

**İPEK DOĞAL ENERJİ
KAYNAKLARI
ARAŞTIRMA VE ÜRETİM
ANONİM ŞİRKETİ**

01 OCAK – 31 MART 2012

HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

VE

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

İÇİNDEKİLER

BİLANÇOLAR

GELİR TABLOLARI

NAKİT AKIM TABLOLARI

ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

- NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR
NOT 13 STOKLAR
NOT 14 CANLI VARLIKLAR
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 20 ŞEREFİYE
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 23 TAAHHÜTLER
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

BİLANÇO (TL) (XI-29 KONSOLİDE)	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş 31.03.2012	Geçmiş 31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.277.309.491	889.499.085
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	1.084.482.555	712.727.659
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Ticari Alacaklar	10	18.539.414	19.119.861
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	23.837.097	17.868.663
Stoklar	13	91.148.819	84.802.961
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	59.301.606	54.979.941
(Ara Toplam)		1.277.309.491	889.499.085
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34		
Duran Varlıklar		725.196.591	720.421.873
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	611.930	701.115
Finansal Yatırımlar	7	175.490	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	599.906.940	596.192.189
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	51.184.537	51.588.276
Şerefiye	20	15.773.244	15.773.244
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	33.905.534	33.102.335
Diğer Duran Varlıklar	26	23.638.916	23.064.714
TOPLAM VARLIKLAR		2.002.506.082	1.609.920.958

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

BİLANÇO (TL) (XI-29 KONSOLİDE)	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş 31.03.2012	Geçmiş 31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		242.321.836	185.988.638
Finansal Borçlar	8	19.931.480	24.030.334
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	35.727.440	48.159.400
Diğer Borçlar	11	88.576.421	20.789.964
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	39.177.851	40.573.124
Borç Karşılıkları	22	18.377.769	18.623.998
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	40.530.875	33.811.818
(Ara toplam)		242.321.836	185.988.638
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler		47.964.222	58.065.483
Finansal Borçlar	8	6.137.807	10.175.854
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	2.390.828	2.390.828
Diğer Borçlar	11	9.750.950	10.388.950
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	22	22.211.902	28.412.539
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	7.060.455	6.510.511
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	395.879	163.013
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	16.401	23.788
ÖZKAYNAKLAR		1.712.220.024	1.365.866.837
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	27	650.937.103	478.935.767
Ödenmiş Sermaye		259.785.561	129.892.781
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri		238.546	0
Değer Artış Fonları		0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		56.683.793	52.402.923
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		288.464.241	202.183.150
Net Dönem Karı/Zararı		45.764.962	94.456.913
Azınlık Payları	27	1.061.282.921	886.931.070
TOPLAM KAYNAKLAR		2.002.506.082	1.609.920.958

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2012 VE 31 MART 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

	Dipnot	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş 31.03.2012	Geçmemiş 31.03.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	28	328.478.397	160.025.393
Satışların Maliyeti (-)	28	(79.658.034)	(49.637.043)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		248.820.363	110.388.350
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	0
BRÜT KAR/ZARAR		248.820.363	110.388.350
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(4.248.377)	(2.795.437)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(22.939.402)	(18.356.805)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(7.890.572)	(5.067.154)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	3.050.845	515.714
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(3.812.101)	(642.275)
FAALİYET KARI/ZARARI		212.980.756	84.042.393
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların	16	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	37.955.465	11.244.323
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(20.013.179)	(6.645.830)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		230.923.042	88.640.886
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(38.606.194)	(12.148.112)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(39.184.826)	(16.424.819)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	578.632	4.276.707
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		192.316.848	76.492.774
DÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		0	0
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası	34	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		192.316.848	76.492.774
Diğer kapsamlı gelir:			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların		0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0
Diğer Kapsamlı Gelir (VERGİ SONRASI)		0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		192.316.848	76.492.774
Dönem Karı/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları	27	146.551.886	60.282.137
Ana Ortaklık Payları		45.764.962	16.210.637
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı			
Azınlık Payları	27	146.551.886	60.282.137
Ana Ortaklık Payları		45.764.962	16.210.637
Hisse Başına Kazanç	36	0,0018	0,0012
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		0	0
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,0018	0,0012
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		0	0

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2012 VE 31 MART 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAKİT AKIM TABLOLARI (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI (TL) (SERİ:XI, NO:29 - KONSOLİDE)

	Notlar	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş 31 Mart 2012	Geçmemiş 31 Mart 2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net Dönem Karı	27	45.764.962	16.210.637
Amortisman ve itfa payları	18,19	20.710.902	13.292.070
Kıdem tazminatındaki değişim	24	549.944	236.179
Ertelenmiş vergi varlıklarındaki değişim	35	(803.199)	(2.668.709)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki değişim	35	232.866	(7.335)
Faiz Gideri	10,33	2.016.851	2.240.187
Faiz geliri	10,32	(23.949.949)	(5.422.176)
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	22,35	(7.842.139)	5.648.411
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim	27	235.779.485	157.135.701
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		272.459.723	186.664.965
Ticari alacaklardaki artış / azalışlar	10	562.876	8.527.400
Diğer alacaklardaki artış / azalışlar	11	(5.879.249)	(1.932.155)
Stoklardaki artış / azalış	13	(6.345.858)	(1.838.611)
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış	26	(4.321.665)	(2.690.723)
Finansal Yatırımlardaki artış / azalış	7	(175.490)	0
Diğer duran varlıklardaki artış / azalış	26	(574.202)	(21.081.212)
Ticari borçlardaki artış / azalış	10	(12.641.139)	(2.069.060)
Diğer borçlardaki artış / azalış	11	1.822.775	(31.713.098)
Diğer yükümlülük ve borçlardaki artış / azalış	26	6.711.670	2.529.646
Diğer artış / azalış	27	3.096	(101.462)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		251.622.537	136.295.690
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi varlık satın alımları	18	(26.093.633)	(58.648.526)
Maddi olmayan varlık satın alımları	19	(159.792)	(152.374)
Maddi varlık satışı	18	2.231.511	11.969
Mali Duran Varlık Alış / Satışlar	20,27	0	113.831.612
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(24.021.914)	55.042.681
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Sermaye Artışı	27	129.892.780	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	238.546	0
Faiz ödemeleri	33	(1.385.753)	(1.669.913)
Alınan faizler	32	23.545.601	4.958.916
Finansal borç ve yükümlülüklerdeki artış / azalış	8	(8.136.901)	(4.259.456)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		144.154.273	(970.453)
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış		371.754.896	190.367.918
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		712.727.659	296.070.357
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		1.084.482.555	486.438.275

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2012 VE 31 MART 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (TL) (SERİ: XI, NO: 29 - KONSOLİDE)

	Sermaye	Ödenmemiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	Dönem Net Karı/(Zararı)	Toplam
01 Ocak 2011 Tarihi itibariyle bakiye	129.892.781	0	0	0	43.163.409	118.838.437		291.894.627
Hisse Senedi Satışları					(2.124.534)	115.929.371		113.804.837
Düzeltilmeler						(101.462)		(101.462)
Net dönem karı / zararı							16.210.637	16.210.637
31 Mart 2011 Tarihi itibariyle bakiyeleri	129.892.781	0	0	0	41.038.875	234.666.346	16.210.637	421.808.639
01 Ocak 2012 Tarihi itibariyle bakiye	129.892.781	0	0	0	52.402.923	296.640.063		478.935.767
Sermaye Artışı	129.892.780			238.546				130.131.326
Temettü Ödemesi						(3.898.048)		(3.898.048)
Yasal Yedeklere Alınan					4.280.870	(4.280.870)		0
Düzeltilmeler						3.096		3.096
Net dönem karı / zararı							45.764.962	45.764.962
31 Mart 2012 Tarihi itibariyle bakiyeleri	259.785.561	0	0	238.546	56.683.793	288.464.241	45.764.962	650.937.103

01 Ocak – 31 Aralık 2011 Hesap dönemine ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 17 Mayıs 2012 tarihinde onaylanmıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

▪ İşletmenin ticaret ünvanı:

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim Anonim Şirketi 08.01.1985 tarih ve 1174 no’lu Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanan esas mukavelesi ile 55759 Ticaret Sicil Numaralı Anonim Şirket olarak kurulmuştur. Kuruluşta esas faaliyet alanı Matbacılık ve Davetiye, Ünvanı İpek Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. olan ortaklık, Esas faaliyet alanına Petrol Doğalgaz Enerji ve Enerji kaynaklarını araştırma ve üretimi faaliyetlerini de dahil ederek Şirket Ünvanını 10.06.2011 tarihinde İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim Anonim Şirketi olarak değiştirilmiştir. söz konusu değişiklik 15.06.2011 tarih ve 7837 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

▪ Merkez adresi :

Necatibey Caddesi 56/B Sıhhiye/Ankara'dır.

▪ Grup Şirketi ise ait olduğu grubun adı

Şirketin % 62,10 kurucu ortak hissesi ve % 0,02 oranında Halka açık hissesi Koza-İpek Holding A.Ş. 'ye aittir.

▪ İşlem gördüğü borsa(lar):

Sermaye Piyasası Kurulu’na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin % 37,72’si halka açık olarak 27.06.2000 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (İMKB) işlem görmektedir.

▪ Faaliyet Konusu

Ana faaliyet konusu; yurtiçi, yurtdışında enerji, petrol, doğalgaz ve fosil yakıtlar arama ve işletme faaliyetlerinde bulunması ve bu amaçları gerçekleştirmek için enerji kaynakları arama işletme faaliyetleri de şirket ana faaliyet konusunu oluşturmaktadır.

Ortaklık yapısı ile işletmede dolaylı kontrolü bulunan ortak(lar):

	31.03.2012 Sermaye	Pay Oranı (%)	31.12.2011 Sermaye	Pay Oranı (%)
Koza-İpek Holding A.Ş.	161.382.383	62,12	80.658.394	62,12
Diğer	98.403.178	37,88	49.234.387	37,88
TOPLAM	259.785.561	100,00	129.892.781	100,00

▪ Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

31.03.2012 itibariyle grup bünyesinde ortalama çalışan sayısı 2.282 kişi (31.12.2011 – 2.188 kişi)’ dir.

▪ İşletmenin bağlı ortaklıkları ve faaliyet konuları

Şirketin bağlı ortaklıkları ve faaliyet konuları aşağıdaki tabloda gösterildiği gibidir:

Kontrol Oranları (İpek A.Ş.)

Ünvanı	31.03.2012		31.12.2011		Faaliyet Konusu
	Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı	
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.	52,25 %		52,25 %		Madencilik, Elektrik-Bio Enerji Üretimi
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.		99,04 %		99,04 %	İnşaat, Turizm, Gıda, Maden İthalat İhrac
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.		45,01 %		45,01 %	Madencilik
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.		99,95 %		99,95 %	Madencilik
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.		99,98 %		99,98 %	Madencilik ve Sondaj
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.		99,00 %		99,00 %	Hava Taşımacılığı
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.		99,20 %		99,20 %	Radyo ve Televizyon Yayıncılığı
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.		100,00 %		100,00 %	Radyo Televizyon Yayıncı. Prodüksiyon
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.		99,58 %		99,58 %	Basın, Yayın, Prodüksiyon ve Danışman
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd. Şti.		100,00 %		100,00 %	Medya ve Reklam İçerik Hazırl. Pazarl
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.		99,99 %		99,99 %	Medya Araştırm ve Ajans Hizmetleri

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.		99,99 %		99,99 %	Turizm, Seyahat ve Otel İşletmeciliği
ATP Koza Gıda Tarım Hayv San. ve Tic. A.Ş.		99,99 %		92,00 %	Gıda, Tarım ve Hayvancılık
Koza İpek Basın ve Basım San. Tic. A.Ş.		99,37 %		99,37 %	Basın, Yayın, Matbaacılık
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. (*)		59,98 %		59,98 %	Madencilik
Koza İpek Tedarik Danış Araç Kir Tic.A.Ş.(**)	26,67 %	70,67 %	26,67 %	70,67 %	Tedarik, Danışman ve Araç Kiralama
Altın Çam Üretim ve Tic. A.Ş.(***)		96,00 %		96,00 %	Basın, Yayın, Üretim ve Danışman

Etkin Oranları (İpek A.Ş.)

Ünvanı	31.03.2012		31.12.2011	
	Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.	% 52,25		% 52,25	
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.		% 51,75		% 51,75
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.		% 23,29		% 23,29
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.		% 51,72		% 51,72
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.		% 23,29		% 23,29
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.		% 51,23		% 51,23
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.		% 51,34		% 51,34
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.		% 51,75		% 51,75
Koza Üretim ve Tic. A.Ş.		% 51,53		% 51,53
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.		% 51,75		% 51,75
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.		% 51,74		% 51,74
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.		% 51,74		% 51,74
ATP Koza Gıda Tarım Hayv. San.ve Tic. A.Ş.		% 51,74		% 47,61
Koza İpek Basın ve Basım San. Tic. A.Ş.		% 51,42		% 51,42
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. (*)		% 31,06		% 31,06
Koza İpek Tedarik Danış ve Araç Kira Tic.A.Ş.(**)	% 26,67	% 24,18	% 26,67	% 24,18
Altın Çam Üretim ve Tic. A.Ş.(***)		% 49,68		% 49,68

Yukarıda yer alan dolaylı bağlı ortaklıklardan Koza Altın İşletmeleri A.Ş. halka açık şirket olup, diğer şirketlerin tamamı halka açık olmayan şirketlerdir.

* Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

** Koza İpek Tedarik Danışman ve Araç Kiralama Tic. A.Ş. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

*** Altın Çam Üretim ve Tic. A.Ş. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

▪ İştirakleri ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin ticaret unvanları:

Yoktur. (31.12.2011:Yoktur.)

