

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

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR

<u>İçindekiler</u>	<u>Sayfa</u>
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1 - 2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6 - 70
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7 - 25
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	25
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25 - 26
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	27
NOT 6 FİNANSAL YATIRIMLAR	27
NOT 7 FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI	28
NOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28 - 29
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, DİĞER VARLIKLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER	29
NOT 10 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	30
NOT 11 STOKLAR	30
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	31 - 32
NOT 13 MADDİ DURAN VARLIKLAR	33 - 35
NOT 14 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	35 - 36
NOT 15 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	36
NOT 16 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	36
NOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37 - 42
NOT 18 TAAHHÜTLER	43
NOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	43
NOT 20 ÖZKAYNAKLAR	44 - 46
NOT 21 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	47
NOT 22 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	48
NOT 23 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	49
NOT 24 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER / (GİDERLER)	49 - 50
NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / (GİDERLER)	50
NOT 26 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	51
NOT 27 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR	51
NOT 28 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	52 - 54
NOT 29 PAY BAŞINA KAZANÇ	55
NOT 30 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	56 - 60
NOT 31 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	61 - 70
NOT 32 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	70
NOT 33 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	70

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihli Finansal Durum Tablosu

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
Dönen varlıklar		306.925.114	297.365.121
Nakit ve nakit benzerleri	5	32.130	10.403.696
Ticari alacaklar	8	29.687.025	30.102.216
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	30	29.293.011	29.815.386
<i>Diğer ticari alacaklar</i>		394.014	286.830
Diğer alacaklar	10	235.596.253	211.454.424
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	30	234.552.315	210.421.238
<i>Diğer alacaklar</i>		1.043.938	1.033.186
Stoklar	11	25.344.413	29.986.307
Peşin ödenmiş giderler	9	1.920.793	2.622.943
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	28	1.381.029	2.537.461
Diğer dönen varlıklar	19	9.482.960	6.775.827
Ara toplam		303.444.603	293.882.874
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	27	3.480.511	3.482.247
Duran varlıklar		252.175.667	255.897.086
Finansal yatırımlar	6	9.990.294	9.990.294
Diğer alacaklar	10	770.567	992.807
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	75.700.000	75.700.000
Maddi duran varlıklar	13	107.336.413	108.519.879
Maddi olmayan duran varlıklar	14	31.392.966	33.497.105
Ertelenmiş vergi varlığı	28	25.732.099	26.142.507
Peşin ödenmiş giderler	9	1.253.328	1.054.494
TOPLAM VARLIKLAR		559.100.781	553.262.207

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihli Finansal Durum Tablosu

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

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2015	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014
Kısa vadeli yükümlülükler		41.281.769	38.151.674
Finansal kiralama borçları	7	3.071.559	3.023.101
Ticari borçlar	8	23.829.477	22.357.083
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	30	2.246.383	2.412.138
<i>Diğer ticari borçlar</i>		21.583.094	19.944.945
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	2.095.880	1.996.304
Diğer borçlar	10	971.910	783.010
<i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	30	6.558	94
<i>Diğer borçlar</i>		965.352	782.916
Ertelenmiş gelirler	9	45.484	218.051
Kısa vadeli karşılıklar	17	4.774.965	4.197.000
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		2.141.282	1.504.221
<i>Diğer karşılıklar</i>		2.633.683	2.692.779
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	6.492.494	5.577.125
Uzun vadeli yükümlülükler		15.903.608	16.434.153
Finansal kiralama borçları	7	1.154.057	1.929.613
Uzun vadeli karşılıklar	17	14.749.551	14.504.540
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>		7.840.870	7.658.672
<i>Diğer karşılıklar</i>		6.908.681	6.845.868
ÖZKAYNAKLAR		501.915.404	498.676.380
Ödenmiş sermaye	20	148.867.243	148.867.243
Sermaye düzeltmesi farkları	20	16.377.423	16.377.423
Paylara ilişkin primler	20	6.307.642	6.307.642
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	20	16.300.299	16.553.411
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>		15.928.413	16.181.525
<i>Aktüeryal kazanç</i>		371.886	371.886
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	39.353.856	39.353.856
Geçmiş yıllar karları	20	271.469.917	250.756.881
Net dönem karı		3.239.024	20.459.924
TOPLAM KAYNAKLAR		559.100.781	553.262.207

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2015	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2014
Satış gelirleri	21	47.778.712	56.764.373
Satışların maliyeti (-) / Satılan hizmet maliyeti (-)	21	(38.517.308)	(46.290.259)
Brüt kar		9.261.404	10.474.114
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	22	(3.290.722)	(3.156.557)
Genel yönetim giderleri (-)	22	(4.358.619)	(6.314.051)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	8.772.468	8.134.264
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(6.115.796)	(8.306.893)
Esas faaliyet karı / (zararı)		4.268.735	830.877
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	1.948.795	14.101.137
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	25	(1.362.051)	(276.769)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		4.855.479	14.655.245
Finansman gelirleri	26	10.080	-
Finansman giderleri (-)	26	(59.431)	(268.556)
Vergi öncesi kar		4.806.128	14.386.689
Vergi (gideri) / geliri		(1.567.104)	2.400.688
Dönem vergi gideri	28	(1.156.696)	(3.061.888)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	28	(410.408)	5.462.576
Net dönem karı		3.239.024	16.787.377
Net dönem karı	29	3.239.024	16.787.377
Pay başına kazanç	29	0,00022	0,00113
Diğer kapsamlı gelirler		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış emeklilik fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazançlar		-	-
Diğer kapsamlı giderlere ilişkin vergi		-	-
Toplam kapsamlı gelir		3.239.024	16.787.377

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Özkaynaklar Değişim Tablosu

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Birikmiş karlar			
					Değer Artış Fonları	Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	6.307.642	17.229.067	181.472	29.206.515	232.783.745	69.252.863	520.205.970
Trans ferler	20	-	-	-	(263.731)	-	-	69.516.594	(69.252.863)	-
Dönemin toplam kapsamlı geliri	29	-	-	-	-	-	-	-	16.787.377	16.787.377
31 Mart 2014 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	6.307.642	16.965.336	181.472	29.206.515	302.300.339	16.787.377	536.993.347
1 Ocak 2015 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	6.307.642	16.181.525	371.886	39.353.856	250.756.881	20.459.924	498.676.380
Trans ferler	20	-	-	-	(253.112)	-	-	20.713.036	(20.459.924)	-
Dönemin toplam kapsamlı geliri	29	-	-	-	-	-	-	-	3.239.024	3.239.024
31 Mart 2015 itibarıyla bakiyeler		148.867.243	16.377.423	6.307.642	15.928.413	371.886	39.353.856	271.469.917	3.239.024	501.915.404

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Nakit Akış Tablosu

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

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Dipnot Referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2015	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2014
Net dönem karı		3.239.024	16.787.377
- Duran varlıkların amortisman ve itfa payları	12 - 13 - 14	17.242.584	41.237.599
- Kıdem tazminatı karşılığı	17	322.662	878.582
- İzin karşılığı	17	261.726	112.763
- Konusu kalmayan karşılıklar	17	(406.359)	(80.058)
- Maden kapama karşılıkları	17	62.813	(2.891.599)
- Vergi geliri	28	1.567.104	(2.400.688)
- Faiz gelirleri, net	24 -26	(5.109.124)	(4.947.696)
- Gerçekleşmemiş kur farkı geliri	24 -26	(9.650)	2.859
- Reeskont faiz (geliri) / gideri	24	68.219	(136.219)
- Maddi duran varlıkların satışlarından kaynaklanan kazanç	25	(2.011.608)	(13.824.368)
- Dava karşılıkları	17	55.144	51.080
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışı		15.282.535	34.789.632
Ticari alacaklardaki azalış/ (artış)	8	346.973	11.552.020
Stoklardaki (artış) / azalış	11	4.641.894	(14.781.458)
Diğer alacaklardaki azalış / (artış)		(23.919.590)	146.658.508
Ticari borçlardaki artış		(2.812.674)	(11.767.125)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış) / artış	16	99.576	(266.774)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)	9	503.316	12.423.651
Diğer dönen varlıklardaki azalış / (artış)	19	(2.707.133)	3.812.710
Karşılıklardaki azalış	17	815.961	992.994
Diğer borçlardaki artış	10 - 30	1.345.596	4.786.450
Ertelenmiş gelirlerdeki (azalış) / artış	9	(172.567)	(510.207)
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		915.369	2.907.106
Faaliyetlerden elde edilen / kullanılan nakit		(5.660.744)	190.597.507
Ödenen gelir vergisi	28	(1.156.696)	(4.662)
Ödenen faizler	24	(154.289)	(238.227)
Ödenen kıdem tazminatları	17	(140.464)	(137.063)
Alınan faizler	24 - 26	5.315.053	5.260.785
Ödenen izin hakları	17	(85.694)	(452.419)
		(1.882.834)	195.025.921
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	13 - 14	(9.671.654)	(36.616.170)
Duran varlık satışından elde edilen nakit	13 - 14- 27	1.952.274	66.860.907
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen / (kullanılan) nakit		(7.719.380)	30.244.737
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Finansal kiralama geri ödemeleri		(727.792)	(14.740)
Finansman faaliyetlerine ödenen faizler	26	(41.560)	(74.862)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit		(769.352)	(89.602)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(10.371.566)	225.181.056
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	10.403.696	2.087.046
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	32.130	227.268.102

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

1. Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) 1994 yılında kurulmuş olup, Şirket’in faaliyet konusu her türlü maden, maden cevheri ve bunların türevlerini aramak ve çıkarmak, işlemek; gerek kendi ürettiği ve gerekse temin ettiği her türlü maden ve madenden üretilmiş maddeyi işlemek, saflaştırmak, arıtmak; elektrik, enerji ve buhar ihtiyacını karşılamak üzere kojenerasyon enerji santralleri kurmak bunları işletmek, enerji fazlasını satmak, cam maden ve maden türevlerinden her türlü elyaf üretimi ve bu elyaflardan her nevi ürünü üretmek, elektrik üretimi ve 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’in kanuni merkezi Paşalimanı Caddesi No: 41 Üsküdar / İstanbul adresi olup, bir şubesi “Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Madenköy Şubesi” ünvanı altında konsantre bakır üretmek üzere Madenköy - Şirvan / Siirt adresinde, diğer şubesi ise “Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Silopi Şubesi” ünvanı altında asfaltit çıkarmak üzere Silopi / Şırnak adresinde kurulmuştur. Tekstil faaliyeti ile ilgili kurulmuş olan Edirne şubesinde ise tekstil faaliyetinin faaliyet konusundan çıkartılmasıyla Kapıkule yolu üzeri Edirne adresinde kurulu fabrika binası atıl durumda bulunmaktadır. Aynı şekilde birleşme sonucunda varlıklarına dahil olan Ceyhan / Adana adresinde kurulu iplik fabrikası da atıl durumda bulunmaktadır. 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket’in 479 çalışanı mevcuttur (31 Aralık 2014: 479 çalışan). TKİ tarafından 31 Mart 2014 tarihinde Şırnak ili Silopi ilçesi dahilinde bulunan asfaltit sahasına ait rödovans sözleşmesi ve işletme Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’ye devredilmiş olup, şube kapanışı 9 Nisan 2014 tarihinde tescil edilmiştir.

TKİ tarafından 31 Mart 2014 tarihinde Şırnak ili Silopi ilçesi dahilinde bulunan İR-2429 no.lu asfaltit sahasına ait rödovans sözleşmesi ve işletmenin, Şirket’in devretmeye uygun bulmasıyla Şirket, maden sahası işletme ruhsatını da anılan Silopi Elektrik Üretim Anonim Şirketi’ye 67.029.300 TL bedelle devretmiştir. Sahanın devri 31 Mart 2014, tescili ise 9 Nisan 2014 tarihinde gerçekleşmiştir.

Şirket hisse senetleri 1997 yılından itibaren Borsa İstanbul’da işlem görmektedir.

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

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

- Park Holding A.Ş.’dir.

Şirket’in sermayesinde paya sahip ortaklar aşağıda listelenmiştir.

