.958 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:

Vadeden Sonra geçen Süre	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
1-3 ay arası	273.970	-
1-5 yıl arası	106.675	52.979
5 yıldan fazla	1.174.394	81.802
	1.555.039	134.781

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Açılış bakiyesi	134.781	172.513
Birleşme etkisi	1.207.118	-
Dönem gideri	282.861	-
Vazgeçilen alacak	-	(37.732)
Kur farkı	(69.721)	-
Kapanış bakiyesi	1.555.039	134.781

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

###### b) Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

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

##### B. Ticari Borçlar

###### a) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

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

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ticari borçlar	6.091.068	5.394.436
Diğer ticari borçlar	8.591	8.591
Toplam	6.099.659	5.403.027

Ticari borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı net 171.389 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**

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen depozito ve teminatlar	44.479	40.330
Ortaklardan alacaklar	207.760.104	201.198.531
Diğer grup içi şirketlerden alacaklar	51	298.944
Diğer çeşitli alacaklar	3.612	269.378
Şüpheli diğer çeşitli alacaklar	29.041	29.041
Şüpheli diğer çeşitli alacaklar karşılığı	(29.041)	(29.041)
Toplam	207.808.246	201.807.183

Diğer alacaklar içerisinde yeralan ilişkili taraflardan alacak tutarı net 207.760.155 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**

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen depozito ve teminatlar	6.821	425
Toplam	6.821	425

**B. Diğer Borçlar**

**a) Kısa Vadeli Diğer Borçlar**

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

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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	211.446	183.601
Ödenecek SSK primleri	526.149	395.836
Personele borçlar	1.278.261	742.601
Ortaklara temettü borcu	1.773	1.773
Grup içi şirketlere borçlar	603.977	-
Diğer çeşitli borçlar	26.683	24.626
<b>Toplam</b>	<b>2.648.289</b>	<b>1.348.437</b>

Diğer Borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara diğer borç tutarı net 1.884.011 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

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
İlk madde ve malzeme	6.564.490	5.652.452
Mamul	1.781.318	2.007.776
Diğer stoklar	80.908	44.954
Stok değer düşüklüğü karşılığı	(162.904)	(93.497)
<b>Toplam</b>	<b>8.263.812</b>	<b>7.611.685</b>

Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark olan dönem içinde ve dönem sonunda oluşmuş 166.543 TL vade farkı, (31 Aralık 2008- 230.199 TL) faiz gideri olarak değerlendirilmiştir. (Not: 25)

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri:

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Açılış bakiyesi	(93.497)	(106.114)
Dönemi içinde ayrılan karşılık	162.904	93.497
Konusu kalmayan karşılık (-)	93.497	106.114
Kapanış bakiyesi	162.904	93.497

#### NOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 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	Transfer	30 Eylül 2009 Değeri
Arazi ve Arsalar	3.416.141	-	-	-	6.959.500	-	10.375.641
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	2.859.770	115.000	-	-	455.262	-	3.430.032
Binalar	25.288.184	5.465	-	-	17.486.085	-	42.779.734

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

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

Tesis Makine ve Cihazlar	31.625.343	126.933	- (353.798)	54.330.951	1.628.410	87.357.839
Taşıtlar	430.870	-	-	142.782	-	573.652
Demirbaşlar	3.491.907	189.978	- (2.039)	1.218.438	-	4.898.284
Diğer Maddi Duran Varlıklar	7.878	13.375	-	-	-	21.253
Yapılmakta Olan Yatırımlar	134.689	1.546.483	-	-	(1.628.410)	52.762
<b>Toplam</b>	<b>67.254.782</b>	<b>1.997.234</b>	<b>- (355.837)</b>	<b>80.593.018</b>	<b>-</b>	<b>149.489.197</b>

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2008		Değerleme Farkı		Birleşme Etkisi	30 Eylül 2009 Değeri
	Değeri	Dönem Gideri	(Tenzil)	Satışlar		
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	1.080.031	313.021	-	-	244.830	1.637.882
Binalar	9.385.233	718.336	428.443	-	7.980.974	18.512.986
Tesis Makine ve Cihazlar	11.901.057	3.401.250	-	(353.798)	51.159.674	66.108.183
Taşıtlar	249.618	63.805	-	-	87.206	400.629
Demirbaşlar	2.291.874	263.098	-	(537)	903.831	3.458.266
Diğer Maddi Duran Varlıklar	3.512	3.925	-	-	-	7.437
<b>Toplam</b>	<b>24.911.325</b>	<b>4.763.435</b>	<b>428.443</b>	<b>(354.335)</b>	<b>60.376.515</b>	<b>90.125.383</b>