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulunun (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre hazırlanmıştır. Bu tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (“UMS/UFRS”)’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farklı olanları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farklı olanları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK’nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS’nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları’na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem konsolide finansal tablolarında gerekli değişiklikler yapılmıştır.

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu’na (“TTK”), vergi mevzuatına, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı’na uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’ndaki değişiklikler

- a) **1 Ocak 2012 tarihi ile başlayan dönem itibariyle Grup tarafından uygulanmış, mevcut standartlarda değişiklik veya yeni standart bulunmamaktadır.**
- b) **1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Grup faaliyetleri ile ilgili veya konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.**
- c) **2012 yılında henüz geçerli olmayan ve Grup tarafından uygulanmamış, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:**
 - UMS 19 (Değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama bazında hesaplanmasını öngörmektedir.
 - UFRS 9, “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2013 tarihine kadar geçerli değildir, ancak erken uygulanması mümkündür. Bu standart, UMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir. “Finansal varlıkların değer düşüklüğü” ve UMS 39’da yer alan riskten korunma muhasebesi ile ilgili hükümlerin uygulanmasına devam edilmektedir.
 - UFRS 13, “Makul Değer Ölçümü”, 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS’lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
 - UMS 27, “Bireysel Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, UMS 27’nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10’da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
 - UMS 28, “İştirakler ve iş ortaklıkları”, 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11’in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
 - UFRS 10, “Konsolide Finansal Tablolar”, 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, kontrol kavramını bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek mevcut prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir.
 - UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart müşterek düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulmuş tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

d) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren henüz geçerli olmayan ve Grup faaliyetleriyle ilgili olmayan, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:

- UFRS 11, "Müşterek Anlaşmalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, müşterek anlaşmaların yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı hakları ve yükümlülükleri vurgulayarak müşterek anlaşmalara daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit müşterek anlaşma tanımlanmaktadır: ortak faaliyetler ve iş ortaklıkları. Ortak işletmecinin düzenlemeyle ilgili olan varlık ve yükümlülükleri üzerinde hakları olması durumunda, müşterek faaliyet söz konusu olmamakta olup hissesi oranında varlıkları, yükümlülükleri, gelir ve giderleri muhasebeleştirir. İş ortaklığı ise, müşterek işletmecinin ilgili işletmenin net varlıkları üzerinde hakkı olması durumunda oluşur ve hissesi oranında özkaynak yöntemini uygular. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.

2.4 Konsolidasyon Esasları

Konsolide bilanço ve gelir tablosu aşağıdaki esaslara göre düzenlenmiştir:

Bağlı ortaklıklar, İpek A.Ş.'nin, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir.

Şirket'in 31.03.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibarıyla konsolide mali tablolarına dahil edilen bağlı ortaklıkların ünvanları, sermayesi ve sermayeleri içinde ana ortaklık ile diğer bağlı ortaklıkların sahip oldukları paylar aşağıdaki gibidir;

31.03.2012

Ticari ünvanı	Nominal Sermaye (TL)	Doğrudan Ortaklık Payı (%)	Dolaylı Ortaklık Payı (Etkin Oran) (%)	Ana Ortaklık Dışı Pay (%)
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.	388.080.000	52,25	-	47,75
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	169.500.000	-	51,75	48,25
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	152.500.000	-	23,29	76,71
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500.000	-	51,72	48,28
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.	110.000.000	-	23,29	76,71
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	50.000.000	-	51,23	48,77
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	15.000.000	-	51,34	48,66
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	110.000.000	-	51,75	48,25
Koza Üretim ve Tic. A.Ş.	3.600.000	-	51,53	48,47
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd. Şti.	10.000.000	-	51,75	48,25
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.	2.000.000	-	51,74	48,26
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.	185.000.000	-	51,74	48,26
ATP Koza Gıda Tarım Hayv.San.ve Tic. A.Ş.	35.000.000	-	51,74	48,26
Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş.	20.000.000	-	51,42	48,58

31.12.2011

Ticari ünvanı	Nominal Sermaye (TL)	Doğrudan Ortaklık Payı (%)	Dolaylı Ortaklık Payı (Etkin Oran) (%)	Ana Ortaklık Dışı Pay (%)
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.	194.040.000	52,25	-	47,75
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	169.500.000	-	51,75	48,25
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	152.500.000	-	23,29	76,71
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500.000	-	51,72	48,28
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.	110.000.000	-	23,29	76,71
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	50.000.000	-	51,23	48,77
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	15.000.000	-	51,34	48,66
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	110.000.000	-	51,75	48,25
Koza Üretim ve Tic. A.Ş.	3.600.000	-	51,53	48,47
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.	10.000.000	-	51,75	48,25
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.	2.000.000	-	51,74	48,26
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.	185.000.000	-	51,74	48,26
ATP Koza Gıda Tarım Hayv.San.ve Tic. A.Ş.	50.000	-	47,61	52,39
Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş.	20.000.000	-	51,42	48,58

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Ana ortaklık İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. ile bağlı ortaklıkların (“Grup”) ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi ilke olarak ana ortaklığın ödenmiş/ çıkarılmış sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş/ çıkarılmış sermayesi yer almamıştır. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/ çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiştir ve konsolide bilançonun özkaynaklar hesap grubundan “Azınlık Payları” hesap adıyla gösterilmiştir.

Ana ortaklık ile bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, Dönem Kar/Zararının Dağılımı grubunun altında “Azınlık Payları” hesabı adıyla gösterilmiştir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 31 Mart 2012 hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide öz sermaye değişim tablosunu ise 31 Mart 2011 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.5 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi, sadece hukuken mümkün olması ve işletmenin bu yönde bir niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda mümkündür.

2.6 Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır. Kira gelirleri dönemsel taahhuk esasına göre, faiz gelirleri etkin faiz yöntemine göre muhasebeleştirilir. Temettü gelirleri ise tahsil etme hakkının oluştuğu tarihte gelir yazılırlar.

2.7 Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değeri net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stok maliyeti hesaplama sistemi safha maliyeti olup, Grup stoklarını ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlemektedir.

2.8 Maddi Duran Varlıklar

Maden varlıkları:

Maden varlıkları; maden sahası geliştirme, maden hakları, ertelenen maden çıkarma maliyetleri ile maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması ile ilgili indirgenmiş maliyetlerden oluşmaktadır. Maden varlıkları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maden varlıkları, üretimin başlaması ile birlikte itfa edilmeye başlanırlar. Maden varlıklarının amortisman giderleri üretim maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Maden sahası geliştirme maliyetleri, yeni cevher damarlarının değerlendirilmesi ile geliştirilmesinin yanı sıra var olan cevher damarlarının üretiminin devamı ve geliştirilmesi amaçlı yer altı galerilerinin açılması, kazı yapılması, yolların yapılması gibi maliyetleri de içermektedir. Maden geliştirme maliyetleri, söz konusu madenden gelecekte bir ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu, belirli maden alanları için tanımlanabildiği ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda aktifleştirilir. Üretim sırasında katlanılan maliyetler, maden sahasının geliştirilmesiyle birebir ilişkili olduğu sürece aktifleştirilir. Üretimle ilgili maliyetler ise gider olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Geliştirme giderlerinin araştırma ve değerlendirme giderlerinden ayrımının yapılamadığı durumlarda, söz konusu geliştirme giderleri oluştuğu dönemde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Maden varlıkları, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının Şirket yönetimi tarafından belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maden geliştirme maliyetleri gelecekte ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda aktifleştirilir ve ekonomik fayda dikkate alınarak amortismanına tabi tutulur. Maden geliştirme maliyetleri, ilk kayda alındıkları anda ilgili maden alanları bazında tanımlanabildiği ölçüde bölümlere dağıtılır ve her bir maden sahasındaki bölümler ayrı ayrı ekonomik faydalar göz önünde bulundurularak üretim birimleri yöntemi ("units of production method") kullanılarak amortismanına tabi tutulur. İlgili madenin ömrü süresince elde edilecek ekonomik faydaların artmasını sağlayacak söz konusu madende yapılan büyük çapta ve önemli revizyon çalışmaları, aktifleştirilir. Bu kapsamda değerlendirilebilecek, büyük çapta ve önemli revizyonlar haricindeki bakım ve onarım giderleri oluştuğu dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. Her bir maden sahasındaki maden geliştirme maliyetleri; dönem içerisinde ilgili madenden çıkarılan toplam miktar bazındaki maden miktarının, söz konusu madendeki toplam miktar bazındaki görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan maden rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan itfa oranı üzerinden amortismanına tabi tutulur. Her bir maden sahasındaki görünür ve mümkün rezerv miktarları, öngörülebilir gelecekte ekonomik olarak çıkarılıp işlenebilecek bilinen ve ölçülebilen kaynağı göstermektedir.

Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, dönem içerisinde cevher çıkarmak için katlanılan maliyetlerden oluşmakta olup madenin kullanılabilir geri kalan ömrü baz alınarak hesaplanan ertelenen maden çıkarma oranı dikkate alınarak amortismanına tabi tutulmaktadır. Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, tahmin edilen ertelenen maden çıkarma oranının gerçekleşen ertelenen maden çıkarma oranına bölünmesiyle bulunan oran üzerinden itfa edilir. Gerçekleşen maden çıkarma oranı, bilanço tarihine kadar açık ocaktan çıkarılan ve işlenen ton bazındaki kümülatif pasa ve cevher miktarları toplamının dönem içerisinde açık ocaktan çıkarılan miktar bazındaki maden miktarına bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Madenin kullanılabilir geri kalan ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranı ise bilanço tarihine kadar açık ocaktan çıkarılan ve işlenen ton bazındaki tahmini kümülatif pasa ve cevher toplamının, miktar bazındaki açık ocak rezerv toplamına bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Buna istinaden, gerçekleşen maden çıkarma oranının, ilgili madenin kullanılabilir ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranından daha yüksek olması durumunda, yıl içerisindeki tahmini kümülatif pasa ve cevher çıkarmak için katlanılan maliyetin bir kısmı söz konusu oranlar doğrultusunda aktifleştirilmektedir. Madenin kullanılabilir ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranının, gerçekleşen maden çıkarma oranından daha yüksek olması durumunda ise ilgili maliyetler, yukarıda belirtilen amortisman oranı dikkate alınarak kapsamlı gelir tablosunda üretim gideri olarak muhasebeleştirilir. Madenin kullanılabilir ömrü yılda bir kez gözden geçirilir ve ertelenen maden çıkarma oranındaki değişiklikler ise, ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maden işletme hakları ise elde etme maliyetinden finansal tablolara yansıtılmakta olup dönem içerisinde yer altı ve açık ocaktan çıkarılan miktar bazındaki maden miktarının, görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan miktar bazındaki maden rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan amortisman oranı kullanılarak itfa edilmektedir.

Maden sahası geliştirme aktivitelerine bağlı olarak ortaya çıkan maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetleri; madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu sırasında harcanması kuvvetle muhtemel olan giderlerin karşılığının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş maliyet değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmasıdır. Söz konusu karşılıklar bilanço tarihindeki değerlerine piyasalarda oluşan faiz oranı ve yükümlülük ile ilgili risk dikkate alınarak, vergi öncesi olan ve gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermeyen iskonto oranı ile indirgenmiş olup hesaplamalar her bir bilanço döneminde gözden geçirilmektedir. Maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması karşılığının hesaplanmasında kullanılan yönetim tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanan değişimler, maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetlerine yansıtılır. Öte yandan, her maden için, ilgili maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetleri; ilgili madenin kalan ekonomik ömürlerinin veya dönem içerisinde ilgili açık ocaktan

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

çıkarılan miktar bazındaki maden miktarının, açık ocak görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan miktar bazındaki rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan amortisman oranından düşük olanı kullanılarak itfa edilmektedir. Mevcut programlar kapsamında çevre kirliliğinin önlenmesi ve çevrenin korunmasına istinaden katlanılan maliyetler oluştukları dönemde gider olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Maden varlıkları, değer düşüklüğü olabileceğini gösteren durumlarda, birbirlerinden bağımsız ve en küçük derecede nakit üreten birimler olarak gruplandırılarak geri kazanılabilir tutarı ile finansal tablolardaki taşınan değeri karşılaştırılarak UMS 36'ya göre değer düşüklüğü açısından test edilir. Değer düşüklüğünün saptanması için maden varlıkları, nakit üreten birimler bazında değerlendirilirler. Eğer söz konusu maden varlığının veya o varlığa ait (varlığın ait olduğu) nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Oluşan değer düşüklüğü kaybı her raporlama döneminde gözden geçirilir ve ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışı, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Diğer maddi duran varlıklar:

Maden varlıkları dışında kalan maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maliyet bedeli, doğrudan varlık ile ilişkilendirilebilen maliyetleri de içermektedir. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Maden varlıkları olarak finansal tablolarda takip edilen arsalar dışındaki arsa ve arazilerin ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır. Öte yandan, binaların, makine, tesis ve cihazların faydalı ömürleri ilgili madenlerin kullanılabilir ömrü ile sınırlıdır.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir. Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar kalemi altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri ve yaklaşık ekonomik ömürleri gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeleri ileriye dönük olarak yapılmaktadır.

Maddi varlıkların ortalama faydalı ömürleri göz önüne alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir.