Adı	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Park Holding A.Ş.	% 61,25	91.168.622	% 61,25	91.168.622
Turgay Ciner	% 6,76	10.065.983	% 6,76	10.065.983
Diğer	% 31,99	47.632.638	% 31,99	47.632.638
Toplam	% 100,00	148.867.243	% 100,00	148.867.243

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 30 Nisan 2015 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5’inci Maddesi’ne istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Konsolidasyona İlişkin Esaslar

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 19 (Değişiklikler)	<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar¹</i>
2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40¹</i>

30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik 'hakediş koşulu' ve 'piyasa koşulu' tanımlarını değiştirirken 'performans koşulu' ve 'hizmet koşulu' tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39'a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmedikçe açıklık getirir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirilmesine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i>
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler¹</i>
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i>
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1²</i>
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri²</i>
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i>
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları²</i>
TFRS 10, 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i>

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Hasılat

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

Malların Satışı

Malların satışından elde edilen hasılat, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

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

Temettü ve Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir (Not 24, 25).

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Stoklar

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

Sabit ve değişken genel üretim giderleri borçlanma maliyetlerini içermemektedir. Girdi maliyetlerinin içerisinde finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak ödemelerin, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark olan dönem içinde ve dönem sonunda oluşmuş 88.068 TL vade farkı, (31 Aralık 2014: 576.256 TL) faiz gideri olarak değerlendirilmiştir (Not 11, 24).

Maddi Duran Varlıklar

Üretim ya da mal veya hizmetin verilmesinde veya idari amaçlar için kullanımda tutulan arazi ve binalar, yeniden değerlendirilmiş tutarlarıyla ifade edilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihinde tespit edilen gerçeğe uygun değerden sonraki dönemlerde oluşan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü düşülerek tespit edilir. Yeniden değerlemeler raporlama tarihinde belirlenecek gerçeğe uygun değerlerin defter değerlerinden önemli farklılık göstermeyecek şekilde düzenli aralıklarla yapılır.

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

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık finansal durum tablosu dışında bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz.

Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar. Makine ve ekipmanlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

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

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

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

Değerleme sonucunda arazi ve arsaların değeri 6.727.000 TL, binaların 9.773.000 TL, makinelerin 3.433.110 TL ve demirbaşların da 66.890 TL olmak üzere toplam 20.000.000 TL olduğu tespit edilmiştir. Birleşilen işletmenin değerlendirme tutarları ile defter değeri arasında oluşan 14.563.489 TL değer artışı farkı finansal durum tablosunda özkaynak hesapları içerisinde yer alan “Değer Artış Fonları” hesabında gösterilmiştir (Not 20).

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Binalar	10 - 50 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8 - 25 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	3 - 15 yıl
Taşıtlar	4 - 7 yıl
Demirbaşlar	4 - 16 yıl
Özel maliyetler (Siirt / Madenköy)	3 - 25 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4 yıl

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Kiralama İşlemleri

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Finansal kiralamayla elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, finansal durum tablosunda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir.

Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Şirket'in yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralar oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralar oluştuğu dönemde gider olarak kaydedilir.

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan maddi olmayan duran varlıklardan sınırsız ömre sahip olanlar maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler.

Bilgisayar Yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir.

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir (3 yılı geçmemek kaydıyla).

Ticari Markalar ve Lisanslar

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

İşletme Birleşmesi Yoluyla Elde Edilen Maddi Olmayan Duran Varlıklar

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen ve şerefiyeden ayrı olarak tanımlanan maddi olmayan duran varlıklar, satın alma tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi yoluyla elde edilen maddi olmayan duran varlıklar başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

İşletme Birleşmesi Yoluyla Elde Edilen Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar faydalı ömürleri dikkate alınarak aşağıdaki süreler dahilinde itfa edilmektedir.

	<u>Faydalı ömür</u>
Haklar	2 - 10 yıl

Maden Hazırlık Giderleri

Maden sahaları hazırlığı ile ilgili harcamalar (jeofiziksel, topoğrafik, jeolojik ve benzer türdeki harcamalar dahil) gelecekte ekonomik olarak sürdürülebilir bir sermaye oluşumuna katkı sağlayacakları konusunda bir kanı oluşması durumu haricinde, oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. Sözü edilen durumda, bir madenin ticari nitelikli üretim kapasitesine ulaşması ile birlikte söz konusu harcamalar aktifleştirilir ve madenin faydalı ömrü (toplam rezerv miktarı) süresince itfaya tabi tutulur. Bir madenin geliştirme ve yapım aşaması öncesinde gider yazılan araştırma ve hazırlık harcamaları, bu aşamalar sonucunda ticari nitelik taşıyan bir maden rezervinin saptanması durumu da dahil olmak üzere, sonradan aktifleştirilmez. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve itfa yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Maden hazırlık giderleri; maden hazırlık geliştirme giderleri, maden arama giderleri, araştırma geliştirme giderleri ve diğer özel tükenmeye tabi varlıklar'dan oluşmaktadır.

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Şirket varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değer azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal Varlıklar

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

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

Krediler ve alacaklar

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Şirket'in nakit ve nakit benzerleri 'Krediler ve Alacaklar' kategorisinde sınıflandırılmaktadır.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her raporlama tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için gerçeğe uygun değerinin önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının benzer bir finansal varlık için olan cari faiz oranları ile iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır. Bu tür bir değer düşüklüğü sonraki dönemlerde iptal edilemez.

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal Varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde kar veya zarar tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması

Şirket, finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan haklarının süresinin dolması veya ilgili finansal varlığı ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları başka bir tarafa devretmesi durumunda söz konusu varlığı finansal durum tablosu dışında bırakır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün Şirket tarafından elde bulundurulduğu durumlarda, Şirket, varlıkta kalan payını ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükleri muhasebeleştirmeye devam eder. Şirket'in devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm riskleri ve kazanımları elde tutması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Finansal Yükümlülükler

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 kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler ya da diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

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

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

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

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştuğu anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 Gelir Vergileri ve TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Şirket'in satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları standardı uyarınca muhasebeleştirilir; ve
- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler standardı uyarınca satış amaçlı elde tutulan olarak sınıflandırılan varlıklar (ya da elden çıkarma grupları) TFRS 5'de belirtilen kurallara göre muhasebeleştirilir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye (devamı)

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinilen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve, varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Hissedar paylarını temsil eden ve sahiplerine tasfiye durumunda işletmenin net varlıklarının belli bir oranda pay hakkını veren kontrol gücü olmayan paylar, ilk olarak ya gerçeğe uygun değerleri üzerinden ya da satın alınan işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylar oranında muhasebeleştirilen tutarları üzerinden ölçülür. Ölçüm esası, her bir işleme göre belirlenir. Diğer kontrol gücü olmayan pay türleri gerçeğe uygun değere göre ya da, uygulanabilir olduğu durumlarda, bir başka TFRS standardında belirtilen yöntemler uyarınca ölçülür.

Bir işletme birleşmesinde Şirket tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir. Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinilen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştiği geçici tutarları düzeltbildiği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Varlık ya da borç olarak sınıflandırılan koşullu bedelin Finansal araç niteliğinde olması ve TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçüm standardı kapsamında bulunması durumunda, söz konusu koşullu bedel gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve değişiklikten kaynaklanan kazanç ya da kayıp, kar veya zararda ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. TMS 39 kapsamında olmayanlar ise, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar veya diğer uygun TMS'ler uyarınca muhasebeleştirilir.

Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde Şirket'in satın alınan işletmede önceden sahip olduğu özkaynak payı gerçeğe uygun değere getirmek için satın alım tarihinde (yani Şirket'in kontrolü ele aldığı tarihte) yeniden ölçülür ve varsa, ortaya çıkan kazanç/zarar kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Satın alım tarihi öncesinde diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilen satın alınan işletmenin payından kaynaklanan tutarlar, söz konusu payların elden çıkarıldığı varsayımı altında kar/zarara aktarılır.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Şirket muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Şirket’in her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket’in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

İşletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan kurlar kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki kurlar esas alınmak suretiyle TL’ye çevrilmiştir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

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

- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere (risklere karşı finansal koruma sağlamaya ilişkin muhasebe politikaları aşağıda açıklanmaktadır) karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları.

Pay Başına Kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, yıl boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

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

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

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

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

Şirket ağırlıklı olarak madencilik sektöründe, konsantre bakır ve asfaltit kömürü üretimi faaliyeti göstermektedir. Şirket Yönetimi, faaliyet sonuçlarını ve performansını TMS'ye göre hazırlanmış finansal tablolar üzerinden değerlendirdiğinden dolayı bölümlere göre raporlama hazırlanırken TMS finansal tablolar kullanılmaktadır. Şirket'in karar organlarıca yapılan iç raporlamaya göre "Asfaltit madeni" ve "Bakır madeni" endüstriyel bölümler olarak belirlenmiştir. Bu ayrımlar, Şirket'in bölümlere göre finansal raporlamasının da temelini oluşturur (Not 4). Not 1'de açıklandığı üzere Şirket'in asfaltit faaliyetleri Silopi Elektrik Üretim Anonim Şirketi'ye 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla devredilmiştir.

Durdurulan Faaliyetler

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

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kar veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu (bilanço) ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kar veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kar ya da zararda muhasebeleştirilir (Not 15).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, raporlama tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değer ile değerlendirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağını belirlenmesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullandığı değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş Vergi

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

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelemiş Vergi (devamı)

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

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

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

Dönem Cari ve Ertelemiş Vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir (Not 28). İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

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

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir (Not 2.2.2 ve Not 16).

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Nakit Akış Tablosu (devamı)

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, 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 temettüler, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Stok değer düşüklüğü

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olması ile değerlendirilmektedir. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir. Bu kapsamda kayıtlara alınan değer düşüklüğünün tutarı 17.249 TL'dir (31 Aralık 2014: 17.249 TL) (Not 11).

Ticari alacaklar değer düşüklüğü

Kredi ve alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akışlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farkı temsil etmektedir ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket ticari alacakları için 2.416.255 TL (31 Aralık 2014: 2.218.606 TL) tutarında değer düşüklüğü hesaplamıştır (Not 8).

Maden hazırlık giderlerinin itfa edilmesi

Şirket'in aktifleştirdiği açık maden sahası hazırlık giderlerinin itfası için öngörülen metot, Şirket Yönetimi tarafından belirlenen ilgili maden sahasındaki toplam rezerv miktarı ve yıllık toplam üretim miktarı gibi tahminlere dayanmaktadır. Bu metodun kullanılması ile hazırlık gideri yapılan sahadaki tahmini ürün miktarı belirlenmekte ve belirlenen bu miktara göre itfa payı hesaplanmaktadır.

Şirket'in 13 Şubat 2014 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi, "Micromine Consulting Services" tarafından Avustralya Arama Sonuçları, Maden Kaynakları ve Altın Rezervleri 2004 Standartları'na ("JORC") standartları doğrultusunda tespit edilen bakır rezervi, 36.264.000 tonu kesin (Measured), 5.002.000 muhtemel (Indicated), 225.000 tonu mümkün (Inferred) olmak üzere toplam 41.500.000 ton olup ortalama tenörü %2,02'dir. Bugüne kadar toplam rezerv miktarının yaklaşık 8.607.040 tonu üretilmiş bulunmaktadır.

Söz konusu çalışmalar kapsamında, maden rezervlerinin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ve yöntemler, bir takım belirsizlikleri içinde barındırmakta (bakır fiyatları, kurlar, jeografik ve istatistikî değişkenler gibi) olup yeni bir bilginin kullanılabilir olmasına bağlı olarak maden rezervine istinaden geliştirilen varsayım ve yöntemler önemli ölçüde değişebilir. Maden varlıklarının maliyeti ve amortismanı söz konusu güncellemelere bağlı olarak ileriye dönük olarak düzeltilmektedir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Çevresel yükümlülükler

Şirket, Türkiye’de kapsamlı çevresel kontrol ve düzenlemelere tabidir. Şirket’in faaliyetleri; çeşitli materyallerin ve çevreyi kirletici özelliğe sahip maddelerin atık olarak çevreye verilmesi sonucu, arazi yapısının bozulması ve bu şekilde çevredeki bitki ve diğer canlı dokusu üzerinde muhtemel bir olumsuz etki yaratılmasına neden olabilmektedir.

Şirket Yönetimi, Türkiye’de halen geçerli olan çevre ile ilgili tüm yasa ve yönetmeliklere tam olarak uyduğu kanısındadır. Ancak, çevre ile ilgili yasa ve yönetmelikler, zaman içinde değişmekte ve sürekli bir gelişme kaydetmektedir. Şirket, bu bağlamda, çevre ile ilgili yasal çerçevede meydana gelebilecek değişikliklerin zamanını veya kapsamını önceden tahmin edememektedir. Bu tür değişiklikler, gerçekleşmeleri durumunda, Şirket’in, kullandığı teknolojiyi daha sıkı hale gelecek olan çevresel standartlara uymak için modernize etmesini gerektirebilir.