Maliyet Değeri	31 Aralık 2007		Değerleme Farkı		Transfer	31 Aralık 2008 Değeri
	Değeri	Alımlar	Farkı	Satışlar		
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
<b>Toplam</b>	<b>66.941.566</b>	<b>5.552.962</b>	<b>7.437.984</b>	<b>(12.677.730)</b>	<b>-</b>	<b>67.254.782</b>

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2007		Değerleme Farkı		Transfer	31 Aralık 2008 Değeri
	Değeri	Dönem Gideri	Farkı	Satışlar		
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
<b>Toplam</b>	<b>28.684.223</b>	<b>5.575.986</b>	<b>1.791.391</b>	<b>(11.140.275)</b>	<b>-</b>	<b>24.911.325</b>

Net Defter Değeri	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Arazi ve Arsalar	10.375.641	3.416.141
Yer altı ve Yer üstü Düzenleri	1.792.150	1.779.739
Binalar	24.266.748	15.902.951
Tesis Makine ve Cihazlar	21.249.656	19.724.286
Taşıtlar	173.023	181.252
Demirbaşlar	1.440.018	1.200.033
Diğer Maddi Duran Varlıklar	13.816	4.366
Yapılmakta Olan Yatırımlar	52.762	134.689



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

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

Toplam	59.363.814	42.343.457
--------	------------	------------

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

31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 7.367.377 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, 1.791.391 TL'si değer artış fonundan indirilmiştir.

#### Finansal Kiralama

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

#### Varlıklar Üzerinde Rehin ve İpotekler

Şirket'in 30 Eylül 2009 tarihleri itibarıyla maddi varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008- Yoktur.)

#### NOT 12- MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet Değeri	31 Aralık 2008 Değeri	Alımlar	Satışlar	Birleşme Etkisi	30 Eylül 2009 Değeri
Haklar	10.261.079	-	(19.699)	88.897	10.330.277
Özel Maliyetler	1.634.280	2.080	-	73.486	1.709.846
Arama Giderleri	487.148	33.686	-	-	520.834
Hazırlık Geliştirme Giderleri	8.724.702	2.915.421	(526.983)	16.046.322	27.159.462
Toplam	21.107.209	2.951.187	(546.682)	16.208.705	39.720.419

Birikmiş Amortisman Değeri	31 Aralık 2008 Değeri	Dönem Gideri	Satışlar	Birleşme Etkisi	30 Eylül 2009 Değeri
Haklar	5.848.025	669.606	(11.710)	68.614	6.574.535
Özel Maliyetler	696.589	112.953	-	37.425	846.967
Hazırlık Geliştirme Giderleri	4.259.297	1.856.168	-	20.081	6.135.546
Toplam	10.803.911	2.638.727	(11.710)	126.120	13.557.048

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 2007 Değeri	Dönem Gideri	31 Aralık 2008 Değeri
Haklar	4.954.594	893.431	5.848.025

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

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

Özel Maliyetler	509.964	186.625	696.589
Hazırlık Geliştirme Giderleri	2.492.805	1.766.492	4.259.297
Toplam	7.957.363	2.846.548	10.803.911

Net Defter Değeri	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Haklar	3.755.742	4.413.054
Özel Maliyetler	862.879	937.691
Arama Giderleri	520.834	487.148
Hazırlık Geliştirme Giderleri	21.023.916	4.465.405
Toplam	26.163.371	10.303.298

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

31 Aralık 2008 tarihi itibariyle 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 itibariyle 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 yararlanmışır.

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- Eylül 2009 döneminde 516.997 TL vergi ve sigorta primi teşvikinden ve 1.051.610 TL enerji desteğinden yararlanılarak 1.531.140 TL genel üretim giderleri hesabından 37.467 TL genel yönetim giderleri hesabından indirilmiştir. ( 30 Eylül 2008-vergi ve sigorta primi teşvikleri; 424.800 TL, enerji desteği; 867.663 TL)

#### NOT 15- KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

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

#### A. Borç Karşılıkları

##### a) Kısa Vadeli Borç Karşılığı

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Satıştan indirimler karşılığı	-	1.624.462
Dava karşılıkları	77.140	166.617
Maden devlet hakkı	325.700	428.467
Faiz karşılıkları	172.149	1.170.307
Diğer karşılıklar	6.500	10.104
Toplam	581.489	3.399.957

Şirket 172.149 TL tutarındaki faiz karşılığının 102.655 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla uzun vadeli borç karşılığı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2008 - Yoktur.)