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5 - 25 yıl
Binalar	10 - 50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	3 - 40 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	4 - 15 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 15 yıl

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin konsolide kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Grup, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini konsolide bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Bir varlığın taşıdığı değer, varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanı olarak tanımlanan geri kazanılabilir değerinden daha fazla ise, maddi duran varlık karşılık ayrılarak geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

2.9 Araştırma ve değerlendirme giderleri

Maden sahası araştırma giderleri gerçekleştikleri dönem içerisinde konsolide kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilerek muhasebeleştirilmektedir. Maden sahalarının ayrı ayrı değerlendirilmesi sonucunda, Grup yönetimi tarafından belirli bir maden sahasından çıkarılacak cevherin işlenmesi ve satılması sonucunda elde edilecek gelecekteki ekonomik faydanın kuvvetle muhtemel olmasına karar verildiğinde (örnek olarak yeni veya ilave görünür ve mümkün işlenebilir altın rezervi tespit edildiğinde) ve gerekli olan yasal izinler elde edildiğinde; maden sahasına istinaden elde edilen haklar, maden sahasındaki cevher damarına istinaden yapılan jeolojik veya jeokimyasal çalışmalar ile teknik yeterlilik için yapılan sondaj maliyetleri gibi üretim öncesi değerlendirme maliyetleri de aktifleştirilerek maden varlıkları içerisinde takip edilmektedir. Ayrıca, üretime devam edilen maden sahalarında düzenli aralıklarla yapılan sondaj, maden ve jeoloji araştırma ve değerlendirme çalışmalarının maliyetleri, ilgili maden sahasında yapılan her bir sondaj bazında değerlendirilmekte ve yapılan sondajın yeni veya ilave sonucunda görünür ve mümkün işlenebilir altın rezervi bulunduğu (gelecekte ekonomik fayda elde edilmesi kuvvetle muhtemel olduğunda) veya sondajın yapıldığı sahalarda görünür ve mümkün işlenebilir altın rezervi olduğu durumlarda ilgili sondaj, maden ve jeoloji gideri maden geliştirme varlığı olarak maden varlıkları içerisinde aktifleştirilir. Diğer sondaj, maden ve jeoloji araştırma giderleri ise ilgili sondaj ve çalışma gerçekleştiğinde gider olarak konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Aktifleştirilen değerlendirme maliyetleri için Grup yönetimi her bilanço tarihinde, rezerv miktarındaki önemli düşüş, maden sahalarının istinaden alınmış hakların süresinin bitmesi ve yenilenmemesi veya iptal edilmesi gibi değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, söz konusu varlığın kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutarından yüksek olanı olarak tespit edilen ilgili geri kazanılabilir değeri tahmin edilir ve değer düşüklüğü kayıpları konsolide kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılarak, taşınan değer geri kazanılabilir değerine indirilir.

2.10 Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanması ile ilgili karşılıklar

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden halihazırdaki durum dikkate alınarak, hesaplanan karşılık tutarı, yasal düzenlemelere, teknolojik imkanlara ve Grup yönetiminin en iyi tahminlerine göre oluşturulmuş planlar doğrultusunda hesaplanmıştır. Söz konusu karşılıklar bilanço tarihindeki değerlerine piyasalarda oluşan faiz oranı ve yükümlülük ile ilgili risk dikkate alınarak, vergi öncesi olan ve gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermeyen iskonto oranı ile indirgenmiş olup hesaplamalar her bir bilanço döneminde gözden geçirilmektedir.

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı, ve kapanmasına istinaden hesaplanan karşılık konsolide finansal tablolara ilk kez yansıtıldığında veya ilişkili olduğu maden sahasında üretimin devam etmesi koşuluyla yönetimin tahminlerinde değişiklik olduğunda, ilgili değişiklik maddi duran varlıklar hesap grubu altındaki “maden tesisinin rehabilitasyon maliyeti” içerisinde takip edilir. Üretimi tamamlanan (ömrü biten) madenlere ilişkin çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden hesaplanan karşılık tutarındaki yönetim tahminlerindeki müteakip değişiklikler ve gelecek dönemlerdeki söz konusu yükümlülüğün indirgenmesi gibi diğer değişimler ise konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

2.11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem sistemleri ve yazılım haklarını içerir. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden, elde edilme tarihinden itibaren 3 ile 5 yıl içerisinde doğrusal itfa yöntemi ile itfa edilirler. Maddi olmayan duran varlıkların, hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda, değer düşüklüğü kayıpları konsolide kapsamlı gelir tablosunda gider olarak yansıtılarak maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2.12 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Konsolide mali tablolarda, iktisap bedeli ile Şirket tarafından satın alınan şirketin net varlıklarının makul değerindeki payı arasındaki fark anlamına gelen pozitif şerefiye şerefiye aktifleştirilir. Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır ve gerekli görüldüğü takdirde kalıcı değer düşüklükleri zarar olarak kaydedilir.

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının mali tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

2.13 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilmekte, diğer tüm borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak mali tablolara alınmaktadır.

2.14 Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

• Nakit ve nakit benzerleri

Kasa, bankalar ve alınan çekler, nakit ve nakit benzerlerini oluşturmaktadır.

Kasadaki paralar Türk Lirası ve dövizli bakiyelerden oluşmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değerleriyle, dövizli bakiyeler ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatları maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda yer verilmektedir.

Alınan çeklerin vadesi bilanço tarihini aşanlar ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak reeskonta tabi tutulmuştur.

•• Makul Değer

Yabancı para cinsinden hazır değerlerin, bilanço tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

Banka mevduatları, kasa ve alınan çeklerin kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, makul değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

• Ticari Alacaklar

Ticari alacaklar, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları tarafından, alıcılara doğrudan mal satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Ticari alacaklar ve vadeli çekler reeskonta tabi tutulmuştur.

•• Makul Değer

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların makul değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

• İlişkili Taraflar

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların hissedarları, yönetim kurulu üyesi ve genel müdür gibi yönetici personeli, yakın aile üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirakler ve ortaklıklar ilişkili taraf olarak kabul edilmiştir.

Şirket’in faaliyet konusu ile ilgili ilişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

• Ticari Borçlar

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlardır.

•• Makul Değer

Ticari borçların vadelerinin bir aydan kısa olmasından dolayı, kayıtlı değerlerinin, borçların makul değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

• Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerlerin etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir.

•• Makul Değer

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin makul değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp bilanço tarihleri itibarıyla tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

2.15 Şerefiye/ Negatif Şerefiye

İşletme birleşmesi iki ayrı işletmenin veya işletme faaliyetlerinin ayrı bir raporlama birimi meydana getirmek üzere bir araya getirilmesidir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. İşletme birleşmesi maliyetinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payını aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma maliyeti, ayrıştırılabilir varlık ve yükümlülüklerin net makul değerinden düşük ise negatif şerefiye oluşur ve olduğu dönemde gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden ayrıştırılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

Şerefiye, değer düşüklüğü testi için, yönetimin şerefiyeyi iç raporlama amaçlı takip edebileceği en küçük nakit üreten birimlere dağıtılır. Şerefiye için her yıl aynı tarihte değer düşüklüğü tespit çalışması yapılmakta olup değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olması durumunda ise, söz konusu değer düşüklüğü testi daha sıklıkla tekrarlanmaktadır. Şerefiye ilk kayda alınan maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek konsolide finansal tablolarda taşınır. Şerefiyeye ait değer düşüklüğü geri çevrilemez.

İşletme birleşmelerine ilişkin açıklamalar Dipnot 3’te yapılmıştır.

2.16 Kur Değişiminin Etkileri

Grup, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL’ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL’ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2.17 Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

Konsolide kar / zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç / zarar, dönem net kar / zararının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. (Dip Not: 36)

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

2.18 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

2.19 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

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

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

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

2.20 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.21 Kiralama İşlemleri

Şirket'e kiralanmış varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

2.22 İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, İpek-Koza Grubu şirketleri; bunların yöneticileri ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ilişkili kuruluş olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla olan işlemler mali tablo dipnotlarında açıklanır.

2.23 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Grup'un belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının,

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Grubun ana faaliyet konusu davetiye, basın , madencilik, hava yolu yolcu taşımacılığı ve turizm olup, Şirket'in satışını yaptığı ürünler /hizmetler grup olarak davetiye, basın, madencilik, taşımacılık ve turizm şeklindeki bir gruplamaya tabi tutulmuştur.

2.24 İnşaat Sözleşmeleri

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur).

2.25 Durdurulan Faaliyetler

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur).

2.26 Devlet Teşvik ve Yardımları

5084 sayılı kanunla getirilen vergi ve sigorta primi teşvikleri ile enerji desteği açısından Devlet İstatistik Enstitüsü Başkanlığınca 2001 yılı için belirlenen fert başına gayri safi yurt içi hâsıla tutarı, 1.500 ABD Doları veya daha az olan iller ile bu iller dışında kalan ve Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığınca 2003 yılı için belirlenen sosyo-ekonomik gelişmişlik sıralamasına göre endeks değeri eksi olan iller kapsamında yer alan Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.'nin faaliyet gösterdiği Tokat-Turhal'da ve Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin faaliyet gösterdiği Gümüşhane'de vergi ve sigorta primi teşvikleri ile enerji desteğinden yararlanmaktadır.

2.27 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur).

2.28 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Hazırlanan mali tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin SPK tebliğleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi aktif, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Son dönemlerini zararlı sonuçlandırmış olan işletmeler, kullanılmayan mali zarardan veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından faydalanmaya yetecek kadar yeterli mali karın oluşacağı konusunda ikna edici bir kanıt sunabilmeleri veya yeterli vergilendirilebilir geçici farkların bulunması halinde, kullanılmayan mali zararından veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından kaynaklanan ertelenen bir vergi varlığını mali tablolara alır. Bu tür durumlarda, ertelenen vergi varlığının tutarı ve söz konusu varlığın kayıtlara yansıtılmasını destekleyen kanıtın niteliği hakkında mali tablo dipnotlarında açıklama yapılır.

Türkiye'de kurum kazançları 31.03.2012 dönemi için % 20 oranında kurumlar vergisine tabidir.Bu oran 31.12.2011 dönemi için de % 20'dir. Ayrıca kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde üçer aylık ara dönemlerde beyan edilen kurum kazançları üzerinden % 20 oranında (2011 yılı için % 20) geçici vergi ödenmektedir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içinde mali karlardan (vergi matrahından) mahsup edilebilmektedir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

2.29 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları 01.01.2011 tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolara yansıtılmıştır.

2.30 Emeklilik Planları

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur).

2.31 Tarımsal Faaliyetler

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur).

2.32 Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un davetiye, basın, madencilik ve taşımacılık alanlarındaki faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.33 Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüleri ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir.

2.34 Faktoring işlemleri

Grup, ticari alacaklarının bir bölümünü faktoring yöntemiyle tahsil etmektedir. Faktoring anlaşmaları uyarınca, faktoring şirketi tarafından söz konusu ticari alacaklarının tahsil edilme tarihine kadar ilgili tutarlar konsolide mali tablolarda “Faktör Edilmiş Alacaklar” olarak “Ticari Alacaklar” hesabında ; “Faktoring Borçları” olarak da “Finansal Borçlar” hesabında takip edilmektedir. Faktör edilen alacakların tahsilat riski, faktoring şirketi tarafından ilgili alacak tahsil edilinceye kadar Grup’a ait olup söz konusu faktör edilmiş alacakların vadesinde tahsil edilememeye riskine istinaden faktoring firması tarafından yansıtılan ek bir komisyon söz konusu değildir. Faktoring şirketi tarafından söz konusu işlemlere istinaden kesilen komisyon faturaları finansman gideri olarak konsolide kapsamlı gelir tablolarına yansıtılmaktadır.

2.35 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Grup’un önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

a) Altın rezervleri

Grup yönetimi, her bilanço döneminde görünür ve muhtemel maden rezervlerine istinaden yapmış oldukları tahminlerini gözden geçirmekte olup belirli dönemlerde ise bağımsız profesyonel değerlendirme şirketlerine görünür, mümkün ve muhtemel maden rezervlerinin miktarının tespitine yönelik Avustralya Arama Sonuçları, Maden Kaynakları ve Altın Rezervleri 2004 Standartları’na (“JORC”) uygun olarak değerlendirme çalışmaları yaptırmakta ve rezerv miktarını “JORC” Standartları’nda belirtilen yetkinliklere haiz kişiler tarafından veya onların gözetiminde güncellemektedir. Söz konusu rezerv ve kaynak miktarları 31 Aralık 2010 ve 2011 tarihleri itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi, “SRK Consulting” tarafından “JORC” standartları doğrultusunda güncellenmiştir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Söz konusu çalışmalar kapsamında, maden rezervlerinin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ve yöntemler, bir takım belirsizlikleri içinde barındırmakta (altın 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.

b) Şerefiye ve maddi duran varlıkların taşınan değerleri

Maden varlıkları “üretim birimleri” yöntemi kullanılarak itfa edilmekte ve amortisman oranının hesaplanması için görünür ve mümkün işlenebilir altın rezerv miktarı kullanılmaktadır. Maden varlıkları dışında kalan gerek taşınabilir gerekse sabit olan diğer maddi duran varlıklar ise ilgili oldukları madenlerin ömürleri ile sınırlı olmak üzere faydalı ömürleri üzerinden doğrusal yöntem kullanılarak amortismanına tabi tutulmaktadır. Görünür ve mümkün işlenebilir altın rezerv miktarı baz alınarak ve üretim birimleri yöntemi kullanılarak hesaplanan amortisman tutarları dönemler arasında değişkenlik gösterebilir ve birtakım maden varlıkları için amortisman, gerçekleşen ile tahmin edilen üretim miktarları arasındaki sapmadan dolayı etkilenmektedir. Söz konusu farklar, aşağıda belirtilen değişkenlerden veya varsayımlardan kaynaklanmaktadır;

- Yapılan çalışmalar neticesinde görünür ve mümkün işlenebilir altın rezerv miktarındaki değişimler,
- Zaman zaman önemli miktarlarda değişebilen rezervin tenor (“grade”) oranı,
- Gerçekleşen altın fiyatı ile rezerv değerlendirme ve tenor tespit etme çalışmalarında dikkate alınan tahmini altın fiyatı,
- Maden sahalarında gerçekleşebilen ve önceden tahmin edilemeyen, faaliyetleri etkileyebilecek birtakım hususlar,
- Maden çıkarma, işleme ve rehabilitasyon maliyetlerinde, iskonto oranlarında, kur değişimlerinde tahmin edilemeyecek değişimler,
- Maden ömürlerindeki değişimlerin, faydalı ömürleri maden ömrüyle sınırlı olan ve doğrusal yöntemle amortismanına tabi tutulan sabit kıymetlerin faydalı ömürlerine olan etkileri.