Şirket; çeşitli yasa, madencilik lisansları ve ‘mineral kullanım hakkı’ sözleşmeleri kapsamında, madencilik faaliyetlerinin bitimini takiben, madencilikle ilgili yararlanmış olduğu tesis ve diğer varlıkları kullanım dışına çıkartarak, çevreyi eski konumuna getirmektedir. Şirket Yönetimi, çevresel yükümlülüklerinin başlıca aşağıdaki hususları içerdiği görüşündedir:

- arazi yapısının rehabilite edilmesi ve diğer sürekli rehabilitasyon çeşitleri ile,
- madencilik faaliyetleri sırasında kullanılan varlıkların, söz konusu faaliyetlerin bitiminde kullanım dışına çıkarılması ve maden sahalarının, çevredeki nüfusun güvenliği ile çevre, binalar ve diğer tesislerin korunmasını sağlayan bir hale getirilmesi.

Çevresel yükümlülüklerin kapsamı ile bunlarla ilgili olarak gelecekte katlanılması beklenen maliyetler, yapıları itibarıyla önceden tahmin edilmesi zor bir özellik göstermekte olup, bunlar, sürdürülen faaliyetlerin ölçeği ile yasal düzenlemelerin zamanlaması ve gelişimine bağlıdır. Şirket, rapor tarihi itibarı ile çevresel yükümlülüklerle ilişkin gerekli karşılıkları aldığı kanısındadır.

İktisap edilen ruhsat bedellerinin itfası

Şirket iktisap ettiği maden sahalarının ruhsat bedellerine ilişkin faydalı ömürleri her raporlama dönemi sonunda inceler. Şirket, bu kapsamdaki maden sahalarına ilişkin faydalı ömürleri ruhsat süresi ya da ilgili maden sahasının toplam kullanılabilir rezerv miktarının yıllık tahmini üretim miktarına bölünmesi sonucu bulunan faydalı ömrün kısa olanı olarak dikkate almaktadır.

Ertelemiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket’in bağlı ortaklıklarının gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelemiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabilirliği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilir vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket’in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Şirket, kuruluş ve gelişme aşamasında olduğundan ve ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması belirsiz olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşmaması sebebiyle), ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almamıştır. Eğer gelecekteki faaliyet sonuçları, Şirket’in şu andaki beklentilerini aşarsa, kayıtlara alınmamış ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara almak gerekebilir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Gelir Vergisi

Şirket çeşitli vergi yetki alanlarında faaliyet göstermektedir ve bu ülkelerde geçerli olan vergi mevzuatı ve vergi kanunlarına tabidir. Şirket’in gelir vergisi karşılığını belirlemede önemli tahminlerin kullanılması gerekmektedir. Şirket vergi yükümlülüklerinden kaynaklanan vergi karşılığını ve devreden mali zararlarının kullanımını tahmin etmektedir. Nihai vergi sonuçları çıktığında, gerçekleşen tutarlar tahmin edilenlerden farklı olabilir ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kayıtlarda olan gelir vergisi karşılığına bir düzeltme getirebilir.

3. İşletme Birleşmeleri

Bulunmamaktadır.

4. Bölümlere Göre Raporlama

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

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

Şirket’in karar organlarınınca yapılan 30 Nisan 2009 tarihinde gerçekleşen birleşme sonucu iç raporlamada “Asfaltit madeni” ve “Bakır madeni” bölümlere göre raporlamaya ilişkin endüstriyel bölümler olarak aşağıdaki şekilde belirlenmiştir:

4. Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

a) Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu analizi

31 Mart 2015	Sınıflandırmaya		Toplam
	Bakır Madeni	Asfaltit Tabi Olmayan	
Satış gelirleri(net)	47.630.049	148.663	47.778.712
Satışların maliyeti / satılan hizmet maliyeti	(38.406.904)	(110.404)	(38.517.308)
Brüt kar	9.223.145	-	9.261.404
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)			(3.290.722)
Genel yönetim giderleri (-)			(4.358.619)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler			8.772.468
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)			(6.115.796)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler			1.948.795
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)			(1.362.051)
Finansman gelirleri			10.080
Finansman giderleri (-)			(59.431)
Dönem vergi gideri			(1.567.104)
Net dönem karı			3.239.024

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

4. Bölümlere Göre Raporlama (devamı)

a) Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu analizi (devamı)

31 Mart 2014	Sınıflandırmaya			Toplam
	Bakır Madeni	Asfaltit	Tabi Olmayan	
Satış gelirleri	44.390.944	11.587.475	785.954	56.764.373
Satışların maliyeti / satılan hizmet maliyeti	(35.168.077)	(10.446.807)	(675.375)	(46.290.259)
Brüt kar	9.222.867	1.140.668	110.579	10.474.114
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)				(3.156.557)
Genel yönetim giderleri (-)				(6.314.051)
Araştırma geliştirme giderleri (-)				-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				8.134.264
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)				(8.306.893)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				14.101.137
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)				(276.769)
Finansman gelirleri				-
Finansman giderleri (-)				(268.556)
Dönem vergi gideri				2.400.688
Net dönem karı				16.787.377

b) Bölüm varlıkları

31 Mart 2015	Bakır Madeni	Sınıflandırmaya		Toplam
		Asfaltit	Tabi Olmayan	
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin net defter değerleri			75.700.000	75.700.000
Maddi duran varlıkların net defter değerleri	85.730.326	-	21.606.087	107.336.413
Satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan ve elden çıkarılacak varlık grubu	3.480.511	-		3.480.511
Maddi olmayan duran varlıkların net defter değerleri	30.449.976	-	942.990	31.392.966
Bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları	16.849.264	-	393.320	17.242.584
Bölüm varlıklarına ilişkin satın alınan duran varlıklar	13.956.722	-		13.956.722
Bölüm varlıklarına ilişkin yapılmakta olan yatırımlar	4.897.142	-	1.045.741	5.942.883
31 Mart 2014				
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin net defter değerleri	-	-	52.094.057	52.094.057
Maddi duran varlıkların net defter değerleri	71.617.310	-	23.002.732	94.620.042
Satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan ve elden çıkarılacak varlık grubu	3.600.336	33.487	-	3.633.823
Maddi olmayan duran varlıkların net defter değerleri	40.235.925	-	1.086.523	41.322.448
Bölüm varlıklarına ilişkin amortisman ve itfa payları	33.525.686	6.829.874	882.039	41.237.599
Bölüm varlıklarına ilişkin satın alınan duran varlıklar	39.967.747	9.318.894	1.149.272	50.435.913
Bölüm varlıklarına ilişkin yapılmakta olan yatırımlar	33.804.240	-	921.241	34.725.481

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

5. Nakit ve Nakit Benzerleri

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kasa	1.976	3.024
Bankadaki nakit	30.154	10.400.672
<i>Vadesiz mevduat</i>	<i>30.154</i>	<i>24.045</i>
<i>Üç aydan kısa vadeli mevduat</i>	<i>-</i>	<i>10.376.627</i>
	32.130	10.403.696

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla vadeli mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: 10.376.627 TL karşılığı ABD Doları Vadesi 2 Ocak 2015 ve faiz oranı %0,15'dir).

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla bloke nakit ve nakit benzeri kalemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

6. Finansal Yatırımlar

a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli finansal yatırımlar		
Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlenen finansal yatırımlar	9.990.294	9.990.294
	9.990.294	9.990.294

Aktif Bir Piyasası Olmadığı için Maliyetle Değerlenen Finansal Varlıklar

Yukarıda görülen 9.990.294 TL (31 Aralık 2014: 9.990.294 TL) tutarındaki kote edilmiş piyasa değeri olmayan ve tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Ortaklık Payı	Tutar	Ortaklık Payı	Tutar
Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.	% 10	9.990.294	% 10	9.990.294
		9.990.294		9.990.294

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

7. Finansal Kiralama Borçları

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Finansal kiralama borçları		
Bir yıl içinde	3.234.937	3.228.976
İki ile beş yıl arasındakiler	1.178.330	1.978.172
	4.413.267	5.207.148
Geleceğe ait finansal giderler	-	(254.434)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	4.413.267	4.952.714
12 ay içerisinde ödenecek borçlar	3.071.559	3.023.101
12 aydan sonra ödenecek borçlar	1.154.057	1.929.613

Makina ve teçhizatlar ve yapılmakta olan yatırımlar içinde takip edilen ve finansal kiralama yoluyla elde edilen varlıkların net defter değeri 4.482.365 TL'dir (31 Aralık 2014: 4.733.790 TL). Finansal kiralama işlemlerine ait olan ortalama etkin faiz oranı %5,72 olup 3 yıllık kiralama dönemini içermektedir ve dönem sonunda mülkiyet hakkı Şirket'e geçmektedir. Şirket'in finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiralayanın, kiralanan varlık üzerindeki mülkiyet hakkı vasıtasıyla güvence altına alınmıştır. Tüm kiralamalar sabit ödeme doğrultusunda olup, şarta bağlı kira ödemeleri ile ilgili bir düzenleme yapılmamıştır.

8. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari Alacaklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not: 30)	29.293.011	29.815.386
Ticari alacaklar	2.668.760	2.502.294
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı	(2.416.255)	(2.218.606)
Diğer ticari alacaklar	141.509	3.142
	29.687.025	30.102.216

Ticari alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı net 29.293.011 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 30'da verilmiştir (31 Aralık 2014: 29.815.386 TL). İlişkili taraflara yapılan yurtdışı satışlarda alacakların % 90'ı peşin olup kalan % 10'luk kısmının ortalama vadesinin 50 gün olduğu varsayılmaktadır (31 Aralık 2014: 50 gün).

Alacakların vade analizine Not 31'de yer verilmiştir.

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
0 ila 3 ay arası	-	-
1 ila 5 yıl arası	236.000	236.000
5 yıl veya üzeri	2.180.255	1.982.606
	2.416.255	2.218.606

Şirket tahsil imkanı kalmayan alacakları için karşılık ayırmıştır. Şüpheli alacak karşılığı geçmiş tahsil edilemeyeceğine dayanılarak belirlenmiştir. Şirket, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten finansal durum tablosu tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir. Dolayısıyla, Şirket Yönetimi ekli finansal tablolarda yer alan şüpheli alacak karşılığında daha fazla bir karşılığa gerek olmadığı inancındadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

8. Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)

Ticari Alacaklar (devamı)

Şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri		
Açılış bakiyesi	(2.218.606)	(2.098.531)
İptal edilen / vazgeçilen alacak karşılığı	-	5.178
Kur farkı	(197.649)	(37.657)
Kapanış bakiyesi	(2.416.255)	(2.131.010)

Vadesi geçmemiş alacaklara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Ticari Borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not: 30)	2.246.383	2.412.138
Ticari borçlar	21.583.094	19.944.945
	23.829.477	22.357.083

Ticari borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı net 2.246.383 TL olup ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 30'da verilmiştir (31 Aralık 2014: 2.412.138 TL).

9. Peşin Ödenmiş Giderler, Diğer Varlıklar ve Ertelenmiş Gelirler

a) Peşin Ödenmiş Giderler, Diğer Varlıklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler, diğer varlıklar		
Gelecek aylara ait giderler	1.262.660	1.780.200
Verilen sipariş avansları	658.133	842.743
	1.920.793	2.622.943

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler, diğer varlıklar		
Gelecek yıllara ait giderler	1.044.075	1.054.494
Verilen sipariş avansları	209.253	-
	1.253.328	1.054.494

Gelecek yıllara ait giderlerin 998.949 TL (31 Aralık 2014: 1.025.562 TL) tutarındaki kısmı Orman Arazisi Ağaçlandırma bedellerinden oluşmaktadır.

b) Ertelenmiş Gelirler

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	-	150.000
Gelecek aylara ait gelirler	45.484	68.051
	45.484	218.051

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

10. Diğer Alacaklar ve Borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer alacaklar		
İlişkili taraflardan alacaklar (Not: 30)	234.552.315	210.421.238
Şüpheli diğer çeşitli alacaklar karşılığı	(29.041)	(29.041)
Verilen depozito ve teminatlar	1.224	1.224
Diğer çeşitli alacaklar (*)	1.071.755	1.061.003
	235.596.253	211.454.424

Kısa vadeli diğer alacaklar içerisinde yer alan ilişkili taraflardan alacak tutarı 282.606.843 TL olup (31 Aralık 2014: 210.421.238 TL), ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 30'da verilmiştir.