#### B. Alınan ve Verilen Teminatlar:

##### a) Alınan Teminatlar

		30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
		DÖVİZ	TL	DÖVİZ	TL
Teminat mektupları	TL	-	121.350	-	4.150
Teminat mektupları	Avro	105.200	227.264	105.200	225.212
Teminat çekleri	TL	-	83.500	-	75.000
Teminat senetleri	TL	-	1.869.665	-	1.316.865
Nakdi teminatlar	TL		850		
Toplam			2.302.629		1.621.227

##### b) Verilen Teminatlar

		30 Eylül 2009		31 Aralık 2008	
		DÖVİZ	TL	DÖVİZ	TL
Teminat mektupları	TL	-	5.560.795	-	1.075.787
Teminat mektupları	Avro	-		-	
Nakdi teminatlar	TL	-	46.705	-	36.855
Verilen ipotekler	TL	-		-	
Toplam			5.607.500		1.112.642

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

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

Birleşme sonucu Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den devralınan 2.969.571 TL teminat mektubunun 2.885.458 TL'si Türkiye Kömür İşletmeleri Kurumu'na verilmiş olup son üç aylık dönemde devralınan teminat mektuplarının 68.728 TL'si iade edilmiştir.

#### NOT 16- TAAHHÜTLER

##### Forward ve Opsiyon Sözleşmeleri

Şirket'in 30 Eylül 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 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Arsa ve Arazi Kira Gideri	35.665	12.272	22.002	8.178
Bina Kira Gideri	230.171	77.644	167.062	56.222
Taşıt Kira Gideri	229.538	82.849	243.134	101.121
Makine Kira Gideri	830.392	390.170	855.032	250.067
Maden Kira Gid.(Rödovans)	825.500	572.250	-	-
Toplam	2.151.266	1.135.185	1.287.230	415.588

##### İhracat Taahhütleri

Şirket'in ilişkili şirketlere kullandığı kredilere ve müşteri avansına istinaden 12.501.002 USD tutarında ihracat taahhüdü bulunmaktadır. (31 Aralık 2008 – 13.522.915 USD)

#### NOT 17- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Kıdem tazminatı karşılığı	3.501.110	3.092.353
Toplam	3.501.110	3.092.353

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla yasal kıdem tazminatı karşılığı 5.683.796 TL'dir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2009	3.092.353
Birleşme etkisi	170.552
Yıl içinde ödenen (-)	(129.851)
Yıl içindeki artış (+)	368.056

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

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

30 Eylül 2009

3.501.110

**NOT 18- DİĞER VARLIKLAR ve DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER**

**A. Diğer Varlıklar**

**a) Diğer Dönen Varlıklar**

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen sipariş avansları	36.919	39.689
Gelecek aylara ait giderler	114.708	456.192
Gelir tahakkuku	801.890	1.146.514
Devreden KDV	3.306.103	4.340.583
KDV alacağı	10.000	730.961
Peşin ödenen geçici vergi	5.083.262	8.111.897
Peşin ödenen stopajlar	14	13.485
İş avansları	7.626	5.276
Personel avansları	17.065	21.253
Toplam	9.377.587	14.865.850

Diğer dönen varlıklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacaklar tutarı net 20.749 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 28’de verilmiştir. (31 Aralık 2008- 26.529 TL)

**b) Diğer Duran Varlıklar**

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Verilen sipariş avansları	20.000	22.878
Gelecek yıllara ait giderler	84.537	103.424
Toplam	104.537	126.302

**B. Diğer Yükümlülükler**

**a) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler**

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Alınan sipariş avansları	18.950.003	-
İzin alacakları karşılığı	804.496	481.856
Gelecek aylara ait gelirler	2.521	-
Gider tahakkukları	23.067	66.677
Toplam	19.780.087	548.533

**Kıdem Teşvik İkramiyesi**

30 Eylül 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla 804.496 TL izin ücret karşılığı ayrılmıştır. (31 Aralık 2008- 481.856 TL)

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

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

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)

### NOT 19- ÖZKAYNAKLAR

#### a) Ödenmiş Sermaye

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

Ortaklar	30 Eylül 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
		<b>148.867.243</b>	<b>100,00</b>	

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'sına yükseltilmiştir. Esas sözleşme değişikliği 13 Mart 2009 tarihinde tescil ve 18 Mart 2009 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilmiştir.

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

-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,

-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

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

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

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 Eylül 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. Bu tutardan 164.988 TL ertelenmiş vergi farkı indirimi sonucu 5.481.605 TL mali tablolarda değer artış fonu olarak raporlanmıştır. Ayrıca Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş ile birleşmesi sonucu devren gelen 14.563.489 TL değer artış fonu mevcuttur. Bu tutarlardan hesaplanan ertelenmiş vergi farklarının ve değerlemeye tabi tutulan varlıkların değer artış fonuna isabet eden amortismanın indirilmesi sonucu kalan 19.587.070 TL , bilançoda özsermaye hesabı içerisinde yer alan Değer Artış Fonları hesabında gösterilmiştir.

Bilançoda görünen 19.587.070 TL yeniden değerlendirme fonunun oluşumu aşağıdaki tablodaki gibidir.