Grup yönetimi tarafından gerçekleştirilen değer düşüklüğü testleri ise, yönetimin gelecekteki altın fiyatları hakkındaki tahminlerine, mevcut piyasa koşullarına, kurlara ve ilgili proje riskiyle birlikte vergi öncesi iskonto oranına bağlıdır.

Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, ilgili nakit üreten birimin kullanım değerinden veya satış maliyetleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak tespit edilir. Söz konusu hesaplamalar bir takım varsayımların ve tahminlerin kullanılmasını gerekli kılmaktadır. Altın fiyatlarına istinaden yapılan varsayım ve tahminlerdeki değişiklikler, madenlerin kullanım ömürlerini etkileyebilir ve bununla birlikte gerek şerefiye ve gerekse ilgili varlıkların taşınan değerleri üzerinde düzeltme gerektirebilecek koşullar ortaya çıkabilir.

Varlıklar, birbirlerinden bağımsız ve en küçük derecede nakit üreten birimler olarak gruplandırılır. Değer düşüklüğü göstergesinin tespit edilmesi durumunda ise, tahmin ve varsayımlar tespit edilen her bir nakit üreten birimden elde edilecek nakit akışları için oluşturulur. Gerek maddi duran varlıkların ve gerekse şerefiyenin değer düşüklüğü testleri kullanılan tahmin ve varsayımlardan ötürü belirli oranda bir belirsizlik içermektedir. Bu belirsizlik kullanılan görünür ve mümkün işlenebilir altın rezerv miktarından, mevcut ve gelecekte tahmin edilen altın fiyatlarından, iskonto oranlarından, kurlardan ve tahmini üretim maliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

c) İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri, üretim sürecindeki veya sevkiyata hazır hale getirilmiş altın ve gümüşten oluşan dore:

İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri ile üretim sürecindeki altın, belirli ölçümlerin sonucunda ve tahmin edilen üretim sürecine göre değişen geri dönüşüm oranı üzerinden ölçülmektedir. İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri, üretim sürecindeki altının miktarı periyodik olarak yapılan sayımlar ve raporlamalarla tespit edilmektedir. Grup yönetimi, cevherin tahmin edilen tenor oranıyla gerçekleşen işlenmiş altın miktarını karşılaştırarak; tahmin edilen geri dönüşüm oranını gerçekleşen geri dönüşüm oranıyla aylık olarak karşılaştırmakta ve gerekli güncellemeleri yapmaktadır.

d) Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanması:

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden konsolide finansal tablolara yansıtılan karşılıkların tutarı, Grup yönetiminin planlarına ve ilgili yasal düzenlemelerin gerektirdiklerine dayanmakta olup, söz konusu plan ve yasal düzenlemelerdeki değişiklikler, kullanılan indirgenme oranları ve maden rezervlerine istinaden yapılan tahminlerdeki değişiklikler karşılıkları etkileyebilmektedir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

e) Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir.

Grup, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Şirket'in bağlı ortaklığından kaynaklanan, önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği (mali zararlardan doğan vergi alacaklarının tamamı) mali zararların, söz konusu bağlı ortaklık tarafından gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlara alınmamıştır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenen vergi bakiyelerini etkileyebilecektir. Grup'un sahip olduğu yatırım teşviklerinden doğan ve önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği vergi indirimleri, Grup'un söz konusu teşviklerden gelecekte yararlanmasının kuvvetle muhtemel olması nedeniyle kayıtlara alınmıştır.

f) Yasal riskler

Grup, maden sektöründe faaliyetlerini sürdürdüğünden, yasalardan ve mevzuatlardan kaynaklanan birçok riske maruz kalmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla mevcut olan veya gelecekte maruz kalınacak yasal uygulamaların ve davaların sonuçları, Grup yönetiminin geçmiş tecrübeleri doğrultusunda ve alınan hukuki danışmanlıklar sonucunda, belirli bir oran dahilinde tahmin edilebilmektedir. Grup aleyhine alınabilecek bir karar veya uygulamanın olumsuz etkileri Grup'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilir.

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

31.03.2012

Yoktur.

31.12.2011

11.08.2010 tarihinde Grubun Dolaylı Bağlı Ortaklıklarından Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin Yönetim Kurulu kararı gereğince, %99,79 oranıyla kontrol edilen Şirketin bağlı ortaklığı Koza İpek Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin (Newmont Altın) 31.12.2010 tarihli bilançosu esas alınarak mevcut aktif ve pasiflerinin, TTK, Kurumlar Vergisi Kanunu ve SPK'nın ilgili hükümleri uyarınca tasfiyesiz infisah yoluyla, bir bütün halinde devir alınması suretiyle, Şirket ile birleştirilmesine ve SPK'ya konu ile ilgili olarak gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu başvuru SPK tarafından 20.01.2011 tarihinde kabul edilmiştir. Koza İpek Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 01.03.2011 tarihinde yapılan Genel Kurulu ile devir işlemi gerçekleşmiş, 04.03.2011 tarih ve 7765 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil işlemi ilan olunmuştur.

Grubun Dolaylı Bağlı Ortaklıklarından, ATP İnşaat Ticaret ve A.Ş., sahip olduğu Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş. hisselerini Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'ye devretmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş., dolaylı bağlı ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. nin hisselerinin % 99,98'ini Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. ve Koza İpek Holding A.Ş.'den 27 Aralık 2011 tarihinde 14.737.642 TL karşılığında devir almıştır.

DİPNOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur. (31.12.2011:Yoktur).

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

31.03.2012

	Basın & Davetiye	Maden	Taşımacılık	Turizm	Gıda	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Dönen Varlıklar	68.481.023	1.276.277.319	894.407	22.170.970	16.545.777	(107.060.005)	1.277.309.491
Duran Varlıklar	57.289.472	1.359.515.770	35.266.336	156.275.859	8.931.422	(892.082.268)	725.196.591
TOPLAM VARLIKLAR	125.770.495	2.635.793.089	36.160.743	178.446.829	25.477.199	(999.142.273)	2.002.506.082
Kısa Vadeli Yükümlülükler	73.884.018	264.875.747	4.560.267	4.668.440	732.650	(106.399.286)	242.321.836
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.180.151	54.206.189	2.771.931	120.028	32.737	(12.346.814)	47.964.222
Özkaynaklar	48.706.326	2.316.711.153	28.828.545	173.658.361	24.711.812	(880.396.173)	1.712.220.024
TOPLAM KAYNAKLAR	125.770.495	2.635.793.089	36.160.743	178.446.829	25.477.199	(999.142.273)	2.002.506.082

31.03.2012

	Basın & Davetiye	Maden	Taşımacılık	Turizm	Gıda	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER							
Satış Gelirleri	28.734.110	313.729.511	720.577	400.898	2.861.724	(17.968.423)	328.478.397
Satışların Maliyeti (-)	(25.525.827)	(61.911.217)	(1.594.934)	(5.892.643)	(2.425.038)	17.691.625	(79.658.034)
BRÜT KAR/ZARAR	3.208.283	251.818.294	(874.357)	(5.491.745)	436.686	(276.798)	248.820.363
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.507.493)	(646.773)	0	(55.521)	(75.520)	36.930	(4.248.377)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.349.224)	(15.171.603)	(50.130)	(599.480)	(454.815)	685.850	(22.939.402)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(83.639)	(7.806.933)	0	0	0	0	(7.890.572)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.496.091	2.285.937	0	593	7.976	(739.752)	3.050.845
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(488.049)	(3.304.647)	0	(19.680)	(1.857)	2.132	(3.812.101)
FAALİYET KARI/ZARARI	(6.724.031)	227.174.275	(924.487)	(6.165.833)	(87.530)	(291.638)	212.980.756
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	993.425	79.011.052	520.267	326.811	6.736	(42.902.826)	37.955.465
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(1.220.686)	(17.373.241)	(1.218.316)	(402.725)	(18.655)	220.444	(20.013.179)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(6.951.292)	288.812.086	(1.622.536)	(6.241.747)	(99.449)	(42.974.020)	230.923.042
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	1.990.330	(42.008.129)	324.272	1.078.947	8.386	0	(38.606.194)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	0	(39.184.826)	0	0	0	0	(39.184.826)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	1.990.330	(2.823.303)	324.272	1.078.947	8.386	0	578.632
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(4.960.962)	246.803.957	(1.298.264)	(5.162.800)	(91.063)	(42.974.020)	192.316.848
DÖNEM KARI/ZARARI	(4.960.962)	246.803.957	(1.298.264)	(5.162.800)	(91.063)	(42.974.020)	192.316.848
Azınlık Payları	0	0	0	0	0	146.551.886	146.551.886
Ana Ortaklık Payları	(4.960.962)	246.803.957	(1.298.264)	(5.162.800)	(91.063)	(189.525.906)	45.764.962

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

31.12.2011

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Turizm	Gıda	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Dönen Varlıklar	61.093.646	745.198.079	109.690.540	526.961	21.894.747	12.355.345	(61.260.233)	889.499.085
Duran Varlıklar	54.406.355	911.106.719	305.613.660	34.531.026	157.546.158	8.718.024	(751.500.069)	720.421.873
TOPLAM VARLIKLAR	115.500.001	1.656.304.798	415.304.200	35.057.987	179.440.905	21.073.369	(812.760.302)	1.609.920.958
Kısa Vadeli Yükümlülükler	56.077.662	145.067.208	12.151.877	6.045.114	6.628.944	20.908.515	(60.890.682)	185.988.638
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.472.915	64.215.405	1.659.953	2.952.064	71.998	39.961	(12.346.813)	58.065.483
Özkaynaklar	57.949.424	1.447.022.185	401.492.370	26.060.809	172.739.963	124.893	(739.522.807)	1.365.866.837
TOPLAM KAYNAKLAR	115.500.001	1.656.304.798	415.304.200	35.057.987	179.440.905	21.073.369	(812.760.302)	1.609.920.958

31.03.2011

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Turizm	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER							
Satış Gelirleri	17.187.826	165.166.339	7.755.947	811.865	197.086	(31.093.670)	160.025.393
Satışların Maliyeti (-)	(17.326.556)	(54.228.665)	(6.963.713)	(1.028.538)	(164.268)	30.074.697	(49.637.043)
BRÜT KAR/ZARAR	(138.730)	110.937.674	792.234	(216.673)	32.818	(1.018.973)	110.388.350
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(3.224.981)	(385.256)	(703.019)	0	0	1.517.819	(2.795.437)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(7.283.791)	(10.608.781)	(1.157.320)	(79.106)	(691.722)	1.463.915	(18.356.805)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	(4.903.922)	(169.007)	0	0	5.775	(5.067.154)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.552.862	380.012	1.065.931	0	0	(2.483.091)	515.714
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(390.395)	(98.461)	(111.533)	0	(15.109)	(26.777)	(642.275)
FAALİYET KARI/ZARARI	(9.485.035)	95.321.266	(282.714)	(295.779)	(674.013)	(541.332)	84.042.393
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	336.698	9.445.608	408.356	4.585	1.088.335	(39.259)	11.244.323
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(928.573)	(4.580.952)	(718.938)	(162.490)	(294.136)	39.259	(6.645.830)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(10.076.910)	100.185.922	(593.296)	(453.684)	120.186	(541.332)	88.640.886
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	1.661.483	(13.859.089)	8.968	90.598	(50.072)	0	(12.148.112)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	0	(16.424.819)	0	0	0	0	(16.424.819)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	1.661.483	2.565.730	8.968	90.598	(50.072)	0	4.276.707
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(8.415.427)	86.326.833	(584.328)	(363.086)	70.114	(541.332)	76.492.774
DÖNEM KARI/ZARARI	(8.415.427)	86.326.833	(584.328)	(363.086)	70.114	(541.332)	76.492.774
Azınlık Payları	0	0	0	0	0	60.282.137	60.282.137
Ana Ortaklık Payları	(8.415.427)	86.326.833	(584.328)	(363.086)	70.114	(60.823.469)	16.210.637

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle hazır değerlerin ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kasa	479.941	390.330
Bankalar	1.083.866.387	712.248.540
Diğer Hazır Değerler	128.091	58.593
Özel Kesim Tahvil, Senet, Bonoları	8.136	30.196
	1.084.482.555	712.727.659

Bankalarda bulunan mevduatın ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

	31.03.2012 (TL)	31.12.2011 (TL)
BANKALAR:		
A-Vadesiz mevduatlar		
-TL cinsinden	4.094.995	2.712.311
-Döviz cinsinden	1.446.217	172.966
Toplam A	5.541.212	2.885.277
B-Vadeli mevduatlar		
-TL cinsinden	1.000.984.184	659.702.616
-Döviz cinsinden	77.340.991	49.660.647
Toplam B	1.078.325.175	709.363.263
Bankalar toplamı (A+B)	1.083.866.387	712.248.540
Vade (Gün)	1-30	1-30
Faiz Aralığı (%)	4,10-10,50	4,70 – 12,20

DİPNOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

FİNANSAL YATIRIMLAR (Uzun Vadeli)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Bağlı Ortaklıklar	271.990	-
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş.	29.990	-
Koza İpek Tedarik Dan.ve Araç Kirl.Tic. A.Ş.	146.000	-
Altın Çam Üretim ve Tic. A.Ş.	96.000	-
Bağlı Ortaklıklar Sermaye Tahhütleri	(96.500)	-
	175.490	-