(*) Diğer çeşitli alacaklar içerisinde yer alan 883.039 TL (31 Aralık 2014: 870.789 TL), Şirket'in finans kuruluşlarından taşeronları adına yapmış olduğu finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Diğer çeşitli alacaklar (*)	438.277	660.517
Verilen depozito ve teminatlar	332.290	332.290
	770.567	992.807

(*) Diğer çeşitli alacaklar içerisinde yer alan 438.277 TL (31 Aralık 2014: 660.517), Şirket'in finans kuruluşları ile taşeronları adına yapmış olduğu finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer borçlar		
Grup içi şirketlere borçlar	6.464	-
Ödenecek vergi ve fonlar	569.437	495.738
Alınan depozito ve teminatlar	395.915	287.178
Ortaklara temettü borcu (Not: 30)	94	94
	971.910	783.010

Kısa vadeli diğer borçlar içerisinde yer alan ilişkili taraflara borç tutarı 94 TL olup (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır), ilgili işlemlerin ayrıntısı Not 30'da verilmiştir.

11. Stoklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzemeler	16.215.385	15.775.591
Mamüller	9.076.652	14.157.624
Diğer stoklar	69.625	70.341
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(17.249)	(17.249)
	25.344.413	29.986.307

Kayıtlı değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark olan dönem içinde ve dönem sonunda oluşmuş 88.068 TL (31 Aralık 2014: 700.550 TL) vade farkı faiz gideri olarak değerlendirilmiştir (Not 24).

İlk madde ve malzemeler içindeki 16.215.385 TL (31 Aralık 2014: 15.775.591 TL) kısım Şirket'in olağan üretim faaliyetleri içerisinde kullanılan yedek parça ve işletme malzemesinden oluşmaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Gerçeğe Uygun Değeri	Binalar
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	75.700.000
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer düzeltmesi (*)	
1 Ocak 2015 itibarıyla yeniden düzenlenmiş açılış bakiyesi	75.700.000
Makul değer değişikliğinden kaynaklanan kayıp	-
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin harcamalar	-
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	75.700.000

(*) Not 2'de açıklandığı üzere Şirket, 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolarının hazırlanması sırasında daha önceki faaliyet dönemlerinde TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller Standardı uyarınca kullandığı muhasebeleştirme sonrasındaki ölçme yöntemi olan maliyet yöntemini, 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren gerçeğe uygun değer yöntemi olarak değiştirmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

Maliyet Değeri	Binalar
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	56.490.363
Alımlar	1.147.035
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	57.637.398

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	5.054.771
Dönem gideri	488.570
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	5.543.341

1 Ocak 2014 itibarıyla net defter değeri	51.435.592
---	-------------------

31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri	52.094.057
--	-------------------

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri, bağımsız bir değerleme şirketi olan A Pozitif Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından belirlenmiştir. A Pozitif Gayrimenkul Değerleme A.Ş., SPK tarafından yetkilendirilmiş olup sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerleme hizmeti vermektedir ve ilgili bölgelerdeki emlakların gerçeğe uygun değer ölçümlemesinde yeterli tecrübeye ve niteliğe sahiptir. Sahip olunan arsaların gerçeğe uygun değeri, benzer emlaklar için olan mevcut işlem fiyatlarını yansıtan piyasa karşılaştırmalı yaklaşıma göre belirlenmiştir. Binaların gerçeğe uygun değeri, gayrimenkulün tüm kiralanabilir birimlerinin piyasa kira bedellerinin ilgili gayrimenkulün kiralanabilir birimleri ile çevredeki benzer gayrimenkullerin kiralanabilir birimlerinden elde edilen kira geliri referans alınarak bulunan net gelirin aktifleştirilmesi yöntemine göre belirlenmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde, mevcut kullanım değerinin en yükseği ve en iyisi kullanılmıştır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

12. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (devamı)

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Mart 2015	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye TL	2. Seviye TL	3. Seviye TL
Bina	75.700.000	-	75.700.000	-

Binanın gerçeğe uygun değeri, gözlemlenebilir piyasa verileri üzerinde önemli bir düzeltme yapılmaksızın, en son piyasa fiyatlarını esas alan karşılaştırılabilir piyasa yöntemi kullanılarak belirlenmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13. Maddi Duran Varlıklar

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	10.143.141	6.536.072	49.057.799	62.273.778	928.404	6.408.499	67.345	33.275.349	4.629.219	173.319.606
Alımlar	-	26.244	13.188	666.378	5.500	359.491	-	-	1.313.664	2.384.465
Maden kapama maliyetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönemde çıkışı yapılan maden kapama maliyetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(2.275)	-	-	-	(2.275)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.143.141	6.562.316	49.070.987	62.940.156	933.904	6.765.715	67.345	33.275.349	5.942.883	175.701.796
Birikmiş amortismanlar										
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	-	3.836.165	29.019.141	25.577.743	703.016	4.007.280	58.684	1.597.698	-	64.799.727
Dönem gideri	-	149.567	545.816	1.735.474	27.923	164.428	1.037	941.943	-	3.566.188
Maddi olmayan duran varlıklardan transfer	-	3.224	(3.326)	-	-	-	-	102	-	-
Maden kapama maliyetleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Çıkışlar	-	-	-	-	-	(532)	-	-	-	(532)
Satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	3.988.956	29.561.631	27.313.217	730.939	4.171.176	59.721	2.539.743	-	68.365.383
1 Ocak 2015 itibarıyla net defter değeri	10.143.141	2.699.907	20.038.658	36.696.035	225.388	2.401.219	8.661	31.677.651	4.629.219	108.519.879
31 Mart 2015 itibarıyla net defter değeri	10.143.141	2.573.360	19.509.356	35.626.939	202.965	2.594.539	7.624	30.735.606	5.942.883	107.336.413

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 3.566.188 TL amortisman giderinin, 3.185.893 TL'si üretim maliyetine, 379.497 TL'si çalışmayan kısım giderlerine, 798 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun 28 Ağustos 2013 tarihli kararına istinaden, 31 Aralık 2014 itibarıyla net defter değeri 3.482.247 TL olan maddi duran varlıklar aktif olarak pazarlanmakta olup finansal durum tablosunda satış amacıyla elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılmış ve finansal tablolarda ayrı olarak gösterilmiştir.

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Mart 2014: Bulunmamaktadır).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer maddi duran varlıklar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	10.418.024	6.678.765	46.709.029	94.403.520	1.113.523	7.201.964	68.045	9.372.119	17.523.187	193.488.176
Alımlar	-	14.042	3.000	96.865	10.000	94.260	-	2.961	18.381.330	18.602.458
Çıkışlar	(274.883)	(635.663)	-	(171.215)	-	(469.846)	(700)	(154.756)	(1.179.036)	(2.886.099)
Satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar	-	-	-	(20.000)	(152.280)	-	-	-	-	(172.280)
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	10.143.141	6.057.144	46.712.029	94.309.170	971.243	6.826.378	67.345	9.220.324	34.725.481	209.032.255
Birikmiş amortismanlar										
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	-	3.567.919	26.926.348	74.102.133	697.981	4.495.045	51.284	3.278.017	-	113.118.727
Dönem gideri	-	235.347	499.168	1.090.297	42.737	162.314	2.616	518.536	-	2.551.015
Çıkışlar	-	(579.502)	-	(120.276)	-	(335.711)	(700)	(102.547)	-	(1.138.736)
Satış amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılan duran varlıklar	-	-	-	-	(118.793)	-	-	-	-	(118.793)
31 Mart 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	3.223.764	27.425.516	75.072.154	621.925	4.321.648	53.200	3.694.006	-	114.412.213
1 Ocak 2014 itibarıyla net defter değeri	10.418.024	3.110.846	19.782.681	20.301.387	415.542	2.706.919	16.761	6.094.102	17.523.187	80.369.449
31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri	10.143.141	2.833.380	19.286.513	19.237.016	349.318	2.504.730	14.145	5.526.318	34.725.481	94.620.042

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklardan ayrılan 2.551.015 TL amortisman giderinin, 2.170.525 TL'si üretim maliyetine, 379.819 TL'si çalışmayan kısım giderlerine, 671 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Yönetim Kurulu'nun 28 Ağustos 2013 tarihli kararına istinaden, 31 Mart 2014 itibarıyla net defter değeri 3.633.823 TL olan maddi duran varlıklar aktif olarak pazarlanmakta olup bilançoda satış amacıyla elde tutulan varlıklar olarak sınıflandırılmış ve finansal tablolarda ayrı olarak gösterilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

13. Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Arazi ve arsalar	526.359	526.359
Binalar	9.079.173	9.295.451
Tesis, makine ve cihazlar	2.717.349	3.205.128
Toplam	12.322.881	13.026.938

14. Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maliyet değeri	Maden hazırlık geliştirme giderleri	Maden arama giderleri	Araştırma geliştirme giderleri	Diğer özel tükenmeye tabi varlıklar	Haklar	Toplam
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	213.985.514	6.677.180	33.600	26.674.866	12.103.195	259.474.355
Alımlar	10.630.638	374.562	-	565.294	1.763	11.572.257
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	224.616.152	7.051.742	33.600	27.240.160	12.104.958	271.046.612
Birikmiş itfa payları						
1 Ocak 2015 itibarıyla açılış bakiyesi	211.480.748	593.552	23.607	2.797.220	11.082.123	225.977.250
Dönem gideri	13.135.404	98.230	1.680	362.658	78.424	13.676.396
31 Mart 2015 itibarıyla kapanış bakiyesi	224.616.152	691.782	25.287	3.159.878	11.160.547	239.653.646
1 Ocak 2015 itibarıyla net defter değeri	2.504.766	6.083.628	9.993	23.877.646	1.021.072	33.497.105
31 Mart 2015 itibarıyla net defter değeri	-	6.359.960	8.313	24.080.282	944.411	31.392.966

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 13.676.396 TL amortisman giderinin, 13.663.371 TL'si üretim maliyetine, 13.025 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

14. Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Maliyet değeri	Maden hazırlık geliştirme giderleri	Maden arama giderleri	Araştırma geliştirme giderleri	Diğer özel tükenmeye tabi varlıklar	Haklar	Toplam
1 Ocak 2014 itibarıyla						
açılış bakiyesi	212.224.763	6.668.285	33.600	23.748.996	12.206.445	254.882.089
Alımlar	31.274.756	4.801	-	553.898	-	31.833.455
Çıkışlar	(104.374.586)	-	-	-	(1.096)	(104.375.682)
31 Mart 2014 itibarıyla						
kapanış bakiyesi	139.124.933	6.673.086	33.600	24.302.894	12.205.349	182.339.862
Birikmiş itfa payları						
1 Ocak 2014 itibarıyla						
açılış bakiyesi	144.505.095	201.078	16.887	1.131.222	10.774.235	156.628.517
Dönem gideri	37.553.550	112.434	1.680	451.044	79.306	38.198.014
Çıkışlar	(53.808.288)	-	-	-	(829)	(53.809.117)
31 Mart 2014 itibarıyla						
kapanış bakiyesi	128.250.357	313.512	18.567	1.582.266	10.852.712	141.017.414
1 Ocak 2014 itibarıyla						
net defter değeri	67.719.668	6.467.207	16.713	22.617.774	1.432.210	98.253.572
31 Mart 2014 itibarıyla						
net defter değeri	10.874.576	6.359.574	15.033	22.720.628	1.352.637	41.322.448

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklardan ayrılan 38.198.014 TL amortisman giderinin, 38.185.035 TL'si üretim maliyetine, 12.979 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

15. Devlet Teşvik ve Yardımları

Siirt ve 31 Mart 2014 tarihinden önce Silopi'de bulunan işyerlerinde 5510 sayılı Kanun gereği sigorta prim teşvikinden ve 4857 sayılı Kanun'un 30'uncu Maddesi kapsamında özürü personeli istihdamı teşvikinden yararlanmaktadır. Diğer işyerlerinde 5510 sayılı Kanun gereği sigorta prim teşvikinden yararlanmaktadır. Ocak – Mart 2015 döneminde 361.580 TL sigorta primi teşvikinin 339.239 TL'si genel üretim giderleri hesabından, 22.341 TL'si genel yönetim giderleri hesabından mahsup edilmiştir (31 Aralık 2014: 1.414.733 TL sigorta primi teşvikinin 1.323.536 TL'si genel üretim giderleri hesabından, 91.237 TL'si genel yönetim giderleri hesabından mahsup edilmiştir).