31 Aralık 2008 tarihi itibariyle devreden değer artış fonu	5.481.605
Birleşme etkisi	14.563.489
Amortisman ve ertelenen vergi farkı	(458.024)
30 Eylül 2009 tarihi itibariyle kalan değer artış fonu	19.587.070

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

### SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 EYLÜL 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 dağıtım sonucu cari dönemde 3.703.637 TL birinci tertip yedek akçe ayrılmış olup 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla kar yedekleri aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır. Yasal yedekler endeksleme farkları ise geçmiş yıllar karları hesabında raporlanmıştır.

	30 Eylül 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 Dağıtım	3.703.637	-	920.852	144.000
Birleşme Etkisi	307.258	37.247	-	-
<b>Toplam</b>	<b>7.902.091</b>	<b>565.247</b>	<b>3.891.196</b>	<b>528.000</b>

**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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla yenileme fonunun bakiyesi 150 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 Eylül 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)	-
	<b>86.859.520</b>	<b>92.616.911</b>

### NOT 20-SATIŞLAR ve SATIŞLARIN MALİYETİ

#### A. Satış Gelirleri

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009- 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008- 30 Eylül 2008
Yurt İçi Satışlar	5.829.857	3.870.914	389.490	161.916



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

Yurt Dışı Satışlar	51.329.374	15.920.429	80.562.140	31.040.615
Satış İadeleri	(227)	-	(255)	-
Satış İskontoları	(60.965)	(17.042)	(294.389)	(103.558)
Diğer İndirimler	(1.624.062)	822	(6.054.583)	(2.002.949)
Net Satışlar	<u>55.473.977</u>	<u>19.775.123</u>	<u>74.602.403</u>	<u>29.096.024</u>

**Satış Miktarları:**

	Birim	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009- 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008- 30 Eylül 2008
Konsantre Bakır	Dmt	46.358	14.758	43.595	17.482
Asfaltit	Ton	136.856	90.611	-	-

**B. Satışların Maliyeti (-)**

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009- 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008- 30 Eylül 2008
Dolaysız İlk Madde ve Malz.Gid.	6.597.929	2.348.320	6.741.374	2.452.925
Dolaysız İşçilik Gideri	8.593.335	3.072.260	5.911.531	2.286.891
Genel Üretim Gideri	17.054.725	6.888.471	12.795.364	4.795.745
Üretilen Mamül Maliyeti	32.245.989	12.309.051	25.448.269	9.535.561
Mamül Stoklarında Değişim	226.453	(375.916)	1.251.478	1.596.618
Dönem Başı Mamül	2.007.776	1.405.407	3.567.164	3.912.304
Dönem Sonu Mamül	1.781.323	1.781.323	2.315.686	2.315.686
Satılan Mamul Maliyeti	32.472.442	11.933.135	26.699.747	11.132.179
Dönem Başı Ticari Mal	-	-	-	-
Alımlar	70.048	11.685	149.502	53.123
Dönem Sonu Ticari Mal	-	-	-	-
Satılan Emtia Maliyeti	70.048	11.685	149.502	53.123
Satılan Hizmet Maliyeti	218.926	180.056	80.566	32.642
Satışların Toplam Maliyeti	<u>32.761.416</u>	<u>12.124.876</u>	<u>26.929.815</u>	<u>11.217.944</u>

**Üretim Miktarları:**

	Birim	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009- 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008- 30 Eylül 2008
Konsantre Bakır	Wmt	47.429	14.889	45.748	15.211
Asfaltit	Ton	136.856	90.611	-	-

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

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

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

**a) Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri**

	1 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Malzeme Giderleri	219.368	64.098	205.936	84.621
Nakliye Giderleri	2.585.380	849.214	2.610.320	992.863
Navlun Giderleri	1.402.705	561.180	2.256.674	911.499
İhracat Giderleri	936.756	246.053	837.736	337.936
Diğer Giderler	219.059	75.281	150.246	26.774
<b>Toplam</b>	<b>5.363.268</b>	<b>1.795.826</b>	<b>6.060.912</b>	<b>2.353.693</b>

**b) Genel Yönetim Giderleri**

	1 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Malzeme Giderleri	226	-	-	-
Personel Giderleri	1.814.428	601.698	892.202	323.415
Amortisman ve İtfa Giderleri	9.272	5.314	6.853	1.788
Danışmanlık Giderleri	4.805.066	1.648.486	2.856.472	953.886
Kira Giderleri	339.584	112.203	281.536	94.486
Vergi Resim ve Harçlar	594.464	158.246	606.685	176.982
Yardım ve Bağışlar	16.410	12.334	2.663.512	742.602
Kıdem ve İzin Karşılığı	54.564	(26.329)	40.044	778
Diğer Giderler	499.722	137.067	444.726	125.647
<b>Toplam</b>	<b>8.133.736</b>	<b>2.649.019</b>	<b>7.792.030</b>	<b>2.419.584</b>