- 50.000 TL tutarında sermaye ile kurulan Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. 20.05.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 25.05.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak tüzel kişilik kazanmıştır. Yeni kurulan şirketin % 59,00 hissesi Ana Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'ye , % 0,98 hissesi de Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.' ye aittir. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.
- 150.000 TL tutarında sermaye ile kurulan Koza İpek Tedarik Danışm.ve Araç Kiralama Tic. A.Ş. 03.11.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 11.11.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak tüzel kişilik kazanmıştır. Yeni kurulan şirketin % 26,67 hissesi Ana Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'ye , % 44,00 hissesi de Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.' ye aittir. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.
- 100.000 TL tutarında sermaye ile kurulan Altın Çam Üretim ve Tic. A.Ş. 24.11.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 30.11.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak tüzel kişilik kazanmıştır. Yeni kurulan şirketin % 96,00 hissesi Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.' ye aittir. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Cari Dönem (31.03.2012)					
	Anapara	Faiz	Toplam	Değerleme Kuru	Tutar
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>					<u>19.931.480</u>
Kısa Vadeli Krediler (Kısa Vadeli factoring borçları)					
TL	2.004.854	0	2.004.854		2.004.855
					2.004.855
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları					
USD	10.012.451	84.552	10.097.003	1,7729	17.900.977
					17.900.977
Diğer Mali Borçlar					
USD	25.468	0	25.468		25.648
					25.648
<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</u>					<u>6.137.807</u>
Uzun Vadeli Krediler					
USD	3.445.191	16.824	3.462.015	1,7729	6.137.807
					6.137.807
Önceki Dönem (31.12.2011)					
	Anapara	Faiz	Toplam	Değerleme Kuru	Tutar
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>					<u>24.030.334</u>
Kısa Vadeli Krediler (Kısa Vadeli factoring borçları)					
TL	3.457.718	0	3.457.718		3.457.718
					3.457.718
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları					
USD	10.766.500	124.821	10.891.321	1,8889	20.572.616
					20.572.616
<u>Uzun Vadeli Finansal Borçlar</u>					<u>10.175.854</u>
Uzun Vadeli Krediler					
USD	5.370.062	17.123	5.387.185	1,8889	10.175.854
					10.175.854

DİPNOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2012:Yoktur).

DİPNOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR (Kısa Vadeli)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ticari Alacaklar*	17.414.659	14.447.418
Faktör Edilmiş Alacaklar	0	3.837.000
Alacak Senetleri	1.043.150	747.149
Alacaklar Reeskontu (-)	(224.710)	(207.139)
Diğer Ticari Alacaklar*	306.315	295.433
Şüpheli Ticari Alacaklar	734.609	737.092
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(734.609)	(737.092)
	18.539.414	19.119.861
TİCARİ BORÇLAR (Kısa Vadeli)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Senetsiz Ticari borçlar*	34.003.778	45.318.134
Borç Senetleri	361.055	1.379.532
Borçlar Reeskontu (-)	(197.209)	(406.388)
Diğer Ticari Borçlar*	1.559.816	1.868.122
	35.727.440	48.159.400

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

TİCARİ BORÇLAR (Uzun Vadeli)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Senetli Ticari borçlar*	2.390.828	2.390.828
-Doğu Anadolu Hisse Alımından Kaynaklanan Borç	2.390.828	2.390.828

(*) Bu tutar içinde yeralan ilişkili taraflarla ilgili tutarlar Dipnot 37 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

DİPNOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

DİĞER ALACAKLAR (Dönen Varlıklar)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	46.027	46.027
Ortaklardan Alacaklar*	215.898	0
Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar*	2.678.155	0
Personelden Alacaklar	283.254	597.857
Diğer çeşitli alacaklar*	20.613.763	17.224.779
-Vergi Dairesi KDV Alacakları	17.503.616	15.551.148
-Diğer Alacaklar	3.110.147	1.673.631
	23.837.097	17.868.663

DİĞER BORÇLAR (Kısa Vadeli)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan depozito ve teminatlar	20.046	5.657
Ortaklara Borçlar*	68.888.957	-
Personele Borçlar	3.538.172	1.566.922
Diğer Çeşitli Borçlar*	9.019.927	9.556.427
-Yaşam TV. A.Ş. Hisse Alımı ile ilgili kalan bakiye	8.864.500	9.444.500
-Diğer Alacaklar	155.427	111.927
Ödenecek Vergi ve Fonlar	3.897.529	4.892.030
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	3.084.665	4.553.539
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	127.125	127.425
Diğer KDV	0	87.964
	88.576.421	20.789.964

DİĞER ALACAKLAR (Duran Varlıklar)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	611.930	701.115

DİĞER BORÇLAR (Uzun Vadeli)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Diğer Çeşitli Borçlar*	9.750.950	10.388.950
-Koza İpek Madencilik A.Ş. Hisse Alımı ile ilgili kalan bakiye	9.750.950	10.388.950

(*) Bu tutar içinde yeralan ilişkili taraflarla ilgili tutarlar Dipnot 37 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

DİPNOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur).

DİPNOT 13 – STOKLAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	36.490.436	31.484.933
Yarı mamüller	19.149.462	24.525.854
Mamüller	23.079.952	18.654.574
Ticari mallar	12.279.322	10.044.855
Diğer stoklar	149.647	92.745
	91.148.819	84.802.961

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur).

DİPNOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur).

DİPNOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur).

DİPNOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur).

DİPNOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 31 Mart 2012 hesap dönemindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maden Varlıkları	01.01.2012	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2012
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	219.617.822	13.064.868	0	232.682.690
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	163.201.100	10.439.575	0	173.640.675
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	44.632.312	0	4.801.089	39.831.223
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	13.763.158	419.872	0	14.183.030
	441.214.392	23.924.315	4.801.089	460.337.618
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2012	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2012
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	95.937.179	5.948.094	0	101.885.273
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	135.571.568	1.219.796	0	136.791.364
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	30.315.617	274.336	0	30.589.953
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	8.863.364	232.876	0	9.096.240
	270.687.728	7.675.102	0	278.362.830
Maddi Duran Varlıklar	01.01.2012	İlaveler	Çıkışlar-Transferler	31.03.2012
Arazi ve Arsalar	23.548.957	0	0	23.548.957
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	100.657.498	414.550	0	101.072.048
Binalar	170.563.626	278.025	2.743.798	168.097.853
Tesis, Makina ve Cihazlar	227.712.820	4.395.776	0	232.108.596
Taşıtlar	46.349.327	456.880	1.587.439	45.218.768
Demirbaşlar	47.505.116	773.180	0	48.278.296
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.198.195	2.822	0	1.201.017
Yapılmakta Olan Yatırımlar	11.408.162	649.174	0	12.057.336
	628.943.701	6.970.407	4.331.237	631.582.871
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2012	İlaveler	Çıkışlar-Transferler	31.03.2012
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	37.862.309	2.052.266	0	39.914.575
Binalar	11.504.555	1.353.258	1.023.396	11.834.417
Tesis, Makina ve Cihazlar	116.824.243	5.395.792	0	122.220.035
Taşıtlar	19.334.151	1.550.734	1.076.330	19.808.555
Demirbaşlar	17.720.136	2.100.209	0	19.820.345
Diğer Maddi Duran Varlıklar	32.782	20.010	0	52.792
	203.278.176	12.472.269	2.099.726	213.650.719
Net Defter Değeri	596.192.189	10.747.351	7.032.600	599.906.940

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

1 Ocak – 31 Aralık 2011 hesap dönemindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maden Varlıkları	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2011
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	173.285.591	46.332.231	0	219.617.822
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	126.635.848	36.565.252	0	163.201.100
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	27.929.779	16.702.533	0	44.632.312
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	13.660.305	102.853	0	13.763.158
	341.511.523	99.702.869	0	441.214.392
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2011
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	75.895.747	20.041.432	0	95.937.179
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	111.173.958	24.397.610	0	135.571.568
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	20.514.154	9.801.463	0	30.315.617
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	8.010.956	852.408	0	8.863.364
	215.594.815	55.092.913	0	270.687.728
Maddi Duran Varlıklar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar-Transferler	31.12.2011
Arazi ve Arsalar	28.048.798	820.849	5.320.690	23.548.957
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	57.592.931	43.064.567	0	100.657.498
Binalar	47.634.647	123.633.237	704.258	170.563.626
Tesis, Makina ve Cihazlar	168.082.870	65.632.046	6.002.096	227.712.820
Taşıtlar	42.155.225	6.357.341	2.163.239	46.349.327
Demirbaşlar	25.183.923	23.003.723	682.530	47.505.116
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.134.442	132.523	68.770	1.198.195
Yapılmakta Olan Yatırımlar	110.715.586	84.893.097	184.200.521	11.408.162
	480.548.422	347.537.383	199.142.104	628.943.701
Birikmiş Amortismanlar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar-Transferler	31.12.2011
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	34.669.643	3.203.300	10.634	37.862.309
Binalar	8.427.846	3.263.121	186.412	11.504.555
Tesis, Makina ve Cihazlar	110.553.914	11.623.519	5.353.190	116.824.243
Taşıtlar	15.926.209	5.193.720	1.785.778	19.334.151
Demirbaşlar	14.067.559	4.134.422	481.845	17.720.136
Diğer Maddi Duran Varlıklar	57.729	26.974	51.921	32.782
	183.702.900	27.445.056	7.869.780	203.278.176
Net Defter Değeri	422.762.230	364.702.283	191.272.324	596.192.189

DİPNOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 31 Mart 2012 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2012	İlaveler	Çıkışlar-Transferler	31.03.2012
Haklar	10.531.494	21.377	0	10.552.871
Özel Maliyetler	1.381.240	32.405	0	1.413.645
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	48.557.056	106.010	0	48.663.066
	60.469.790	159.792	0	60.629.582
Tükenme Payları	01.01.2012	İlaveler	Çıkışlar-Transferler	31.03.2012
Haklar	2.788.057	148.477	0	2.936.534
Özel Maliyetler	934.950	58.575	0	993.525
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.158.507	356.479	0	5.514.986
	8.881.514	563.531	0	9.445.045
Net Defter Değeri	51.588.276	-403.739	0	51.184.537

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

1 Ocak – 31 Aralık 2011 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar-Transferler	31.12.2011
Haklar	7.157.516	7.047.039	3.673.061	10.531.494
Özel Maliyetler	1.426.423	37.772	82.955	1.381.240
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	47.968.376	703.275	114.595	48.557.056
	56.552.315	7.788.086	3.870.611	60.469.790

Tükenme Payları	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar-Transferler	31.12.2011
Haklar	3.740.073	310.861	1.262.877	2.788.057
Özel Maliyetler	776.404	235.882	77.336	934.950
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.228.096	1.028.381	97.970	5.158.507
	8.744.573	1.575.124	1.438.183	8.881.514

Net Defter Değeri	47.807.742	6.212.962	2.432.428	51.588.276
--------------------------	-------------------	------------------	------------------	-------------------

DİPNOT 20 – ŞEREFİYE

• 31.03.2012

Şirket	Karşı Şirket	Bakiye
İpek Doğal Enerji Kaynakları Arş. ve Ürt. A.Ş.	Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş.	357.880
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	35.335
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	22.898
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	ATP Koza Turizm Seyh.ve Tic. A.Ş.	1.340.095
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Mastra Madencilik A.Ş.	2.784.852
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	11.232.184
		15.773.244

Şirket	İpek A.Ş.	ATP İnş. ve Tic. A.Ş.	Koza Altın İşlt. A.Ş.	Konsolide Toplam
Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş.	357.880	-	-	357.880
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	-	35.335	-	35.335
Mastra Madencilik	-	-	2.784.852	2.784.852
Yaşam Televizyon Yayın Hizm.A.Ş.	-	22.898	-	22.898
ATP Koza Turizm Seyh.ve Tic. A.Ş.	-	1.340.095	-	1.340.095
Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	-	-	11.232.184	11.232.184
Şerefiye Toplamları	357.880	1.398.327	14.017.036	15.773.244

• 31.12.2011

Şirket	Karşı Şirket	Bakiye
İpek Doğal Enerji Kaynakları Arş. ve Ürt. A.Ş.	Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş.	357.880
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	35.335
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	22.898
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	ATP Koza Turizm Seyh.ve Tic. A.Ş.	1.340.095
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Mastra Madencilik A.Ş.	2.784.852
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	11.232.184
		15.773.244

Şirket	İpek A.Ş.	ATP İnş. ve Tic. A.Ş.	Koza Altın İşlt. A.Ş.	Konsolide Toplam
Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş.	357.880	-	-	357.880
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	-	35.335	-	35.335
Mastra Madencilik	-	-	2.784.852	2.784.852
Yaşam Televizyon Yayın Hizm.A.Ş.	-	22.898	-	22.898
ATP Koza Turizm Seyh.ve Tic. A.Ş.	-	1.340.095	-	1.340.095
Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	-	-	11.232.184	11.232.184
Şerefiye Toplamları	357.880	1.398.327	14.017.036	15.773.244

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. nin bağlı ortaklığı Doğu Anadolu Maden Arama ve sondaj A.Ş.'nin 22.725.696 TL olan şerefiyesi bu şirketin Dolaylı bağlı ortaklık olan Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ye devredilmesi nedeniyle özkaynaklarla ilişkilendirilmiştir.

Şerefiye, sektör bazındaki faaliyetleri, ortalama sermaye maliyetleri ve şerefiyenin doğduğu şirketlerdeki özsermaye değerleri dikkate alınarak yapılan hesaplama sonucunda değer düşüklüğüne rastlanılmamıştır.

DİPNOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur)

DİPNOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

BORÇ KARŞILIKLARI (Kısa Vadeli Yükümlülükler)	31 Mart 2011	31 Aralık 2011
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	18.377.769	18.823.998
- Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı	1.580.862	744.570
- Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	11.077.431	11.998.374
- Dava karşılığı	5.719.476	5.881.054
	18.377.769	18.623.998

BORÇ KARŞILIKLARI (Uzun Vadeli Yükümlülükler)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	22.211.902	28.412.539
-Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	22.211.902	28.412.539

a) Karşılıklar

31 Mart 2012 tarihi itibariyle,

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 110.478.-TL karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı olarak 1.580.862.-TL. , Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı olarak kısa vadeli 11.077.431.-TL.Uzun vadeli 22.211.902.-TL. Karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. İş Mahkemelerinde devam eden davaları için 372.946.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 144.608.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Basın ve Basım A.Ş. devam eden davaları için 3.426.076.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 111.147.-TL ve devam eden davaları için 1.788.188.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksiyon ve Tic.A.Ş. devam eden davaları için 9.000.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret LTD.ŞTİ. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 368.376.-TL ve devam eden davaları için 99.813.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti. devam eden davaları için 23.453.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle,

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 110.478.-TL ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı olarak 744.570.-TL. , Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı olarak kısa vadeli 11.998.374.-TL.Uzun vadeli 28.412.539.-TL. Karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. İş Mahkemelerinde devam eden davaları için 422.946.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. Şüpheli Alacaklar için 144.608.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Basın ve Basım A.Ş. devam eden davaları için 3.477.405.-TL tutarında karşılık ayırmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 111.147.-TL ve devam eden davaları için 1.848.437.-TL tutarında karşılık ayırmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic.A.Ş. devam eden davaları için 9.000.-TL tutarında karşılık ayırmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret LTD.ŞTİ. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 370.859.-TL ve devam eden davaları için 99.813.-TL tutarında karşılık ayırmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti. devam eden davaları için 23.453.-TL tutarında karşılık ayırmıştır.

b) Teminat ve İpotek olarak Alınan Mektup, Çek ve Senetler

31 Mart 2012 tarihi itibariyle alınan Teminat ve İpotekler:

Teminatlar

Ana Ortaklık tarafından teminat olarak 168.441.-USD alınmıştır.

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş. tarafından kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış olan teminat tutarı 535.000.-TL'dir.

Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 2.208.171.-TL alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından teminat olarak 9.844.662.-TL. , 21.450.130.-USD ve 35.000.-EUR alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. tarafından teminat olarak 230.550.-TL. Ve 209.000.-USD alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 1.404.405.-TL, 3.053.276.-EUR, 18.000.-GBP ve 1.430.571.-USD alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. tarafından teminat olarak 19.200.-USD alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Koza Gıda Tarım Hayv. San.ve Tic. A.Ş. tarafından teminat olarak 89.375.-USD ve 100.000.-EUR alınmıştır.

İpotekler

Ana Ortaklık tarafından kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış olan ipotek tutarı 250.000.-TL'dir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle alınan Teminat ve İpotekler:

Teminatlar

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşlt. A.Ş. tarafından kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış olan teminat tutarı 535.000.-TL'dir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 1.680.171.-TL alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından teminat olarak 9.141.787.-TL. , 12.450.130.-USD ve 37.000.-EUR alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. tarafından teminat olarak 30.000.-TL. Ve 209.000.-USD alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 1.444.693.-TL, 3.053.276.-EUR, 18.000.-GBP ve 1.430.571.-USD alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. tarafından teminat olarak 19.200.-USD alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Koza Gıda Tarım Hayv. San.ve Tic. A.Ş. tarafından teminat olarak 186.250.-USD alınmıştır.

İpotekler

Ana Ortaklık tarafından kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış olan ipotek tutarı 250.000.-TL'dir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

c) Teminat ve İpotek olarak Verilen Mektup, Çek ve Senetler

31 Mart 2012 tarihi itibariyle verilen Teminat ve İpotekler:

Teminatlar

Ana Ortaklık tarafından kendi lehine 209.836.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından grup şirketleri ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. lehine 83.028.-TL. , Rek-Tur Reklam Paz.ve Tic.LTD.ŞTİ. lehine 92.275.-TL. , Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. lehine 113.300.-TL. ve Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. lehine 228.700.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından 3.977.141.-TL.ve 30.000.-USD tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. tarafından kendi lehine 455.150.-TL, tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. tarafından kendi lehine 2.600.720.-TL, grup şirketleri Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. lehine 86.000.-TL ve Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. lehine 32.500.-TL.tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Havacılık Ticaret A.Ş. tarafından 735.500.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Koza Gıda Tarım Hayv. San.ve Tic. A.Ş. tarafından 100.000.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. tarafından tarafından kendi lehine 1.109.716.-TL ve 815.616.-USD tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. tarafından 10.500.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

İpotekler

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin aktif değerler üzerindeki ipotek tutarları 900.-TL.'dir.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle verilen Teminat ve İpotekler:

Teminatlar

Ana Ortaklık tarafından kendi lehine 209.836.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından grup şirketleri ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. lehine 78.132.-TL. , Rek-Tur Reklam Paz.ve Tic.LTD.ŞTİ. lehine 92.275.-TL. , Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. lehine 113.300.-TL. ve Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. lehine 228.700.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından 3.761.742.-TL.ve 30.000.-USD tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. tarafından kendi lehine 455.150.-TL, tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. tarafından kendi lehine 3.722.340.-TL, grup şirketleri Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. lehine 86.000.-TL ve Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. lehine 32.500.-TL.tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Havacılık Ticaret A.Ş. tarafından 735.500.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. tarafından tarafından kendi lehine 883.016.-TL ve 815.616.-USD tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. tarafından 10.500.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

İpotekler

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin aktif değerler üzerindeki ipotek tutarları 900.-TL.'dir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

31.03.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle şirketin teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tablolar aşağıdaki gibidir :

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Mart 2012			31 Aralık 2011		
	Döviz cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz cinsi	Tutarı	TL karşılığı
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Topl. Tutarı	TL	209.836	209.836	TL	209.836	209.836
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişi Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	TL	9.625.430	9.625.430	TL	10.200.055	10.200.055
	EUR	-	-	EUR	-	-
	USD	845.616	1.499.193	USD	845.616	1.597.284
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	TL	9.625.430	9.625.430	TL	10.200.055	10.200.055
	EUR	-	-	EUR	-	-
	USD	845.616	1.499.193	USD	845.616	1.597.284
Toplam	-	-	11.334.459	-	-	12.007.175
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin Özkaynaklarına oranı	-	-	% 0,66	-	-	% 0,88

d) Şarta Bağlı Olaylar

31 Mart 2012 tarihi itibariyle:

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. aleyhine açılmış 8 adet iş davası bulunmaktadır. Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de de şirket avukatları tarafından takip edilen 11 adet iş dava dosyası , 5 adet basın kuruluşları ile ilgili dava dosyası, 50 adet idari dava dosyası ve 7 adet te diğer dava dosyası bulunmaktadır. Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş. adına devam eden 103 adet Basın, İdare ve İş davası bulunmaktadır. Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. adına devam eden açılmış 58 adet Basın, İdare ve İş davası bulunmaktadır. Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. adına açılmış 1 adet iş davası bulunmaktadır. Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Ltd.Şti. adına açılmış 6 adet iş davası bulunmaktadır. Dolaylı Bağlı Ortaklık İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti. adına açılmış 3 adet iş davası bulunmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle:

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. aleyhine açılmış 10 adet iş davası bulunmaktadır. Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de de şirket avukatları tarafından takip edilen 11 adet iş dava dosyası , 5 adet basın kuruluşları ile ilgili dava dosyası, 50 adet idari dava dosyası ve 7 adet te diğer dava dosyası bulunmaktadır. Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş. adına devam eden 96 adet Basın, İdare ve İş davası bulunmaktadır. Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. adına açılmış devam eden 62 adet Basın, İdare ve İş davası bulunmaktadır. Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. adına açılmış 1 adet iş davası bulunmaktadır. Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Ltd.Şti. adına açılmış 6 adet iş davası bulunmaktadır. Dolaylı Bağlı Ortaklık İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti. adına açılmış 3 adet iş davası bulunmaktadır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur).

DİPNOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kıdem Tazminatı Karşılığı	7.060.455	6.510.511

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibarıyla ilgili yasa değişikliğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2012 tarihi itibarıyla 2.805,04 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmalarında aşağıda kriterler dikkate alınmaktadır;

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kıdem Tazminatı Tavanı	2.805,04	2.805,04
Yıllık İskonto Oranı	% 4,66	% 4,66
Emeklilik Olasılığı	% 98 - % 99	% 98 - % 99

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değerinin tahmini ile hesaplanmıştır.

UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında her bir şirket için aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığının 31 Mart 2012 dönemine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2012 itibarıyla karşılık	6.510.511
Dönem içindeki artış	721.579
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(171.635)
31 Mart 2012 itibarıyla karşılık	7.060.455

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2011 dönemine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2011 itibarıyla karşılık	5.235.696
Dönem içindeki artış	2.205.308
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(930.493)
31 Aralık 2011 itibarıyla karşılık	6.510.511

DİPNOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur).

DİPNOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen Sipariş Avansları	12.864.325	10.787.133
Gelecek aylara ait giderler	3.256.098	3.211.946
Gelir Tahakkukları	2.043.649	113.215
Devreden KDV	35.491.299	33.303.483
Diğer KDV	29.227	104.187
Peşin ödenen vergi ve fonlar	4.402	6.667.699
İş avansları	353.622	197.760
Personel avansları	3.173.335	231.599
Yayın yapım Programları	0	27.189
Diğer Dönen Varlıklar	2.085.649	335.730
	59.301.606	54.979.941

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİĞER DURAN VARLIKLAR	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Verilen Sipariş Avansları(M.D.V.)	23.191.017	22.653.808
Verilen Sipariş Avansları(M.O.D.V.)	214.120	214.120
Gelecek Yıllara Ait Giderler	233.779	196.786
	23.638.916	23.064.714

DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Kısa Vadeli)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Alınan Sipariş avansları	7.603.115	6.955.935
Gelecek Aylara Ait Gelirler	1.501.487	674.692
Gider Tahakkukları	31.426.273	26.131.291
Rödevans ve Devlet Maden Hakkı Gider Karşılığı	24.396.391	18.228.991
Film, Program ve Yayın Gider Karşılığı	7.016.941	7.889.396
Diğer Gider Karşılıkları	12.941	12.904
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	0	49.900
	40.530.875	33.811.818

DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Uzun Vadeli)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	16.401	23.788

DİPNOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket SPK'da kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 Kr nominal degere sahip hisseleri temsil eden 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi ile çıkarılmış sermayesi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Kayıtlı sermaye tavanı	400.000.000	400.000.000
Sermaye	259.785.561	129.892.781

Şirket Mali bünyesini güçlendirmek amacıyla 28.11.2011 tarih 20 karar nolu Yönetim Kurulu Toplantısında Sermaye artışı kararı alınmış artırım kararının SPK 26.01.0212 tarih 3/11 numarası ile kayda alınmasını müteakip 400.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, 129.892.781 TL olan çıkarılmış sermayesini 129.892.781 TL. artırarak 15.02.2012 tarihi itibariyle 259.785.561,40 TL. çıkarmıştır.

31 Mart 2012 tarihi itibariyle sermayenin % 5 ve daha fazlasına sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı/Ünvanı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Koza-İpek Holding A.Ş.	62,12	161.382.383
İpek Ailesi	0,15	400.000
Diğer	37,73	98.003.178
	100,00	259.785.561

31 Aralık 2011 tarihi itibariyle sermayenin % 5 ve daha fazlasına sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı/Ünvanı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Koza-İpek Holding A.Ş.	62,10	80.658.394
İpek Ailesi	0,15	200.000
Diğer	37,75	49.034,387
	100,00	129.892.781

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Sermayeyi Temsil Eden Hisse Senetlerine Tanınan İmtiyazlar

31.03.2012 Tarihi itibariyle

Grup	Nama/Hamiline	Nominal Değeri (TL)	İmtiyaz Türü (*)
A	Nama	22.052.250	3 – 4
B	Hamiline	51.455.250	3
C	Hamiline	186.278.061	-

(*) İmtiyaz Türü :

- 1) Kar Payı İmtiyazı
- 2) Oy İmtiyazı
- 3) Yönetim Kurulu Seçiminde İmtiyaz
- 4) Denetim Kurulu Seçiminde İmtiyaz
- 5) Yeni Pay Alma İmtiyazı Hisse Devri vb. Kısıtlamalar
- 6) Diğer İmtiyazlar

Hisse Senedi İhraç Primleri

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Hisse Senedi İhraç Primleri	238.546	-

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar dönem net karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin ayrıntısına aşağıda yer verilmiştir.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Diğer Sermaye Yedekleri	26.403.239	26.403.239
Yasal Yedekler	30.280.554	25.999.684
	56.683.793	52.402.923

Yasal finansal tablolardaki geçmiş yıl karları ve cari dönem karı yukarıda belirtilen yasal yedek akçe ayırma şartlarının yerine getirilmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımına ilişkin yasal düzenlemelerine uyulması şartı ile dağıtılmaya hazırdır.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde yapar.

SPK'nın Seri: IV, No: 27 Tebliği'nin 5'inci maddesinde ve çeşitli SPK kararlarıyla belirtildiği üzere hisse senetleri borsada işlem gören ortaklıklarda birinci temettü oranı ve temettü dağıtımı varsa geçmiş yıl zararları düşüldükten sonra kalan dağıtılabılır karın % 20'sinden az olamaz. Hisse senetleri borsada işlem gören anonim ortaklıklar, genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak temettüyü; tamamen nakden dağıtma, tamamen hisse senedi olarak dağıtma, belli oranda nakit belli oranda hisse senedi olarak dağıtılarak kalanını ortaklık bünyesinde bırakma, nakit ya da hisse senedi olarak dağıtmadan ortaklık bünyesinde bırakma konusunda serbesttir.