Şirket'in Siirt Madenköy İşletmesi'ne ait tevsii yatırımı için T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nce düzenlenen 17 Eylül 2012 tarih 106816 No'lu Yatırım Teşvik Belgesi bulunmaktadır. Şirket bu Yatırım Teşvik Belgesi'ne ilişkin faydalardan ilgili yatırımların yapılmasını takiben istifade edecektir. Bu kapsamda Şirket, vergi indirimi, KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti, sigorta primi işveren hissesi desteği, faiz desteği, gelir vergisi stopajı desteği ve sigorta primi desteği gibi bölgesel destek unsurlarından yararlanacak olup, KDV ve gümrük vergisi muafiyeti ile ilgili faydalardan 2012 yılı içerisinde yararlanmaya başlamıştır. 31 Mart 2015 tarihinde sona eren dönem itibarıyla 83.417 TL tutarında vergi muafiyetinden yararlanmıştır (31 Aralık 2014: 2.480.826 TL). Şirket, kullandığı teşvik kapsamında yapmış olduğu 53.072.648 TL tutarındaki yatırım ile 2015 yılında 2.563.923 TL vergi indirimi kullanmış olup gelecek yıllarda kullanılacak yatırım teşvik indirimdeki değişim 44.741 TL'dir. (31 Aralık 2014: 52.562.545 TL tutarındaki yatırım ile 2014 yılında 2.264.141 TL vergi indirimi kullanmış olup, gelecek yıllarda kullanılacak yatırım teşvik indirimdeki değişim 11.245.821 TL'dir.).

16. Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Personele borçlar	1.341.756	1.098.477
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	493.736	480.800
Ödenecek diğer yükümlükler	260.388	417.027
	2.095.880	1.996.304

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

a) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Kullanılmamış izin karşılıkları	1.680.253	1.504.221
Personel ikramiye karşılıkları	461.029	-
	2.141.282	1.504.221

Kullanılmamış izin karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.504.221	1.614.468
Dönem içinde kullanılan/ödenen (-)	(85.694)	(452.419)
Dönem içindeki artış	261.726	112.763
Kapanış bakiyesi, 31 Mart	1.680.253	1.274.812

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli diğer karşılıklar		
Maden devlet hakkı	1.851.518	1.580.150
Dava karşılığı	744.160	1.095.375
Diğer borç ve gider karşılıkları	38.005	17.254
	2.633.683	2.692.779

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine çeşitli konularda açılmış ve halen devam eden toplam 744.160 TL (31 Aralık 2014: 1.095.375 TL) tutarında dava bulunmaktadır. Şirket Yönetimi 744.160 TL (31 Aralık 2014: 1.095.375 TL) tutarındaki dava için karşılık ayırmıştır. Bu davaların 662.070 TL'si personel davalarına ilişkindir (31 Aralık 2014: 872.109 TL).

Yukarıda belirtildiği üzere Şirket, dönem içerisinde olağan faaliyetleri dahilinde birden çok davaya davalı ve davacı olarak taraf olmuştur. Bu kapsamda Şirket Yönetimi, finansal tablo dipnotlarında açıklanmamış ya da gerekli karşılıkların ayrılmadığı ve Şirket'in finansal durumu ya da faaliyet sonuçları üzerinde olumsuz etkisi olabilecek devam eden dava ya da yasal takip olmadığı görüşündedir.

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıda verilmiştir.

	2015	2014
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	1.095.375	965.289
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	55.144	51.080
Yıl içinde konusu kalmayan karşılık tutarı	(406.359)	(80.058)
Kapanış bakiyesi, 31 Mart	744.160	936.311

b) Uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kıdem tazminatı karşılığı	7.840.870	7.658.672
Diğer karşılıklar	6.908.681	6.845.868
	14.749.551	14.504.540

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

b) Uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılıkları

Şirket (Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.541,37 TL (2014: 3.438,22 TL) tavanına tabidir.

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6 enflasyon ve %10 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,77 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: %3,77). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da % 5 (2014: % 5) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı yılda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan 3.541,37 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında kullanılan önemli tahminler iskonto oranı ve isteğe bağlı işten ayrılma olasılığıdır.

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 985.418 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 58.339 TL daha fazla (az) olacaktır.

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	7.658.672	6.228.539
Faiz maliyeti	71.260	57.990
Hizmet maliyeti	251.402	820.592
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	-	-
Yıl içinde ödenen (-)	(140.464)	(137.063)
Kapanış bakiyesi, 31 Mart	7.840.870	6.970.058

Toplam giderin 244.768 TL'si (2014: 1.744.118 TL) ve 77.894 TL'si (2014: 438.257 TL), sırasıyla, üretim maliyetine ve genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Uzun vadeli diğer karşılıklar maden kapama maliyetlerinden oluşmaktadır. Diğer karşılıklarda gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

s

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

c) Alınan ve Verilen Teminatlar

Alınan teminatlar	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Teminat mektupları (TL)	-	514.937	-	337.675
Teminat mektupları (Avro)	167.284	473.565	10.000	28.207
Teminat mektupları (ABD Doları)	80.658	210.534	69.250	160.584
Teminat çekleri (TL)	-	1.070.000	-	1.070.000
Teminat çekleri (ABD Doları)	90.000	234.918	-	-
Teminat senetleri (TL)	-	207.129.799	-	206.840.799
Teminat senetleri (Avro)	116.000	328.384	110.000	310.277
Toplam		209.962.137		208.747.542

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2015	TL	TL karşılığı
		Toplam
A Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	7.032.580	7.032.580
<i>Teminat Mektupları</i>	6.714.041	6.714.041
<i>Nakdi Teminatlar</i>	318.539	318.539
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilen	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3'üncü Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla	6.850.000	6.850.000
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	118.000	118.000
i. Ana Ortak Lehine Verilen	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verilen	118.000	118.000
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3'üncü kişiler Lehine Verilen	-	-
Toplam (*)	14.000.580	14.000.580

31 Aralık 2014	TL	TL karşılığı
		Toplam
A Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen	7.032.580	7.032.580
<i>Teminat Mektupları</i>	6.714.041	6.714.041
<i>Nakdi Teminatlar</i>	318.539	318.539
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilen	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3'üncü Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla	7.850.000	7.850.000
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	118.000	118.000
i. Ana Ortak Lehine Verilen	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Verilen	118.000	118.000
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3'üncü kişiler Lehine Verilen	-	-
Toplam (*)	15.000.580	15.000.580

(*) Şirket'in TRİ pozisyonuna konu olan tüm teminat mektupları, nakdi teminatlar ve kefaletler Türk Lirası'dır.

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla %0,23'dir (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla %0,24).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

c) Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

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

31 Mart 2015

<u>İlişkili Taraf</u>	<u>İlişkinin Niteliği</u>	<u>Verilen</u>	<u>Garanti / Kefalet Taahhüt</u>	<u>Tutar</u>	<u>Risk Tutarı</u>
Park Holding	Ortak				
		Verilen	Kefalet - TL	100.000	37.800
Park Denizcilik Hopa Liman	Grup İçi Şirket				
		Verilen	Kefalet - TL	18.000	18.000
Toplam		Verilen	Kefalet - TL	118.000	55.800

31 Aralık 2014

<u>İlişkili Taraf</u>	<u>İlişkinin Niteliği</u>	<u>Verilen</u>	<u>Garanti / Kefalet Taahhüt</u>	<u>Tutar</u>	<u>Risk Tutarı</u>
Park Holding	Ortak				
		Verilen	Kefalet - TL	100.000	37.800
Park Denizcilik Hopa Liman	Grup İçi Şirket				
		Verilen	Kefalet - TL	18.000	18.000
Toplam		Verilen	Kefalet - TL	118.000	55.800

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

c) Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

31 Mart 2015

İlişkili Taraf	İlişkinin Niteliği	Garanti / Kefalet		Tutar	Risk Tutarı
		Alınan	Taahhüt		
Park Holding	Ortak	Alınan	Kefalet - Avro	303.000	154.140
		Alınan	Kefalet - TL	126.193	126.193
Turgay Ciner	Ortak				
		Alınan	Kefalet - TL	7.150.000	5.000
Park Holding, Turgay Ciner	Ortak				
		Alınan	Kefalet - TL	300.000	93.110
		Alınan	Kefalet - TL	1.756.800	1.756.800
Park Holding, Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak Grup İçi Şirket				
		Alınan	Kefalet - TL	150.000	-
Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak Grup İçi Şirket				
		Alınan	Kefalet - ABD Doları	28.956.770	664.460
		Alınan	Kefalet - TL	82.500	50.000
Park Holding, Park Teknik	Ortak / Grup İçi Şirket				
		Alınan	Kefalet - Avro	3.184.416	1.628.771
		Alınan	Kefalet - TL	6.035.046	3.038.092
Park Termik	İştirak				
		Alınan	Kefalet - TL	5.622	5.622
Toplam		Alınan	Kefalet - ABD Doları	28.956.770	664.460
		Alınan	Kefalet - Avro	3.487.416	1.782.911
		Alınan	Kefalet - TL	15.606.161	5.074.817

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

17. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

c) Alınan ve Verilen Teminatlar (devamı)

31 Aralık 2014

İlişkili Taraf	İlişkinin Niteliği	Garanti / Kefalet		Tutar	Risk Tutarı
		Alınan	Taahhüt		
Park Holding	Ortak	Alınan	Kefalet - Avro	303.000	154.140
		Alınan	Kefalet - TL	126.193	126.193
Turgay Ciner	Ortak				
		Alınan	Kefalet - TL	7.150.000	5.000
Park Holding, Turgay Ciner	Ortak				
		Alınan	Kefalet - TL	300.000	93.110
		Alınan	Kefalet - TL	1.756.800	1.756.800
Park Holding, Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak Grup İçi Şirket				
		Alınan	Kefalet - TL	150.000	-
Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner	Ortak / İştirak Grup İçi Şirket				
		Alınan	Kefalet - ABD Doları	28.956.770	664.460
		Alınan	Kefalet - TL	82.500	50.000
Park Holding, Park Teknik	Ortak / Grup İçi Şirket				
		Alınan	Kefalet - Avro	3.184.416	1.628.771
		Alınan	Kefalet - TL	6.035.046	3.038.092
Park Termik	İştirak				
		Alınan	Kefalet - TL	5.622	5.622
Toplam		Alınan	Kefalet - ABD Doları	28.956.770	664.460
		Alınan	Kefalet - Avro	3.487.416	1.782.911
		Alınan	Kefalet - TL	15.606.161	5.074.817

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

18. Taahhütler

Operasyonel Kiralama

Şirket'in 2015 senesi içerisinde finansal kiralama kapsamında yaptığı işlemlerin detayı Not 7'de verilmiştir. Buna ek olarak faaliyet döneminde şirket içi ve şirket dışı firmalardan faaliyet kiralamaları mevcut olup detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Arsa ve arazi kira gideri	5.627	38.473
Bina kira gideri	144.845	548.704
Taşıt kira gideri	197.027	1.603.906
Makine kira gideri	769.370	2.466.840
Maden kira gideri (rödovans)	-	366.015
	1.116.869	5.023.938

İhracat Taahhütleri

Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Şirket'in ihracat taahhüdü bulunmamaktadır (31 Aralık 2014: Bulunmamaktadır).

19. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Diğer KDV	9.381.297	6.586.745
Gelir tahakkukları	-	111.842
Personel avansları	71.660	54.485
İş avansları	30.003	22.755
	9.482.960	6.775.827
	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Diğer KDV	6.492.457	5.577.125
Kredi kartı borçları	37	-
	6.492.494	5.577.125

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20. Özkaynaklar

a) Sermaye

31 Aralık 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Adı	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Pay Oranı	Tutar	Pay Oranı	Tutar
Park Holding A.Ş.	% 61,25	91.168.622	% 61,25	91.168.622
Turgay Ciner	% 6,76	10.065.983	% 6,76	10.065.983
Diğer	% 31,99	47.632.638	% 31,99	47.632.638
Toplam	% 100,00	148.867.243	% 100,00	148.867.243

Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgi

Grubu	Nama / Hamiline	Nominal Değer (TL)	Sermayeye Oranı	İmtiyaz Türü
A	Nama	18.290.866	%12,29	6 Yönetim Kurulu Üyesi seçme hakkı
B	Nama	130.576.377	%87,71	3 Yönetim Kurulu Üyesi seçme hakkı
		148.867.243	%100,00	

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

b) Sermaye Düzeltme Farkları

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Enflasyon düzeltmesi	895.115	895.115
Enflasyon düzeltmesi - birleşme etkisi	15.482.308	15.482.308
Nominal sermaye	148.867.243	148.867.243
Düzeltilmiş sermaye	165.244.666	165.244.666

c) Paylara ilişkin primler

Şirket'in Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonucu devren gelen 132.368 TL hisse senedi ihraç primi mevcuttur (31 Aralık 2014: 132.368 TL). Şirket'in Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonucu devren gelen 6.175.274 TL iştirak emisyon primi bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 6.175.274 TL).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20. Özkaynaklar (devamı)

d) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir ve giderler

Değer Artış Fonları

Finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar olarak raporlanan Edirne ilinde bulunan arsa ve binaların rayiç bedelle değerlendirilmesi sonucu 31 Aralık 2008 tarihinde 5.646.593 TL tutarında değer artış fonu hesaplanmıştır. Ayrıca Ceytaş Madencilik Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile birleşmesi sonucu devren gelen 14.563.489 TL değer artış fonu mevcuttur. Bu tutarlardan hesaplanan ertelenmiş vergi farklarının ve değerlemeye tabi tutulan varlıkların değer artış fonuna isabet eden amortismanın indirilmesi sonucu kalan 15.928.413 TL, finansal durum tablosunda özkaynaklar içerisinde yer alan değer artış fonları hesabında gösterilmiştir.

Finansal durum tablosunda görünen yeniden değerlendirme fonunun oluşumu aşağıdaki tablodaki gibidir.

Değer artış fonları	2015	2014
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme fonu	16.181.525	17.229.067
Maddi duran varlık satışı	-	(201)
Amortisman farkı	(253.112)	(263.530)
31 Mart tarihi itibarıyla	15.928.413	16.965.336

Aktüeryal kazanç / (kayıp)

31 Mart 2015 itibarıyla tanımlanmış emeklilik fayda planlarına ilişkin aktüeryal kazançlar vergi etkisi sonrasında 371.886 TL'dir (31 Aralık 2014: 371.886 TL).

e) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

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

	31 Mart 2015		31 Aralık 2014	
	Birinci Tertip Yedek Akçe	İkinci Tertip Yedek Akçe	Birinci Tertip Yedek Akçe	İkinci Tertip Yedek Akçe
Devir	24.118.706	15.235.150	20.227.029	8.979.486
Yıl içinde ayrılan	-	-	3.891.677	6.255.664
Toplam	24.118.706	15.235.150	24.118.706	15.235.150

f) Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Şirket SPK'nın Seri: I, No: 31 sayılı Tebliğ kapsamında gerekli düzeltmeleri yapmış ve düzeltme sonrası geçmiş yıl kar zararlarının detayı aşağıdaki gibi olmuştur.

	2015	2014
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	250.756.881	232.783.745
1 Ocak itibarıyla düzeltilmiş açılış bakiyesi	250.756.881	232.783.745
Önceki dönem net karı	20.459.924	69.252.863
Yeniden değerlendirme amortisman farkları	253.112	263.731
Kapanış bakiyesi, 31 Mart	271.469.917	302.300.339

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

20. Özkaynaklar (devamı)

g) Kar Dağıtım

Hisseleri BIST'te işlem gören şirketler, SPK tarafından getirilen temettü şartına aşağıdaki şekilde tabidir:

30 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu Maddesi ve SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. SPK halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Yürürlükteki düzenlemelere göre ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu düzenlemelerde, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

Şirket'in 31 Mart 2015 tarihi itibarıyla yasal kayıtlarında kar dağıtımına konu edilebilecek kaynakları, ayrılması gereken 87.041 TL (31 Aralık 2014: 321.661 TL) tutarındaki birinci tertip yasal yedeklerin düşülmesinden sonra kalan 1.653.770 TL (31 Aralık 2014: 6.111.555 TL) tutarındaki dönem karı ve 224.696.469 TL (31 Aralık 2014: 218.263.253 TL) tutarındaki olağanüstü yedekleri olmak üzere toplam 226.350.239 TL'dir (31 Aralık 2014: 224.374.808 TL). Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslar dahilindeki toplam tutar 274.621.901 TL'dir (31 Aralık 2014: 249.330.736 TL).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

21. Satışlar ve Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Satış gelirleri		
Yurtiçi satışlar	148.663	12.373.429
Yurtdışı satışlar	47.630.049	44.390.944
	47.778.712	56.764.373
	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Satış miktarları		
Konsantre bakır (Dmt)	19.919	16.894
Asfaltit (ton)	-	101.600
Yurtiçi satışlarının 52.115 TL'si (31 Mart 2014: 12.315.780 TL) grup içi şirketlere, yurtdışı satışlarının ise tamamı Belçika'ya yapılmaktadır (31 Mart 2014: Yurtdışı satışlarının tamamı Belçika'ya yapılmaktadır).		
	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Satışların maliyeti		
İlk madde ve malzeme maliyetleri	2.733.995	3.539.481
İşçilik gideri	5.469.843	6.817.872
Genel üretim gideri	25.122.094	49.457.425
Üretilen mamul maliyeti	33.325.932	59.814.778
Mamul stoklarında değişim	5.080.972	(14.199.894)
<i>Dönem başı mamül</i>	<i>14.157.624</i>	<i>8.303.308</i>
<i>Dönem sonu mamül</i>	<i>9.076.652</i>	<i>22.503.202</i>
Satılan mamul maliyeti	38.406.904	45.614.884
<i>Alımlar</i>	<i>108.870</i>	<i>671.161</i>
Satılan emtia maliyeti	108.870	671.161
Satılan hizmet maliyeti	1.534	4.214
	38.517.308	46.290.259
	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Üretim miktarları		
Konsantre bakır (Wmt)	23.358	23.042
Asfaltit (ton)	-	101.600

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	3.290.722	3.156.557
Genel yönetim giderleri	4.358.619	6.314.051
	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		
Nakliye giderleri	1.390.533	1.375.629
Navlun giderleri	906.997	986.477
İhracat giderleri	631.066	489.282
Malzeme giderleri	209.362	163.596
Diğer	152.764	141.573
	3.290.722	3.156.557
	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Genel yönetim giderleri		
Danışmanlık ve gider payları	1.389.954	1.507.269
Personel giderleri	1.044.069	1.137.484
Amortisman giderleri	13.823	502.220
Vergi resim ve harçlar	291.331	795.319
Yardım ve bağışlar	227.548	751.034
Kira giderleri	186.939	184.598
Kıdem ve izin karşılığı	161.625	82.878
Karşılık giderleri	55.144	51.080
Reklam giderleri	378.082	-
Diğer	610.104	1.302.169
	4.358.619	6.314.051

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

23. Niteliklerine Göre Giderler

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Amortisman ve itfa payları giderleri		
Üretim maliyeti	16.849.264	40.355.560
<i>Hazırlık geliştirme</i>		
<i>itfa payları</i>	13.596.292	38.117.028
<i>Maden kapama</i>		
<i>maliyetleri amortismanı</i>	184.446	425.956
<i>Diğer amortisman</i>	3.068.526	1.812.576
Genel yönetim giderleri	13.823	502.220
Çalışmayan kısım giderleri	379.497	379.819
	17.242.584	41.237.599
	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Personel giderleri		
Üretim maliyeti	7.470.479	7.719.822
<i>Maaşlar ve ücretler</i>	6.221.454	6.292.260
<i>Çalışanlara sağlanan faydalar</i>	1.249.025	1.427.562
Genel yönetim giderleri	1.181.201	1.137.484
<i>Maaşlar ve ücretler</i>	1.009.222	939.304
<i>Çalışanlara sağlanan faydalar</i>	171.979	198.180
	8.651.680	8.857.306

24. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler)

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Kambiyo karları	2.370.311	1.219.171
Faiz gelirleri	5.304.973	5.260.785
Konusu kalmayan karşılıklar	632.517	674.718
Reeskont faiz gelirleri	320.110	902.180
Diğer olağan gelir ve karlar	144.557	77.410
	8.772.468	8.134.264

Vadeli alışlardan oluşan 90.179 TL finansal giderlerin 88.068 TL'si stok, 2.111 TL'si hizmet alımlarından oluşmaktadır (31 Mart 2014 Vadeli alışlardan oluşan 162.859 TL finansal giderlerin tamamı stok alımlarından oluşmaktadır).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

24. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler / (Giderler) (devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Kambiyo zararları	651.927	6.885.557
Çalışmayan kısım giderleri	379.497	379.819
Faiz giderleri	154.289	238.227
Reeskont faiz giderleri	388.329	765.961
Diğer	4.541.754	37.329
	6.115.796	8.306.893

Çalışmayan kısım gideri olan 379.497 TL'nin 186.448 TL'si Edirne şubesinde mevcut atıl durumdaki fabrika binası amortisman giderini, 193.049 TL'si birleşme sonucunda varlıklarına dahil olan Ceyhan / Adana adresinde kurulu atıl durumdaki iplik fabrikası bina, makine ve demirbaşlarına ait amortisman giderlerinden oluşmaktadır (31 Mart 2014: Çalışmayan kısım gideri olan 379.819 TL'nin 186.462 TL'si Edirne şubesinde mevcut atıl durumdaki fabrika binası amortisman giderini, 193.957 TL'si birleşme sonucunda varlıklarına dahil olan Ceyhan / Adana adresinde kurulu atıl durumdaki iplik fabrikası bina, makine ve demirbaşlarına ait amortisman giderlerinden oluşmaktadır.)

25. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / (Giderler)

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış karı	1.948.795	14.101.137
	1.948.795	14.101.137

31 Aralık 2013 tarihli Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatı ile belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmemiş muhasebe kayıtlarına dayanılarak hazırlanan değerlendirme çalışması çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Seri: VIII No. 45 "Sermaye Piyasasında Uluslararası Değerleme Standartları Hakkında Tebliğ" hükümlerini esas alan değerlendirme raporundaki değer esas alınarak 61.000.000 TL devir bedeli belirlenen, Şırnak ili Silopi ilçesi dahilinde bulunan İR-2429 no.lu asfaltit sahasına ait rödovans sözleşmesi ve işletme, hakim ortağı Park Holding A.Ş. olan grup şirketi Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'ye 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 67.029.300 TL bedelle devredilmiş olup, tescil tarihi 9 Nisan 2014'dır. Söz konusu satış bedelinin indirgenmiş tutarı olan 63.956.607 TL üzerinden hesaplanan satış karı 14.101.137 TL olup finansal tablolara yansıtılmıştır. Devir bedeli 2014 yılının sonuna kadar eşit taksitlerle Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'den tahsil edilmiştir.

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Maddi duran varlık satış zararı	-	276.769
Yatırım amaçlı gayrimenkullere ait giderler	1.362.051	-
	1.362.051	276.769

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

26. Finansman Gelirleri ve (Giderleri)

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Finansman gelirleri		
Kambiyo karları	10.080	-
	10.080	-
	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Finansman giderleri		
Kambiyo zararları	8.369	143.236
Faiz gideri	41.560	74.862
Diğer finansal giderler	9.502	50.458
	59.431	268.556

27. Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar

Şirket Yönetim Kurulu üretim tesislerinin kapalı işletmeden açık işletmeye geçirilmesi sebebiyle atıl durumda kalacak maddi duran varlıklarının bir kısmının elden çıkarılması kararı almış ve bu varlıklarla ilgilenen şirketlerden teklifler alınmıştır. On iki ay içinde satılması beklenen varlıklar, elden çıkarılacak satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılmış ve finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmiştir.

Satıştan elde edilen gelirin ilgili varlığın defter değerini aşması beklendiğinden, satılmak üzere elde tutulan söz konusu faaliyetler için herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı kayda alınmamıştır.