**NOT 22- NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (-)**

**A. Amortisman ve İtfa Giderleri**

	1 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Üretim Maliyeti	6.440.424	2.511.096	4.842.214	1.648.098
Genel Yönetim Giderleri	9.272	5.314	6.853	1.788
Çalışmayan Kısım Giderleri	952.241	453.377	448.085	147.771

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

Değer Artış Fonları	428.443	225.175	-	-
Yenileme Fonu	225	75	225	75
Toplam	7.830.605	3.195.037	5.297.377	1.797.732

**B. Personel Giderleri**

	1 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009 - 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008 - 30 Eylül 2008
Üretim Maliyeti	12.352.352	4.481.264	8.513.964	3.147.759
Maaşlar ve Ücretler	10.526.509	3.843.675	6.693.166	2.553.552
Çalışanlara Sağ.Faydalar	1.825.843	637.589	1.820.798	594.207
Genel Yönetim Giderleri	1.814.428	601.698	892.202	323.415
Maaşlar ve Ücretler	1.548.223	551.664	705.939	248.431
Çalışanlara Sağ.Faydalar	266.205	50.034	186.263	74.984
Toplam	14.166.780	5.082.962	9.406.166	3.471.174

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

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009- 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008- 30 Eylül 2008
Komisyon gelirleri	87.543	10.058	342.455	148.533
Konusu kalmayan karşılıklar	417.148	85.310	154.597	73.542
Kira gelirleri	37.206	17.764	21.371	9.585
Diğer olağan gelir ve karlar	31.416	20.820	-	-
Önceki dönem gelir ve karlar	30.917	-	4.318	-
Diğer olağanüstü gelir ve karlar	47.007	12	186.329	156.973
Toplam	651.237	133.964	709.070	388.633

**B. Diğer Faaliyetlerden Giderler**

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009- 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008- 30 Eylül 2008
Karşılık giderleri	323.871	17.501	130.486	-
Çalışılmayan kısım giderleri	953.471	453.378	448.585	147.771
Önceki dönem gider ve zararları	20.460	154	26.096	-
Diğer olağanüstü gider ve zararlar	121.068	19.428	22.754	22.697
Toplam	1.418.870	490.461	627.921	170.468

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

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

#### NOT 24- FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009- 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008- 30 Eylül 2008
Faiz gelirleri	8.736.009	2.776.801	4.598.338	1.533.548
Satışlardan oluşan fin. gelirler	73.195	63.076	6.129	6.129
Kambiyo karları	24.550.347	239.154	11.567.074	1.771.981
Reeskont faiz gelirleri	1.656.020	24	759.469	(2.173)
Toplam	35.015.571	3.079.055	16.931.010	3.309.485

#### NOT 25- FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak 2009- 30 Eylül 2009	1 Temmuz 2009- 30 Eylül 2009	1 Ocak 2008- 30 Eylül 2008	1 Temmuz 2008- 30 Eylül 2008
Faiz giderleri	199.198	75.108	115.140	47.935
Alışlardan oluşan finansal giderler	166.642	49.134	194.826	61.954
Kambiyo zararları	28.433.420	6.359.026	6.882.330	769.732
Reeskont faiz giderleri	1.188.510	(333.244)	1.753.867	884.239
Diğer	49.804	18.211	126.495	(9.449)
Toplam	30.037.574	6.168.235	9.072.658	1.754.411

Vadeli alışlardan oluşan 166.642 TL finansal giderlerin 166.543 TL'si stok, 99 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır. (30 Eylül 2008- 194.826 TL alışlardan oluşan finansal giderin 37.351 TL'si sabit kıymet, 155.941 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 Eylül 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 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 Eylül 2009 tarihi itibarıyla mali tablolarından hareketle 612.989 TL yasal vergi karşılığı hesaplanmıştır. (31 Aralık 2008- 18.960.583 TL)

##### B. Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülüğü

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

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

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlık(Yükümlülük)	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen Vergi Varlıkları				
a- Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	3.810.846	3.574.209	762.169	714.842
b- Şüpheli alacak karşılığı	427.854	89.906	85.571	17.981
c- Alacak reeskontu	1.158.440	1.569.702	231.688	313.940
d- Stoklar	148.829	366.269	29.766	73.254
e- Borç ve gider karşılıkları	75.504	175.171	15.101	35.034
Toplam	5.621.473	5.775.257	1.124.295	1.155.051

	Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlık(Yükümlülük)	
	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri				
a- Gelir tahakkukları		153.887		30.777
b- Alacaklar ve avanslar	1.714.348		342.870	
c- Borç reeskontu	14.983	26.022	2.997	5.204
d- Maddi duran varlıklar	18.230.411	5.395.247	1.439.911	398.189
e- Maddi olmayan duran varlıklar	435.227	459.432	87.046	256.875
Toplam	20.394.969	6.034.588	1.872.824	691.045
Net Ertelenen Vergi Varlığı	(14.773.496)	(259.331)	(748.529)	464.006

	30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Ertelenen Vergi Varlıkları	1.124.295	1.155.051
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(1.872.824)	(691.045)
Net Ertelenen Vergi Varlığı	(748.529)	464.006

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir.