25 Şubat 2005 tarih 7/242 sayılı SPK kararı uyarınca; SPK düzenlemelerine göre bulunan net dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarının, tamamının yasal kayıtlarda yer alan dağıtılabılır kardan karşılanabilmesi durumunda, bu tutarın tamamının, karşılanmaması durumunda ise yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır karın tamamı dağıtılabılır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

9 Ocak 2009 tarih, 1/6 sayılı SPK kararı uyarınca, finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan işletmelerce dağıtılabılır karın hesaplanmasında finansal tablolarda yer alan kar içinde görünen; bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi teşebbüs ve iştiraklerden ana ortaklığın finansal tablolarına intikal eden kar tutarlarının, şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, genel kurullarınca kar dağıtım kararı alınmış olmasına bakılmaksızın, dağıtacakları kar tutarını SPK'nın Seri:XI, No:29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri finansal tablolarda yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmasına karar verilmiştir.

SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtım konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özkaynak enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Yukarıdaki hususa göre Grubun Seri XI, No:29 sayılı Tebliğ'e göre kar dağıtımında baz alınacak Özkaynak tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	288.464.241	202.183.150
Net Dönem Karı	45.764.962	94.456.913
Kar dağıtımına esas olan toplam özkaynak	334.229.203	296.640.063

Ana Ortaklık Dışı Paylar

Ana ortaklık dışı paylar aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ana Ortaklık Dışı Paylar (Özkaynaklardan)	1.061.282.921	886.931.070
Ana Ortaklık Dışı Paylar (Dönem Faaliyet sonuçlarından)	146.551.886	60.282.137

DİPNOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Yurtiçi Satışlar	324.385.959	142.339.369
Yurtdışı Satışlar	5.126.151	18.522.432
Diğer Gelirler	1.697.620	678.974
Satıştan İadeler (-)	(2.107.657)	(1.166.510)
Satış İskontoları (-)	(507)	-
Diğer İndirimler (-)	(623.169)	(348.872)
Satış Gelirleri (net)	328.478.397	160.025.393
Satılan Mamüller Maliyeti (-)	(67.518.233)	(38.800.358)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(1.245.785)	(5.042.590)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(10.894.016)	(5.794.095)
Satışların Maliyeti (-)	(79.658.034)	(49.637.043)

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 29 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	7.890.572	5.067.154
-İlk madde ve malzeme giderleri	10.461	7.690
-Personel ücretleri	52.412	105.536
-Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	7.821.710	4.952.904
-Çeşitli giderler	5.989	675
-Vergi, resim, harç ve kesintiler	-	349
-Amortisman giderleri	-	-
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	4.248.377	2.795.437
-İlk madde ve malzeme giderleri	65.455	47.595
-Personel ücretleri	669.082	158.656
-Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	2.700.532	1.864.854
-Çeşitli giderler	808.068	530.546
-Vergi, resim, harç ve kesintiler	5.240	111.762
-Amortismanlar	-	82.024
Genel Yönetim Giderleri	22.939.402	18.356.805
-İlk madde ve malzeme giderleri	160.216	450.027
-Personel ücretleri	12.066.050	9.350.893
-Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	6.358.538	3.984.588
-Çeşitli giderler	3.185.745	3.130.482
-Vergi, resim, harç ve kesintiler	240.819	529.286
-Amortisman giderleri	928.034	911.529
Faaliyet Giderleri	35.078.351	26.219.396

DİPNOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
İlk madde ve malzeme giderleri	236.132	505.312
Personel ücretleri	12.787.544	9.615.085
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	16.880.780	10.802.345
Çeşitli giderler	3.999.802	3.661.704
Vergi, resim, harç ve kesintiler	246.059	641.397
Amortisman giderleri	928.034	993.553
	35.078.351	26.219.396

DİPNOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Konusu Kalmayan Karşılıklar	53.812	8.698
Faal.İlgili Diğer Gelir ve Karlar	2.027.552	381.584
Diğer Gelir ve Karlar	969.481	125.432
	3.050.845	515.714

Diğer Faaliyet Giderleri

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Komisyon Giderleri	129.445	275.729
Karşılık Giderleri	0	1.193
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gider ve Zararlar	128.692	106.551
Önceki Dönem Gider ve Zararları	349.576	-
Diğer Gider ve Zararlar	3.204.388	258.802
	3.812.101	642.275

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

DİPNOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Faiz Gelirleri	23.545.601	4.958.916
Menkul Kıymet Satış Karları	474	175
Kambiyo Karları	14.013.958	5.774.314
Reeskont Faiz Gelirleri	395.432	510.918
Toplam	37.955.465	11.244.323

DİPNOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Kambiyo Zararları	18.005.245	4.404.588
Reeskont Faiz Giderleri	622.181	571.329
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	1.385.753	1.669.913
Toplam	20.013.179	6.645.830

DİPNOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur).

DİPNOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	39.184.826	107.608.408
Dönem Karı Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükler (-)	(6.975)	(67.035.284)
Toplam	39.177.851	40.573.124

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.'nin 218.270 TL, Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'nin 686.878 TL, Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin 37.816.155 TL ve Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.'nin 463.523 TL Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı bulunmaktadır.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.'nin 1.906.493 TL, Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'nin 3.592.609 TL, Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin 99.883.961 TL ve Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.'nin 2.225.345 TL Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı bulunmaktadır.

Ertelenmiş Vergi

Grup ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Muhasebe Standartları ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü için uygulanacak vergi oranı 31 Mart 2012 için % 20'dir. (31 Aralık 2011 için % 20'dir.)

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. firmasında yeralan Kullanılabilir Yatırım Teşvikinden Doğan Geçici Farklar için % 60 oranında ertelenmiş vergi ayrılmıştır.

31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen Vergi Varlığı	33.905.534	33.102.335
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(395.879)	(163.013)
Ertelenen Vergi Varlığı - Net	33.509.655	32.939.322

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	31 Mart 2012	31 Aralık 2011	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(44.632.771)	(29.210.243)	(8.926.554)	-5.842.049
Kullanılan Yatırım Teşvik	1.067.000	27.385.000	106.700	5.904.000
Stoklar	29.315.000	37.026.000	5.863.000	7.405.200
Bağlı Şirketler	1.471.214	1.471.214	294.243	294.243
Kıdem tazminatı karşılığı	7.034.257	6.486.083	1.406.851	1.297.217
Alacak Reeskontu	224.710	207.139	44.942	41.428
Borç Reeskontu	(197.209)	(406.388)	(39.442)	-81.278
Geçmiş Yıl – Mali Zararları	169.210.515	115.528.225	33.842.103	23.105.645
Diğer	4.589.057	4.074.582	917.812	814.916
	168.081.773	162.561.612	33.509.655	32.939.322

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	33.184.826	16.424.819
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	(578.632)	(4.276.707)
	32.606.194	12.148.112

DİPNOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	31 Mart 2012	31 Mart 2011
Net Dönem Karı	45.764.962	16.210.637
Her biri 0,01 TL nominal değerli hisse sayısı	25.978.556.14	12.989.278.070
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,0018	0,0012

31 Mart 2012 döneminde 0,01 TL nominal değerdeki hisse başına 0,0018 TL dönem karı isabet etmiş olup,

31 Aralık 2011 döneminde 0,01 TL nominal değerdeki hisse başına başına 0,0073 TL dönem karı isabet etmiştir.

Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal kayıtlar üzerinden yedek akçe ayrılması, Tebliğ uyarınca düzeltilmiş mali tablolarda bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan tutardan karşılanamıyorsa yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir.

DİPNOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile dönem içinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda verilmiştir.

• İlişkili taraflardan alacaklar

(Kısa Vadeli)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Alacak)	2.299	5.240
Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. (Ticari Alacak)	41.339	18.906
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. (Ticari Alacak)	2.856.611	-
Koza İpek Tedarik Danışm. ve Araç Kiral. Tic. A.Ş. (Ticari Alacak)	71.008	-
	2.971.257	24.146

31.03.2012 tarihindeki ilişkili taraf alacakları ticari nitelikte olduğundan etkin faiz oranı uygulaması yapılmamıştır.

31.12.2011 tarihindeki ilişkili taraf alacakları ticari nitelikte olduğundan etkin faiz oranı uygulaması yapılmamıştır.

• İlişkili taraflara borçlar

(Kısa Vadeli)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Borç)	1.142	-
Koza İpek Holding A.Ş.(*)	23.702.186	-
İpek Ailesi(*)	16.735.492	-
Diğer(*)	28.450.336	-
	68.889.156	-

(Uzun Vadeli)	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Borç)	2.390.828	2.390.828

31.03.2012 tarihindeki ortaklara olan borçlar ticari nitelikte olduğundan etkin faiz oranı uygulaması yapılmamıştır.

31.12.2011 tarihindeki ortaklara olan borçlar ticari nitelikte olduğundan etkin faiz oranı uygulaması yapılmamıştır.

* Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. , 5 Mayıs 2012 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında 2011 yılı karından kısmı temettü olarak dağıtmaya karar vermiştir. Ödeme 15 Mayıs 2012 tarihinde yapılacaktır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

• Mal ve hizmet alımları (*)

31.03.2012

Yoktur.

31.12.2011

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	ALIŞ		SATIŞ	
		Tutar	Toplam Tutar İçindeki Pay (%)	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Pay (%)
Koza Anadolu Metal Madenleri A.Ş.	Bağlı Ortaklık	-	-	6.857.273	23
ATP İnş.ve Tic. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	1.535	1
Özdemir Antimuan A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	3.917	1
Koza Altın İşlt. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	165.878	1
Doğu Anadolu Maden A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	17.459.568	59
Yaşam Tv.Yay.Hizm. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	21.916	1
ATP Koza Tur.Sey.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	234.872	1
ATP Havacılık Tic.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	523	1
ATP Koza Gıda A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	-	-	14.586	1
Koza İpek Basın ve Basım	D.Bağlı Ortaklık	-	-	4.498.466	15

• İlişkili taraflarla yapılan diğer işlemler (*)

31.03.2012

Alınan Faiz, Kira Ve Benzerleri

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Alınan Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
Koza İpek Holding A.Ş.	Ortak	Kira	7.920	2
Koza Anadolu Metal A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	29.700	6
Atp İnş.ve Tic. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	8.250	2
Koza Altın İşlt. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	445.500	86
Özdemir Antimuan A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	4.620	1
ATP Havacılık Tic.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	6.600	1
Bugün Tv.Radyo A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	1.031	1
ATP Koza Tur.Sey.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	3.630	1
Koza İpek Basın ve Basım	D.Bağlı Ortaklık	Kira	1.800	1
			509.051	

Ödenen Faiz, Kira ve Benzerleri

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Ödenen Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
Koza Anadolu Metal A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	1.549	100

31.12.2011

Alınan Faiz, Kira Ve Benzerleri

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Alınan Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
Koza İpek Holding A.Ş.	Ortak	Kira	29.040	1
Koza Anadolu Metal A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	108.900	5
Atp İnş.ve Tic. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	30.500	1
Koza Altın İşlt. A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	1.782.000	88
Özdemir Antimuan A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	17.080	1
ATP Havacılık Tic.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	24.400	1
Bugün Tv.Radyo A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	3.807	1
ATP Koza Tur.Sey.A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	Kira	13.420	1
Koza İpek Basın ve Basım	D.Bağlı Ortaklık	Kira	1.540	1
			2.010.687	

Ödenen Faiz, Kira ve Benzerleri

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Ödenen Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
Koza Anadolu Metal A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	200.189	100
Doğu Anadolu Maden A.Ş.	D.Bağlı Ortaklık	İlan	1.600	1
Koza Anadolu Metal A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	29.582	5
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	Faiz	575.227	95
			806.598	

(*) Ana ortaklık İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.'nin ilişkili firmalarla olan işlemleri sunulmuştur.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

• Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket'in 31 Mart 2012 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarına sağladığı faydalar toplamı 2.530.263 TL'dir. (31 Aralık 2011 9.491.030 TL.) Bu tutarın tamamı kısa faydalardan oluşmaktadır.

DİPNOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

• Yabancı Para Riski

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri aşağıda açıklanmıştır. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağlarla ilgili olarak; Türk Lirası karşısında söz konusu dövizlerin kurlarında değişimler olması durumunda döviz kuru riskine maruz kalabilir. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun, sürekli analiz ve takip edilmesi ile sınırlandırılmaktadır.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının kur riski duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir;

31 Mart 2012 tarihi itibarıyla tüm yabancı paralar, TL karşısında % 10 değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net parasal pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi kar/zarar 3.102.452 TL (31 Aralık 2011 – 549.981 TL) daha yüksek/düşük olacaktır.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL);

• Toplam Bazında (TL) ;

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
A.Döviz Cinsinden Varlıklar	103.193.881	75.137.054
B.Döviz Cinsinden Yükümlülükler	(71.933.442)	(69.516.244)
Net Döviz Pozisyonu (A-B)	31.260.439	5.620.810

• Döviz Bazında Ayrıntılı;

31.03.2012

	ABD DOLARI		AVRO		GBP		DİĞER TL	TOPLAM TL
	ÖZ DÖVİZ	TL	ÖZ DÖVİZ	TL	ÖZ DÖVİZ	TL		
VARLIKLAR								
Dönen Varlıklar	45.944.339	81.454.718	1.046.733	2.476.991	8.670	24.593	242.450	84.198.752
Nakit ve Nakit Benzerleri	44.258.136	78.465.251	59.249	140.209	428	1.214	239.836	78.846.510
Ticari Alacaklar	688.464	1.220.577	428.796	1.014.702	8.204	23.271	0	2.258.550
Diğer Alacaklar	440.167	780.372	0	0	0	0	2.614	782.986
Diğer Dönen Varlıklar	557.572	988.518	558.688	1.322.080	38	108	0	2.310.706
Duran Varlıklar	10.690.798	18.953.717	17.500	41.412	0	0	0	18.995.129
Diğer Duran Varlıklar	10.690.798	18.953.717	17.500	41.412	0	0	0	18.995.129
TOPLAM VARLIKLAR	56.635.137	100.408.435	1.064.233	2.518.403	8.670	24.593	242.450	103.193.881
YÜKÜMLÜLÜKLER								
Kısa Vadeli Yükümlülükler	30.520.427	54.109.664	814.940	1.928.474	0	0	6.547	56.044.685
Finansal Boçlar	10.097.004	17.900.978	0	0	0	0	0	17.900.978
Ticari Borçlar	11.717.355	20.773.698	703.610	1.665.023	0	0	6.547	22.445.268
Diğer Borçlar	5.002.000	8.868.046	0	0	0	0	0	8.868.046
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.704.068	6.566.942	111.330	263.451	0	0	0	6.830.393
Uzun Vadeli Yükümlülükler	8.962.015	15.888.757	0	0	0	0	0	15.888.757
Finansal Borçlar	3.462.015	6.137.807	0	0	0	0	0	6.137.807
Diğer Borçlar	5.500.000	9.750.950	0	0	0	0	0	9.750.950
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	39.482.442	69.998.421	814.940	1.928.474	0	0	6.547	71.933.442
NET YABANCI PARA POZİSYONU	17.152.695	30.410.014	249.293	589.929	8.670	24.593	235.903	31.260.439

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

31.12.2011

	ABD DOLARI		AVRO		GBP		DİĞER TL	TOPLAM TL
	ÖZ DÖVİZ	TL	ÖZ DÖVİZ	TL	ÖZ DÖVİZ	TL		
VARLIKLAR								
Dönen Varlıklar	27.412.356	51.779.199	1.772.406	4.331.406	14.389	41.975	49.000	56.201.580
Nakit ve Nakit Benzerleri	26.325.385	49.726.020	55.276	135.083	198	578	49.000	49.910.681
Ticari Alacaklar	823.505	1.555.518	1.392.907	3.403.987	14.153	41.286	0	5.000.791
Diğer Alacaklar	500	944	0	0	0	0	0	944
Diğer Dönen Varlıklar	262.966	496.717	324.223	792.336	38	111	0	1.289.164
Duran Varlıklar	9.915.729	18.729.820	19.500	47.654	0	0	158.000	18.935.474
Diğer Duran Varlıklar	9.915.729	18.729.820	19.500	47.654	0	0	158.000	18.935.474
TOPLAM VARLIKLAR	37.328.085	70.509.019	1.791.906	4.379.060	14.389	41.975	207.000	75.137.054

YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa Vadeli Yükümlülükler	24.534.712	46.343.619	1.031.926	2.521.821	0	0	86.000	48.951.440
Finansal Boçlar	10.891.321	20.572.617	0	0	0	0	0	20.572.617
Ticari Borçlar	5.286.576	9.985.813	1.031.926	2.521.821	0	0	86.000	12.593.634
Diğer Borçlar	5.002.000	9.448.278	0	0	0	0	0	9.448.278
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.354.815	6.336.911	0	0	0	0	0	6.336.911
Uzun Vadeli Yükümlülükler	10.887.185	20.564.804	0	0	0	0	0	20.564.804
Finansal Borçlar	5.387.185	10.175.854	0	0	0	0	0	10.175.854
Diğer Borçlar	5.500.000	10.388.950	0	0	0	0	0	10.388.950
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	35.421.897	66.908.423	1.031.926	2.521.821	0	0	86.000	69.516.244

NET YABANCI PARA POZİSYONU	1.906.188	3.600.596	759.980	1.857.239	14.389	41.975	121.000	5.620.810
-----------------------------------	------------------	------------------	----------------	------------------	---------------	---------------	----------------	------------------

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle toplam ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki gibidir;

- **31.03.2012**

	USD	TL	EUR	TL	GBP	TL	DİĞER TL	TOPLAM TL
İhracat	126.459	224.199	2.084.914	4.901.952	0	0	0	5.126.151
İthalat	186.872	334.982	2.553.074	6.014.579	118.592	333.110	753.586	7.436.257

- **31.12.2011**

	USD	TL	EUR	TL	GBP	TL	DİĞER TL	TOPLAM TL
İhracat	19.720.085	34.123.203	12.712.069	29.651.238	8.530	24.637	0	63.799.078
İthalat	1.145.198	1.817.939	8.370.526	19.521.593	1.198.855	3.147.124	1.999.735	26.486.391

Şirket'in 31 Mart 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı aşağıdaki gibidir (TL);

	31 Mart 2012	31 Aralık 2011
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge edilme oranı %	% 0,00	% 0,00

- **Şüpheli Alacaklar Riski**

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar, rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayırmıştır.

- **Likidite Riski**

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitede kredi sağlayıcılarının erişebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar, kısa vadeli finansal araçlarını, örneğin ticari alacaklarını, nakte çevirerek kendisine fon yaratmaktadır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

31 Mart 2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının finansal varlıklarının ve yükümlülüklerinin vadelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir (TL);

	31.03.2012			31.12.2011		
	1 - 12 aya Kadar	1 yıl üzeri	Toplam	1 - 12 aya Kadar	1 yıl üzeri	Toplam
Varlıklar	1.126.859.066	787.420	1.127.646.486	749.716.183	172.549	329.584.658
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.084.482.555	0	1.084.482.555	712.727.659	0	296.070.357
Finansal Yatırımlar	0	175.490	175.490	0	0	0
Ticari Alacaklar	18.539.414	0	18.539.414	19.119.861	0	23.131.381
Diğer Alacaklar	23.837.097	611.930	24.449.027	17.868.663	172.549	10.382.920
Yükümlülükler	144.235.341	18.279.585	162.514.926	92.979.698	33.568.902	137.569.811
Finansal Borçlar	19.931.480	6.137.807	26.069.287	24.030.334	25.065.902	42.433.385
Ticari Borçlar	35.727.440	2.390.828	38.118.268	48.159.400	0	37.638.935
Diğer Borçlar	88.576.421	9.750.950	98.327.371	20.789.964	8.503.000	57.497.491

• Karşı Taraf Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirmeme riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

• Faiz Riski

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların, banka kredi sözleşmeleri ağırlıklı TL kredileri olup, bir kısmında ABD Doları bazındadır. Kısa ve uzun vadeli kredilerin faiz oranları sabittir. Kredilerin tamamı konut ve taşıt kredilerinden oluşmaktadır.

DİPNOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir. Makul değer; herhangi bir finansal aracın, alım satıma istekli iki taraf arasında, muvazaadan arındırılmış olarak el değiştirdiği değer olup, öncelikle ilgili varlığın borsa değeri, borsa değerinin oluşmaması durumunda ise değerlendirme gününde bu tanıma uygun alım satım değeri, makul değer olarak kabul edilir.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı "Finansal Tablolarda Sunumuna İlişkin Esaslar" (2.12) "Finansal Araçlar" dipnotunda açıklanmaktadır.

DİPNOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

31.03.2012

Şirket'in 03 Mayıs 2012 tarih 2012-11 sayılı Yönetim Kurulu kararına göre,

Şirketimizin 2011 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı aşağıda yazılı gündemi görüşmek üzere, 31.05.2012 Perşembe günü Saat; 14.00'da, A grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Toplantısı aynı gün Saat 16.00'da, B grubu İmtiyazlı Pay Sahipleri Toplantısı ise yine aynı gün Saat 16.15'de Şeker Mahallesi Fatih Sultan Mehmet Bulvarı (İstanbul Yolu) 19. km No:449 Eryaman-Etimesgut/ANKARA adresindeki fabrika binasında yapılmasına karar verilmiştir. Toplantı tarihi, Yeri saati ve Gündem T.T.S.Gazetesi ve 2 Ulusal Gazetede ilan edilmiştir.

Şirket'in 24 Nisan 2012 tarih 2012-08 sayılı Yönetim Kurulu kararında Şirket Ana Sözleşmesinin Madde-7 "Yönetim Kurulu Teşkilî ve Süresi", Madde-9 "Yönetim Kurulu Üyelerinin Ücretleri", Madde-9 "Genel Kurul", Madde-13 "İlan" ve Madde-17 "Kanuni Hükümler ve Kurumsal Yönetim İlkeleri" Maddelerinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliğ ve hükümleri doğrultusunda değişiklik ve

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

düzenlemeler yapılmış, yeni madde tadilleri Sermaye Piyasası Kurulu ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün de onayları alınarak Genel kurul'da görüşülmek üzere 31.05.2012 tarihinde yapılacak Olağan Genel Kurul Toplantısı gündemine alınmıştır.

Şirket'in 03 Mayıs 2012 tarih 2012-10 sayılı Yönetim Kurulu kararına göre, 01.01.2011 - 31.12.2011 hesap dönemine ait finansal tablolarımıza göre 423.339.946 TL "(Konsolide) Net Dönem Kârı" elde edilmiş olup, bunun 94.456.913 TL ana ortaklığa düşen net dönem kârıdır.

V.U.K. göre düzenlenmiş mali tablolarımızda ise 14.937.885,43 TL Net dönem kârı elde edilmiştir. Yasal kayıtlarımıza göre oluşan net dönem kârından ortaklığın 22.316.655,69 TL geçmiş dönem zararlarının mahsup edilmesine.

Yasal kayıtlarımızda dağıtılabılır kâr oluşmaması, orta ve uzun vadeli topluluk stratejimiz, şirketimiz ile iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları, göz önüne alınarak kâr dağıtımını yapılmaması için Genel Kurula Teklifte bulunulmasına karar verilmiştir.

31.12.2011

Ana Ortaklık İpek Doğal Enerji Arş.ve Ürt. A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26/01/2012 tarih ve 3/11 numaralı Anonim Ortaklıkların Sermaye Artırımı dolayısıyla ihraç edecekleri payların Kayda Alınmasına ilişkin belge gereğince 26/01/2012 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil işlemi yapılarak 400.000.000 TL'lik Kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 129.892.781 TL'den 259.785.561 TL'ye artırmıştır. Sermaye artırımından sonraki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Koza-İpek Holding A.Ş.	161.382.383	62,12
Diğer (Halka Açık)	98.003.178	37,73
Diğer	400.000	0,15
TOPLAM	259.785.561	100,00

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/02/2012 tarih ve 5/10 numaralı Anonim Ortaklıkların Sermaye Artırımı dolayısıyla ihraç edecekleri payların Kayda Alınmasına ilişkin belge gereğince 02/02/2012 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil işlemi yapılarak 600.000.000,00 TL'lik Kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 194.040.000 TL'den 388.080.000,00 TL'ye artırmıştır. Sermaye artırımından sonraki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
İpek Doğal Enerji Arş.ve Ürt. A.Ş.	202.771.800	52,25
Diğer (Halka Açık)	174.445.865	44,95
Diğer	10.862.335	2,80
TOPLAM	388.080.000	100,00

01.01.2012 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 2.805,05 TL'ye yükselmiştir.

DİPNOT 41 – FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

31.03.2012

Yoktur.

31.12.2011

- 50.000 TL tutarında sermaye ile kurulan Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. 20.05.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 25.05.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanarak tüzel kişilik kazanmıştır. Yeni kurulan şirketin % 59,00 hissesi Ana Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

A.Ş.'ye , % 0,98 hissesi de Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.' ye aittir. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

- 150.000 TL tutarında sermaye ile kurulan Koza İpek Tedarik Danışm.ve Araç Kiralama Tic. A.Ş. 03.11.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 11.11.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak tüzel kişilik kazanmıştır. Yeni kurulan şirketin % 26,67 hissesi Ana Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'ye , % 44,00 hissesi de Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.' ye aittir. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.
- 100.000 TL tutarında sermaye ile kurulan Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. 24.11.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 30.11.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak tüzel kişilik kazanmıştır. Yeni kurulan şirketin % 96,00 hissesi Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.' ye aittir. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.
- 6111 Sayılı Kanun kapsamında ;

Ana Ortaklık tarafından Eylül 2002 ve Aralık 2003 Dönemine ait KDV 118.328 TL tutarındaki vergi ve 354.984 TL tutarındaki ceza, Vergi Mahkemesinde süren dava temyiz aşamasında iken 6111 Sayılı Kanun Kapsamında vergi ve cezası ana verginin %20 si olan 23.665,76 TL ve TEFE/TÜFE ilavesi 16.340,41 TL olmak üzere toplam 40.006,17 TL ödenmiş olup daha önce ayrılan dava karşılığı (31.12.2010 tarihi itibariyle karşılık tutarı:799.690,22 TL) iptal edilmiştir.

Bağlı Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. 2006 – 2007 – 2008 – 2009 Dönemleri için 5.487.704,68 TL tutarında Katma Değer Vergisi Matrah artırımında bulunulmuş, 117.905 TL ödenmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. 2006 – 2007 - 2008 Dönemler için 62.200,00 TL tutarında Kurumlar Vergisi Matrah artırımında ve 3.955.624,87 TL tutarında 2006 – 2007 – 2008 – 2009 Dönemleri için Katma Değer Vergisi Matrah artırımında bulunulmuş, Kurumlar Vergisi 9.330 TL ve KDV için 81.995 TL ödenmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. 2007 – 2008 - 2009 Dönemler için 67.550 TL tutarında Kurumlar Vergisi Matrah artırımında ve 2006 – 2007 – 2008 – 2009 Dönemleri için 1.021 TL tutarında Katma Değer Vergisi Matrah artırımında bulunulmuş, Kurumlar Vergisi 10.133 TL ve KDV için 15 TL ödenmiştir.