Başlıca varlıkları oluşturan ve satılmak üzere elde tutulan olarak sınıflandırılan elden çıkarılacak gruba ilişkin ayrıntılar aşağıda verilmiştir:

	31 Mart 2015	31 Mart 2014
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	3.482.247	4.302.947
Transferler	-	55.223
Çıkışlar	(1.736)	(875.923)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	3.480.511	3.482.247

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

28. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

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

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi varlıkları	32.681.958	32.318.342
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)	(6.856.888)	(6.082.864)
Diğer kapsamlı gelir ve gider ile ilişkilendirilen ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	(92.971)	(92.971)
Ertelenmiş vergi varlığı (net)	25.732.099	26.142.507

Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Yatırım teşvik indirimi	23.972.401	24.017.132
Yeniden değerlendirme ve maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme ve ekonomik ömür farklılıkları	(1.186.122)	(393.508)
Maden kapama maliyetleri	56.709	19.820
Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları	1.904.225	1.832.579
Alacak ve borçların reeskontu	58.051	44.407
Borç ve gider karşılıkları	148.832	219.075
Stokların dönemselliği ve değerlendirme farkları	-	(10.077)
Satış fiyat farkları	772.652	410.351
Diğer	5.351	2.728
	25.732.099	26.142.507

Kurumlar Vergisi

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Kurumlar vergisi karşılığı	-	(654.105)
Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)	1.381.029	3.191.566
Vergi alacağı	1.381.029	2.537.461

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

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

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20'dir (2014: %20).

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

28. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Yatırım İndirimi Uygulaması

Yeni Kurumlar Vergisi 5838 sayılı Kanun'un 9'uncu maddesiyle eklenen 32/A 4'üncü Maddesi'ne göre, tevsî yatırımlarda, elde edilen kazancın işletme bütünlüğü çerçevesinde ayrı hesaplarda izlenmek suretiyle tespit edilebilmesi halinde, indirimli oran bu kazançta uygulanır. Kazancın ayrı bir şekilde tespit edilememesi halinde ise indirimli oran uygulanacak kazanç, yapılan tevsî yatırım tutarının, dönem sonunda kurumun aktifine kayıtlı bulunan toplam sabit kıymet tutarına (devam eden yatırımlara ait tutarlar da dahil) oranlanması suretiyle belirlenir. Bu hesaplama sırasında işletme aktifinde yer alan sabit kıymetlerin kayıtlı değeri, yeniden değerlendirilmiş tutarları ile dikkate alınır. İndirimli oran uygulamasına yatırımın kısmen veya tamamen faaliyete geçtiği geçici vergi döneminde başlanır.

Şirket'in devam eden yatırımları kapsamında Not 15'te açıklandığı üzere Siirt Madenköy İşletmesi'ne ait tevsî yatırımı için T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nce düzenlenen 17 Eylül 2012 tarih 106816 No'lu Yatırım Teşvik Belgesi bulunmaktadır. Bu kapsamda Şirket, vergi indirimi, KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti, sigorta primi işveren hissesi desteği, faiz desteği, gelir vergisi stopajı desteği ve sigorta primi desteği gibi bölgesel destek unsurlarından yararlanacak olup, KDV ve gümrük vergisi muafiyeti ile ilgili faydalardan 2012 yılı içerisinde yararlanmaya başlamıştır. 31 Mart 2015 tarihinde sona eren dönem itibarıyla 83.417 TL tutarında vergi muafiyetinden yararlanmıştır (31 Aralık 2014: 2.480.826 TL). Şirket, kullandığı teşvik kapsamında yapmış olduğu 53.072.648 TL tutarındaki yatırım ile 2015 yılında 2.563.923 TL vergi indirimi kullanmış olup, gelecek yıllarda kullanılacak yatırım teşvik indirimdeki değişim 44.741 TL'dir (31 Aralık 2014: 52.562.545 TL tutarındaki yatırım ile 2014 yılında 2.264.141 TL vergi indirimi kullanmış olup, gelecek yıllarda kullanılacak yatırım teşvik indirimdeki değişim 11.245.821 TL'dir). Şirket bu yatırımlara ilişkin kazançlarını ayrı hesaplarda izlemediğinden indirimli oran uygulanacak kazanç, yapılan tevsî yatırım tutarının, dönem sonunda kurumun aktifine kayıtlı bulunan toplam sabit kıymet tutarına oranlanması suretiyle belirlenmektedir. Yapılacak yatırımlara ilişkin vergi avantajlarının ve yatırım tamamlanma oranlarının ve tutarlarının bölgelere göre farklılık göstermesi, buna bağlı olarak toplam sabit kıymet tutarı üzerinden hesaplanacak indirim oranının ve ileride elde edilecek mali karların güvenilir bir biçimde tahmin edilememesi sebebiyle toplam 53.072.648 TL tutarındaki yatırım indiriminden toplam kullanılabilir tutar olan 26.536.324 TL'nin düşülmesi sonrasında kalan 26.536.324 TL tutarındaki yatırım indirimi üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmamıştır.

Ertelemiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Ertelemiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2014: %20).

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	(1.156.696)	(654.105)
Ertelemiş vergi gideri/ geliri	(410.408)	11.754.906
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı	(1.567.104)	11.100.801

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

28. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş Vergi (devamı)

31 Mart 2015 tarihinde sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi (varlığı)/ yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	26.142.507	14.435.205
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(410.408)	11.754.906
Aktüeryal kayıp	-	(47.604)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	25.732.099	26.142.507

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Vergi karşılığının mutabakatı		
Vergi öncesi kar	4.806.128	14.386.689
Geçerli vergi oranı	%20	%20
Hesaplanan vergi	(961.226)	(2.877.338)
Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(826.598)	(24.306)
- İndirim ve istisnalar	84.723	-
- Gelecek yıllarda kullanılacak yatırım teşvik indirimlerindeki değişim	(44.731)	4.634.934
- Kullanılan yatırım teşvik indirimi	299.782	534.109
- Vergiye konu olmayan diğer geçici farkların etkisi	(119.054)	133.289
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki vergi karşılığı	(1.567.104)	2.400.688

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

29. Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç	1 Ocak- 31 Mart 2015	1 Ocak- 31 Mart 2014
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	14.886.724.300	14.886.724.300
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	3.239.024	16.787.377
Devam eden ve durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	0,00022	0,00113
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	3.239.024	16.787.377
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başı kazancın hesaplanması için net dönem karı	3.239.024	16.787.377
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç -bin adet adi hisse senedi (TL)	3.239.024	16.787.377
Durdurulan faaliyetlerden dönem içinde elde edilen kar	-	-
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç -bin adet adi hisse senedi (TL)	-	-
Sulandırılmış pay başına kazanç	0,00022	0,00113
Devam eden faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	0,00022	0,00113
Durdurulan faaliyetlerden elde edilen pay başına kazanç	-	-

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30. İlişkili Taraf Açıklamaları

İlişkili Taraflardan Alacaklar

31 Mart 2015				
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	234.502.315	234.502.315
Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	29.252.270	-	29.252.270
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	40.741	50.000	90.741
Toplam		29.293.011	234.552.315	263.845.326

31 Aralık 2014				
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	-	210.418.105	210.418.105
Park Termik Elektrik San. ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	3.133	3.133
Park Teknik Elekt.Maden. Turizm San.Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	88.490	-	88.490
Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	29.703.696	-	29.703.696
Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	23.200	-	23.200
Toplam		29.815.386	210.421.238	240.236.624

Şirket ticari ve finansal işlemlerde Ocak - Mart ayları arası %9,717 oranı üzerinden vade farkı uygulamıştır (2014: Ocak – Mart ayları arası ticari işlemlerde ve finansal işlemlerde %11,128 oran üzerinden vade farkı uygulamıştır.)

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30.İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflara Borçlar

31 Mart 2015				
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	631.250	-	631.250
Ciner Turizm Tic.İnş.Servis Hizm A.Ş.	Grup İçi Şirket	1.140	-	1.140
Park Termik Elektrik San ve Tic.A.Ş.	İştirak	2.342	4.691	7.033
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	Grup İçi Şirket	48.286	-	48.286
Ciner İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Grup İçi Şirket	133.161	-	133.161
Kasımpaşa Sportif Faaliyetler A.Ş.	İlişkili Taraf	590.160	-	590.160
Park Teknik Elekt.Maden.Turizm San.Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	28.608	1.773	30.381
Park Toptan Elekt.Enerji Satış San.ve Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	811.436	-	811.436
Diğer İlişkili Taraflara Temettü Borçları	Ortak	-	94	94
Toplam		2.246.383	6.558	2.252.941

31 Aralık 2014				
Ünvan	Tarafın Niteliği	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Toplam
Park Holding A.Ş.	Ortak	131.840	-	131.840
Habertürk Gazetecilik ve Matbaacılık A.Ş.	Grup İçi Şirket	19.139	-	19.139
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	Grup İçi Şirket	52.489	-	52.489
Ciner İç ve Dış Ticaret A.Ş.	Grup İçi Şirket	131.898	-	131.898
Kasımpaşa Sportif Faaliyetler A.Ş.	İlişkili Taraf	1.155.383	-	1.155.383
Park Sig.Ara.Hiz.Ltd.Şti.	Grup İçi Şirket	153.772	-	153.772
Park Toptan Elekt.Enerji Satış San.ve Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	767.617	-	767.617
Diğer İlişkili Taraflara Borçlar	Personel	-	94	94
Toplam		2.412.138	94	2.412.232

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflardan Mal ve Hizmet Alımları

Ünvan	Tarafların Niteliği	31 Mart 2015						
		Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz Gideri ve Komisyon Gideri	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	1.287.958	-	-	137.850	180.615	1.606.423
-Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	62.332	-	257.742	-	4.541.742	4.861.816
-Ciner Turizm Tic.İnş.Servis Hizm. A.Ş.	Grup İçi Şirket	1.056	-	-	-	-	-	1.056
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	151	52.545	19.637	72.333
-Park Teknik Madencilik Turizm San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	2.385	71.555	-	1.017	123.755	1.334	200.046
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	-	17.300	-	129	-	53.853	71.282
-Park Toptan Elektrik Enerjisi Satış San. Ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	2.361.281	-	-	-	-	-	2.361.281
-Park Sigorta Aracılık Hiz.Ltd.Şti.	Grup İçi Şirket	-	34.703	-	10.402	-	72.019	117.124
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	-	-	23.521	23.521
Toplam		2.364.722	1.473.848	-	269.441	314.150	4.892.721	9.314.882

Ünvan	Tarafların Niteliği	31 Mart 2014						
		Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz Gideri ve Komisyon Gideri	Kira	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	1.430.668	-	-	125.550	187.316	1.743.534
-Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	75.307	-	-	-	-	75.307
-Ciner Yapı Teknik İnşaat San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	-	49.500	-	49.500
-Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	330	65.058	26.192	91.580
-Konya İlgin Elektrik Üretim San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	-	-	925	925
-Park Teknik Madencilik Turizm San. ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	12.577	482.616	-	4.589	879.199	8.332	1.387.313
-Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.	İştirak	10.317	29.739	20.000	133	-	103.394	163.583
-Park Toptan Elektrik Enerjisi Satış San. ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	2.003.707	-	-	-	-	-	2.003.707
-Park Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	Grup İçi Şirket	-	191.623	-	-	-	93.246	284.869
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	-	-	80.223	80.223
Toplam		2.026.601	2.209.953	20.000	5.052	1.119.307	499.628	5.880.541

Şirket'in, grup içi şirketleri olan Havaş Turizm ve Park Sigorta'dan gerçekleştirmiş olduğu hizmet alımları, ilgili grup şirketlerinin 3'üncü taraflardan aldığı hizmetlere ilişkin birebir yansıtılan tutarlardan oluşmaktadır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

İlişkili Taraflara Mal ve Hizmet Satışları

31 Mart 2015

Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz Geliri	Kira	Temettü Geliri	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	-	-	5.300.813	-	-	-	5.300.813
-Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	47.630.049	-	-	1.904.694	-	-	-	49.534.743
-Havaş Turizm Sey.ve Kargo Taş. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	-	-	-	525	525
-Park Teknik Mad.Turz.San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	86.222	-	2.275	1.138	-	-	5.900	95.535
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	41.961	-	-	-	-	-	-	41.961
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	8.880	1.534	-	1.596	36.000	-	75.982	123.992
Toplam		47.767.112	1.534	2.275	7.208.241	36.000	-	82.407	55.097.569

31 Mart 2014

Ünvan	Tarafın Niteliği	Mal	Hizmet	Sabit Kıymet	Faiz Geliri	Kira	Temettü Geliri	Diğer	Toplam
-Park Holding A.Ş.	Ortak	-	-	-	5.171.320	-	-	-	5.171.320
-Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	46.478.193	-	-	269.396	-	-	-	46.747.589
-Konya İlgin Elektrik Üretim San.ve Tic. A.Ş.	Grup İçi Şirket	-	-	-	-	-	-	10.715	10.715
-Park Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.	Grup İçi Şirket	-	-	-	56	-	-	-	56
-Park Teknik Mad.Tur.San.ve Tic.A.Ş.	Grup İçi Şirket	31.907	-	-	-	-	-	21.429	53.336
-Park Termik Elektrik San.ve Tic.A.Ş.	İştirak	68.552	-	47.926	7.944	-	-	-	124.422
-Silopi Elektrik Üretim A.Ş.	Grup İçi Şirket	12.221.095	4.214	67.029.300	42.829	-	-	7.151	79.304.589
Toplam		58.799.747	4.214	67.077.226	5.491.545	-	-	39.295	131.412.027

Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar

	1 Ocak - 31 Mart 2015	1 Ocak - 31 Mart 2014
Maaş, prim ve benzeri diğer faydalar	212.392	254.044
Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla toplam izin ve kıdem tazminatları karşılığı	219.151	106.668

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

30. İlişkili Taraf Açıklamaları (devamı)

Park Holding A.S.