31 Aralık 2008 bakiyesi	464.006
Birleşmeden gelen	443.795
Dönemin ertelenen vergi gideri	(1.626.749)

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

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

Özkaynaklara yansıtılan ertelenen vergi geliri	(29.581)
30 Eylül 2009 bakiyesi	(748.529)

1.626.749 TL ertelenmiş vergi yükümlülüğü farkı dönem vergi gideri olarak gelir tablosunda, 29.581 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 735.390 TL gelir tablosu ile ilişkilendirmiştir.

#### NOT 27- HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01 Ocak 2009 - 30 Eylül 2009	01 Ocak 2008 - 30 Eylül 2008
Net Dönem Karı	11.186.183	33.455.412
Hisse Adedi	14.886.724.300	12.000.000.000
Hisse Başına Düşen Kar	0,00075	0,00279

#### NOT 28- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

##### A. İlişkili Taraflarla Dönem İçinde Gerçekleştirilen İşlemler

###### a) Alacak ve Borçlar

###### aa) Kısa Vadeli Alacaklar

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	30 Eylül 2009			
		Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Diğer Dönen Varlıklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	208.861.979	-	208.861.979
Park Enerji Ekip.Maden.San.Tic.A.Ş.	Ortak	80.902	-	-	80.902
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	4.319.417	51	-	4.319.468
Personelden Alacaklar	Personel	-	-	18.596	18.596
Diğer İlişkili Taraflardan Alacaklar	Grup İçi Personeli	-	-	2.153	2.153
		4.400.319	208.862.030	20.749	213.283.098
Reeskont		(12.361)	(1.101.875)	-	(1.114.236)
Toplam		4.387.958	207.760.155	20.749	212.168.862

  

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	31 Aralık 2008			
		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

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

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

**ac) Kısa Vadeli Borçlar**

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	30 Eylül 2009			
		Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Toplam
Park Termik Elektrik San ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	27	-	27
Park Teknik Elekt.Mad.Turz San.Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	171.392	607.686	-	779.078
Personele Borçlar	Personel	-	1.278.261	-	1.278.261
Diğer İlişkili Taraplara Temettü Borçları	Ortak	-	1.773	-	1.773
		171.392	1.887.747	-	2.059.139
Reeskont		(3)	(3.736)	-	(3.739)
Toplam		171.389	1.884.011	-	2.055.400

Adı-Soyadı/Ünvanı	Ortaklığın/Tarafın Niteliği	31 Aralık 2008			
		Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	Toplam
Park Sig.Ara.Hiz.Ltd.Şti.	Grup İçi Şirket	426.593	-	-	426.593
Personele Borçlar	Personel	-	742.601	-	742.601
Diğer İlişkili Taraplara Temettü Borçları	Ortak	-	1.773	-	1.773
		426.593	744.374	-	1.170.967
Reeskont		(7.604)	-	-	(7.604)
Toplam		418.989	744.374	-	1.163.363

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

30 Eylül 2009 İlişkili Şirket	Ortaklığın Niteliği	Faiz+Kur					Toplam
		Mal	Hizmet	S.Kıymet	Farkı	Kira	
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	5.099.121	-	27.457.051	211.857	32.768.029
-Park Enerji Ekip.Mad.Elç Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	14.656	-	87.864	22.436	-	124.956
-Ceytaş Mad.Tekstil San.ve Tic. A.Ş.*	Grup İçi Şti	-	-	-	2	-	2
-Ciner Turizm Tic.İnş.Servis Hizm. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	2.540	-	-	-	2.540
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	32.785	-	909	160.844	194.538
-Park İns.Turizm Maden San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	15.316	-	-	23.666	38.982
-Park Teknik Madencilik Turizm San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	154.473	192.678	13.877	31.177	13.000	405.205
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	17.406	-	1.664	450	19.520
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grup İçi Şti	8.222	892	33.948	606	-	43.668
-Park Sigorta Aracılık Hiz..Ltd.Şti.**	Grup İçi Şti	-	(274.265)	-	-	-	(274.265)
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şti	8.100	2.141	-	2.134	1.448	13.823

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

185.451	5.088.614	135.689	27.515.979	411.265	33.336.998
---------	-----------	---------	------------	---------	------------

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

\*\* İptal edilen sigorta poliçelerini göstermektedir.

30 Eylül 2008 İlişkili Şirket	Ortaklığın Niteliği	Faiz+Kur						Toplam
		Mal	Hizmet	S.Kıymet	Farkı	Kira	Diğer	
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	3.244.558	-	4.432.859	161.749	-	7.839.166
-Park Enerji Ekip.Mad.Elk.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	12.382	3.177	-	5.935	-	-	21.494
-Ceytaş Mad.Tekstil San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	133.215	-	56.595	4.764	-	-	194.574
-Ciner Matbaacılık Yayıncılık San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	-	27.966	-	-	-	27.966
-Ciner Turizm Tic.İnş.Servis Hizm. A.Ş.	Grup İçi Şti	-	575	-	-	-	-	575
-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	-	50.619	-	13.321	173.972	562	238.474
-Park Teknik Madencilik Turizm San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	277.872	135.272	52.324	52.801	75.167	-	593.436
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	Bağlı M.Kıy	-	5.692	26.408	-	300	-	32.400
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grup İçi Şti	136.200	27.328	7.605	11.522	-	-	182.655
-Park Sigorta Aracılık Hiz..Ltd.Şti.	Grup İçi Şti	-	28.729	-	-	-	-	28.729
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şti	-	16.472	-	939	1.917	-	19.328
<b>TOPLAM</b>		<b>561.320</b>	<b>3.512.422</b>	<b>170.898</b>	<b>4.522.274</b>	<b>413.105</b>	<b>562</b>	<b>9.180.581</b>

**bb) Satışlar**

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

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

30 Eylül 2008 İlişkili Şirket	Ortaklığın Niteliği	Faiz+Kur						Toplam
		Mal	Hizmet	S.Kıymet	Farkı	Kira	Diğer	
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	342.621	-	13.746.525	-	7	14.089.153
-Park Enerji Ekip.Mad. Elk.Ürt.San.ve Tic. A.Ş.	Ortak	205.913	15.760	16.750	17.941	20.456	4.393	281.213
-Ceytaş Mad.Tekstil San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şti	562	-	-	7.849	-	4.996	13.407
-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	17.975	26.938	-	39.579	-	835	85.327



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

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

-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	Bağlı M.Kıy	13.495	-	-	-	915	-	14.410
-Park Makine Yedek Parça San. A.Ş.	Grup İçi Şti.	-	-	-	2.962	-	-	2.962
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şti.	385	32.947	-	431	-	-	33.763
TOPLAM		238.330	418.266	16.750	13.820.158	21.371	10.793	14.525.668

Şirket ilişkili taraflarla olan USD bazındaki alacak ve borçlarına yıllık % 6,64 oranı ile vade farkı uygulamaktadır. (30 Eylül 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 yer alması nedeniyle ekli tablolarda gösterilmeye devam edilmektedir.

#### 30 Eylül 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

\* 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	-

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

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

		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 Eylül 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	-
Toplam		Alınan	Kefalet- CHF	1.623.000	-

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

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

31 Aralık 2008

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

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

**e. İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar Nedeniyle Ayrılan Şüpheli Alacak Karşılık Tutarları**

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

#### **B. Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar**

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren yılda Şirket'in üst düzey yöneticilerine sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 294.307 TL'dir (30 Eylül 2008- 250.045 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.

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

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

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

#### **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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle yabancı varlık ve yükümlülüğü orijinal ve Türk Lirası para birimleri cinsinden döviz pozisyon tablosu aşağıdaki gibidir;

		30 Eylül 2009			
		TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	CAD
1.	Ticari Alacaklar	7.544.082	5.090.473	-	-
2a.	Parasal Finansal Varlıklar	208.918.623	140.970.711	14	-
2b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	2.755		1.266	-
3.	Diğer	-	-	-	-
<b>4.</b>	<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>216.465.460</b>	<b>146.061.184</b>	<b>1.280</b>	
5.	Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
<b>8.</b>	<b>Duran Varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9.</b>	<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>216.465.460</b>	<b>146.061.184</b>	<b>1.280</b>	<b>-</b>

10.	Ticari Borçlar	1.071.634	722.283	560	-
11.	Finansal Yükümlülükler	7.980.570	5.385.000	-	-
12a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	19.306.501	13.027.329	-	-
12b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>13.</b>	<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>28.358.705</b>	<b>19.134.612</b>	<b>560</b>	
14.	Ticari Borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17.</b>	<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18.</b>	<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>28.358.705</b>	<b>19.134.612</b>	<b>560</b>	
<b>19.</b>	<b>Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19a.</b>	<b>Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>19b.</b>	<b>Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>20.</b>	<b>Net Yabancı Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>188.106.755</b>	<b>126.926.572</b>	<b>720</b>	<b>-</b>
<b>21.</b>	<b>Parasal Kalemler Net Yabancı Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>188.104.000</b>	<b>126.926.572</b>	<b>-546</b>	<b>-</b>
<b>22.</b>	<b>Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