Şirket, yaratılan nakit fazlasının bir kısmını ana ortağı olan Park Holding A.Ş.'ye finansal borç olarak vermektedir. Şirket, finansal alacağı karşılığında yukarıda belirtilen faiz oranlarında faiz geliri elde etmektedir.

Yukarıda belirtildiği üzere Şirket, ilişkili taraflar ile olan tüm finansal ve ticari işlemler için vade farkı uygulamaktadır. Bunun sonucu olarak Şirket 2015 yılında Park Holding A.Ş.'den 5.300.813 TL tutarında (31 Mart 2014: 5.171.320 TL) faiz geliri elde edilmiştir.

Şirket ana ortağı olan Park Holding A.Ş.'den yönetim danışmanlığı ve olağan operasyonları ile ilgili çeşitli hizmetler almaktadır. Şirket'in Park Holding A.Ş.'den sağladığı başlıca danışmanlık ve hizmetler; satın alma fonksiyonlarının yerine getirilmesini, bilgi işlem yatırımlarının yapılmasını ve kurulmasını, insan kaynakları süreçleri için teknik bilgi ve desteğin sağlanmasını, finansal ve vergisel planlama konularında desteği, hukuki danışmanlık süreçlerini kapsamaktadır.

Şirket'in danışmanlık sözleşmesi 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla sona ermiş olup yenilenmemiştir. 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren, Park Holding A.Ş. gider dağıtım yöntemine geçmiştir.

Diğer Grup İçi Şirketler

Şirket, Park Teknik Madencilik Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den Siirt / Madenköy bakır madeni ile ilgili kira karşılığı makine ekipman ve taşıt temin etmiştir.

Şirket, Park Toptan Elektrik Enerjisi Satış Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den Siirt / Madenköy bakır madeninde kullanılan elektrik enerjisini satın almaktadır.

Şirket, Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş. ile araç kiralama işlemleri gerçekleştirmektedir.

Şirket, Park Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.'nden sigorta poliçesi satın almaktadır.

Şirket, 31 Mart 2014 tarihine kadar Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'nin Silopi'deki elektrik santraline asfaltit tedarik etmiştir. İR-2429 no.lu asfaltit sahasına ait rödovans sözleşmesi ve işletme 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'ye devredilmiştir (Not 25).

Şirket, Ciner Yapı Teknik İnş. San. Tic. A.Ş.'den 2011 yılında alınan yatırım amaçlı gayrimenkul ile ilgili iç ve dış cephe dekorasyonu ve onarım hizmetlerini almaktadır.

Şirket, 29 Temmuz 2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden konsantre bakır ihracatı işlemlerini Ciner İç ve Dış Ticaret A.Ş. aracılığı ile gerçekleştirmeye başlamıştır.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Döneme Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

31. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

a) Sermaye Riski Yönetimi

Şirket'in, sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı, Not 7 ve 8'de açıklanan borçlar, Not 5'de açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve sırasıyla Not 20'de açıklanan çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Şirket sermayeyi borç / toplam özkaynak oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam özkaynağa bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi finansal borçlar ve yükümlülükleri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Mart 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla net borç / toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015	31 Aralık 2014
Finansal Borçlar (*)	4.225.616	4.952.714
Eksi:Nakit ve Nakit Benzerleri ve Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	(32.130)	(10.403.696)
Net Borç	4.193.486	(5.450.982)
Toplam Özkaynak	501.915.404	498.676.380
Toplam Sermaye	506.108.890	493.225.398
Net Borç / Toplam Sermaye	-	-

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

Şirket'in genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

b) Finansal Risk Faktörleri

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

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

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

(b.1) Kredi Riski Yönetimi

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	31 Mart 2015				
	Alacaklar				Bankadaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)					
(A +B+C+D+E)	29.613.371	394.014	234.552.315	1.814.505	30.154
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	(200.000.000)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	29.613.371	-	234.502.315	1.738.697	30.154
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	(200.000.000)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	394.014	50.000	75.808	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.416.255	-	29.041	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.416.255)	-	(29.041)	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	31 Aralık 2014				Bankadaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami net kredi riski(*) (A+B+C+D+E)	30.105.390	286.830	210.421.238	2.025.993	10.400.672
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	(200.000.000)	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	30.105.390	-	210.421.238	1.952.069	10.400.672
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	(200.000.000)	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	286.830	-	73.924	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.218.606	-	29.041	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(2.218.606)	-	(29.041)	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.1) Kredi Riski Yönetimi (devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015		Diğer Alacaklar
	Ticari Alacaklar	İlişkili Taraflardan Alacaklar	
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	138.367	-	9.947
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	3.008	50.000	-
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	82	-	-
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	252.556	-	65.861
Toplam vadesi geçen alacaklar	394.013	50.000	75.808

	31 Aralık 2014		Diğer Alacaklar
	Ticari Alacaklar		
Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş	3.007		8.063
Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş	10.375		-
Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş	20.892		-
Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş	252.556		65.861
Toplam vadesi geçen alacaklar	286.830		73.924

(b.2) Likidite Risk Yönetimi

Şirket, nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir.

Likidite riski tabloları

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.2) Likidite Riski Yönetimi (devamı)

Likidite riski tabloları (devamı)

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

31 Mart 2015					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12	1-5 yıl
		uyarınca nakit			
		çıkışları			
		toplamı (I+II+III)			
Türev olmayan finansal yükümlülükler	31.122.883	31.340.113	27.339.973	2.821.810	1.178.330
Finansal kiralama borçları	4.225.616	4.413.267	810.815	2.424.122	1.178.330
Ticari borçlar	23.829.477	23.859.056	23.859.056	-	-
Diğer borçlar	971.910	971.910	574.222	397.688	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	2.095.880	2.095.880	2.095.880	-	-
31 Aralık 2014					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme	3 aydan	3-12	1-5 yıl
		uyarınca nakit			
		çıkışları			
		toplamı (I+II+III)			

(b.3) Piyasa Riski Yönetimi

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

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi

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

	31 Mart 2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacak	23.570.829	9.030.277	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	808.445	371	285.235	1
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	556.641	69.250	141.560	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	24.935.915	9.099.898	426.795	1
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	374.877	-	132.423	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	173.253	-	63.125	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	548.130	-	195.548	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	25.484.045	9.099.898	622.343	1
10. Ticari Borçlar	1.396.669	533.680	1.292	-
11. Finansal Yükümlülükler	2.995.720	-	1.058.222	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	25.397	9.730	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.417.786	543.410	1.059.514	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.090.657	-	385.268	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.090.657	-	385.268	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	5.508.443	543.410	1.444.782	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	19.975.602	8.556.488	(822.439)	1
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	19.245.708	8.487.238	(1.027.124)	1
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2014			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari Alacak	21.341.756	9.203.396	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	11.174.202	4.474.821	282.744	1
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	160.535	69.250	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	32.676.493	13.747.467	282.744	1
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	577.265	-	204.653	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	577.265	-	204.653	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	33.253.758	13.747.467	487.397	1
10. Ticari Borçlar	1.982.653	837.468	14.411	-
11. Finansal Yükümlülükler	2.949.583	-	1.045.692	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	44.810	5.700	11.200	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.977.046	843.168	1.071.303	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	1.846.361	-	654.575	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	1.846.361	-	654.575	-
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	6.823.407	843.168	1.725.878	-
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	26.430.351	12.904.299	(1.238.481)	1
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	26.269.817	12.835.049	(1.238.481)	1
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

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

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri TCMB tarafından finansal durum tablosu tarihi için açıklanan döviz alış kurları ile çevrilmiştir (31 Mart 2015: 1 ABD Doları = 2,6102 TL, 1 Avro = 2,8309 TL ve 1 İngiliz Sterlini = 3,8611 TL, 31 Aralık 2014: 1 ABD Doları = 2,3189 TL ve 1 Euro = 2,8207 TL, 1 İngiliz Sterlini = 3,5961 TL).

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Euro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran Şirket Yönetimi'nin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Şirket içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar / zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

(b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

(b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

	31 Mart 2015	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde	
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.215.339	(2.215.339)
	Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde	
Avro net varlık / yükümlülüğü	(290.768)	290.768
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde	
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-
Toplam	1.924.571	(1.924.571)

	31 Aralık 2014	
	Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde	
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	2.976.320	(2.976.320)
	Avro'nun TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde	
Avro net varlık / yükümlülüğü	(349.338)	349.338
	Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlendirilmesi halinde	
Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	-	-
Toplam	2.626.982	(2.626.982)

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Mart 2015 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

(b.3) Piyasa Riski Yönetimi (devamı)

(b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in finansal varlıkları ve yükümlülükleri, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmamaktadır.

Finansal Araçlar Kategorileri

31 Mart 2015	Etkin faiz yöntemi ile değerlendirilen finansal yükümlülükler	Krediler ve alacaklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar	-	266.085.975	9.990.294	276.076.269	
Nakit ve nakit benzerleri	-	32.130	-	32.130	5
Ticari alacaklar	-	394.014	-	394.014	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	263.845.326	-	263.845.326	30
Diğer alacaklar	-	1.814.505	-	1.814.505	10
Finansal yatırımlar	-	-	9.990.294	9.990.294	6
Finansal yükümlülükler	29.027.003	-	-	29.027.003	
Finansal kiralama borçları	4.225.616	-	-	4.225.616	7
Ticari borçlar	21.583.094	-	-	21.583.094	8
İlişkili taraflara borçlar	2.252.941	-	-	2.252.941	30
Diğer borçlar	965.352	-	-	965.352	10
31 Aralık 2014					
Finansal varlıklar	-	252.953.143	9.990.294	262.943.437	
Nakit ve nakit benzerleri	-	10.403.696	-	10.403.696	5
Ticari alacaklar	-	286.830	-	286.830	8
İlişkili taraflardan alacaklar	-	240.236.624	-	240.236.624	30
Diğer alacaklar	-	2.025.993	-	2.025.993	10
Finansal yatırımlar	-	-	9.990.294	9.990.294	6
Finansal yükümlülükler	28.092.901	-	-	28.092.901	
Finansal kiralama borçları	4.952.714	-	-	4.952.714	7
Ticari borçlar	19.944.945	-	-	19.944.945	8
İlişkili taraflara borçlar	2.412.232	-	-	2.412.232	30
Diğer borçlar	783.010	-	-	783.010	10

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

32. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Şirket Yönetim Kurulu'nun 6 Nisan 2015 tarihli toplantısında, 2014 yılına ait dönem kârı ve geçmiş yıl kârlarından karşılanmak üzere, hesap dönemi sonu itibarıyla çıkarılmış sermayesi olan 148.867.243.-TL üzerinden %61,44 brüt kâr dağıtımını teminen her 1.-TL nominal değerli beher hisseye brüt 0,6144044 TL, net 0,5222437 TL olmak üzere 91.464.686,80 TL tutarındaki nakit kâr payının 31 Aralık 2015 tarihinde ödenmesi hususunun Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu toplantısında 2014 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısının 14 Mayıs 2015 tarihinde saat 11:00' de Paşalimanı cad .No:41 Üsküdar /İstanbul adresindeki şirket merkezinde yapılmasına karar verilmiştir.

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

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla aktif değerlerin toplam sigorta tutarı 168.622.247 TL'dir (31 Aralık 2014: 151.653.041 TL).