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

23.	Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-
24.	Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-
25.	İhracat	49.644.347	31.739.388	-	-
26.	İthalat	831.198	531.755	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	-	-	-	-
<b>4.</b>	<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>209.614.959</b>	<b>138.593.024</b>	<b>11.899</b>	
5.	Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-
<b>8.</b>	<b>Duran Varlıklar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>9.</b>	<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>209.614.959</b>	<b>138.593.024</b>	<b>11.899</b>	
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	-	-	-	-
<b>13.</b>	<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>30.730.106</b>	<b>20.319.319</b>	<b>560</b>	<b>-</b>

14.	Ticari Borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a.	Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
<b>17.</b>	<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>18.</b>	<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>30.730.106</b>	<b>20.319.319</b>	<b>560</b>	<b>-</b>
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 Varlıkların Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-
24.	Döviz Yükümlülüklerinin Hedge Edilen Kısmının Tutarı	-	-	-	-

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

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

25.	İhracat	110.238.125	84.359.407	-	-
26.	İthalat	2.068.215	120.499	998.071	3.175

30 Eylül 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 18.810.671 TL (31 Aralık 2008- 17.886.415 TL ) daha yüksek / düşük olacaktır.

30 Eylül 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	18.810.518	18.810.518		
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-		
<b>3- ABD Doları Net Etki</b>	18.810.518	18.810.518		
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde :				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	155	155		
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	2	2		
<b>6- Avro Net Etki</b>	153	153		

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 (-)	-	-		
<b>3- ABD Doları Net Etki</b>	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		
<b>6- Avro Net Etki</b>	(117)	(117)		

Şirket 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle döviz pozisyonları sonucu 24.550.347 TL kambiyo geliri, 28.433.420 TL ise kambiyo zararı elde etmiştir. (31 Aralık 2008- sırasıyla 40.829.158 TL ve 7.560.839 TL)

#### C.Faiz Oranı Riski Yönetimi ve Faiz Oranı Duyarlılığı

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

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

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

Ayrıca, farklı faiz ve vadelerde mevduat alternatiflerini kullanmak suretiyle faiz oranı çeşitlemesi yapmaktadır.

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

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

Faiz Pozisyonu Tablosu			
		30 Eylül 2009	31 Aralık 2008
Sabit Faizli Finansal Araçlar			
Finansal Varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	180.915.221	177.536.489
	Satılmaya hazır finansal varlıklar		
Finansal Yükümlülükler		3.327.968	3.289.253

30 Eylül 2009 tarihinde USD para birimi cinsinden olan faiz 1 baz puan yüksek /düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 1.323.678 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 vadeli banka kredilerinden oluşmakta olup cirosuna oranla düşük olmasından dolayı önemli düzeyde likitide riski taşımamaktadır.

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

#### 30 Eylül 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)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>36.913.570</b>	<b>36.300.581</b>	<b>8.761.079</b>	<b>27.529.138</b>	<b>10.364</b>	<b>-</b>
Banka Kredileri	7.980.570	7.980.570		7.980.570		-
Borçlanma senedi ihraçları	-	-	-	-	-	-
Finansal Kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari Borçlar	6.110.906	6.110.906	6.102.315	-	8.591	-
Diğer Borçlar	2.652.025	2.652.025	2.051.687	598.565	1.773	-
Diğer Yükümlülükler/Karşılıklar (*)	20.170.069	19.557.080	607.077	18.950.003	-	-

\* Diğer yükümlülükler/ karşılıklar defter değeri ile nakit çıkışlar toplamı arasındaki 612.989 TL tutarındaki fark 2009 yılı Eylül dönemi geçici vergi tutarıdır.

**PARK ELEKTRİK ÜRETİM MADENCİLİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.****SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ 30 EYLÜL 2009 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA AİT DİPNOTLAR****31 Aralık 2008**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>56.783.679</b>	<b>48.658.297</b>	<b>24.646.697</b>	<b>23.834.619</b>	<b>176.981</b>	<b>-</b>
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 12.500.002 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 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle aşağıdaki gibi olup, "Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır".

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>30 Eylül 2009</b>						
<b>Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski ( A+B+C+D+E)</b>	4.400.319	10.192.492	208.861.979	54.912	80.660	2.660
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	3.395	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.145.661	9.968.916	208.861.979	51.300	80.660	2.660
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	2.254.658	223.576	-	3.612	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	3.395	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.555.039	-	29.041	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-1.555.039	-	-29.041	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-



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

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

31 Aralık 2008	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Nakit ve Nakit Benzerleri
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)</b>	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 Eylül 2009	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.745.895	-			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	597.546	-			
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	134.788	3.395			
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	5	217			
Vadesi 5 yıldan fazla geçmiş	-	-			
Toplam	2.478.234	3.612			
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı		3.395			

31 Aralık 2008	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	9.792	-			
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	1.217	3.395			

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

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

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 kısım	-	3.395			

### NOT 30- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

#### 30 Eylül 2009

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

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

Birleşme sözleşmesi, birleşme oranları ve artırılabilecek 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

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

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

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 itibariyle 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:**

- 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle 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.

