

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

01 OCAK – 30 EYLÜL 2012

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLAR

VE

ÖZET MALİ TABLOLARA İLİŞKİN

DİPNOTLAR

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

İÇİNDEKİLER

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ
NOT 4	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 5	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 6	FİNANSAL BORÇLAR
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 8	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 9	STOKLAR
NOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 12	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 13	TAAHHÜTLER
NOT 14	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 15	ÖZKAYNAKLAR
NOT 16	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 17	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
NOT 18	FİNANSAL GELİRLER
NOT 19	FİNANSAL GİDERLER
NOT 20	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)
NOT 21	HİSSE BAŞINA KAZANÇ
NOT 22	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 23	YABANCI PARA POZİSYONU

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş 30.09.2012	Geçmiş 31.12.2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.383.198.976	889.499.085
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	1.142.261.820	712.727.659
Ticari Alacaklar	7	49.198.074	19.119.861
Diğer Alacaklar	8	21.492.038	17.868.663
Stoklar	9	99.766.566	84.802.961
Diğer Dönen Varlıklar	14	70.480.478	54.979.941
Duran Varlıklar		820.028.373	720.421.873
Diğer Alacaklar	8	1.110.342	701.115
Finansal Yatırımlar		175.990	0
Maddi Duran Varlıklar	10	733.378.713	596.638.479
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	50.520.303	51.141.986
Şerefiye		15.773.244	15.773.244
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	10.493.015	33.102.335
Diğer Duran Varlıklar	14	8.576.766	23.064.714
TOPLAM VARLIKLAR		2.203.227.349	1.609.920.958

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş 30.09.2012	Geçmiş 31.12.2011
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		169.522.490	185.988.638
Finansal Borçlar	6	27.510.195	24.030.334
Ticari Borçlar	7	45.260.470	48.159.400
Diğer Borçlar	8	23.805.053	20.789.964
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	30.510.085	40.573.124
Borç Karşılıkları	12	28.265.681	36.852.989
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	14.171.006	15.582.827
Uzun Vadeli Yükümlülükler		95.911.231	58.065.483
Finansal Borçlar	6	31.649.392	10.175.854
Ticari Borçlar	7	2.390.828	2.390.828
Diğer Borçlar	8	9.818.381	10.388.950
Borç Karşılıkları	12	38.389.809	28.412.539
Kıdem Tazminatı Karşılığı		6.485.899	6.510.511
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	7.160.521	163.013
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	14	16.401	23.788
ÖZKAYNAKLAR		1.937.793.628	1.365.866.837
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	15	680.088.415	478.935.767
Ödenmiş Sermaye		259.785.561	129.892.781
Hisse Senedi İhraç Primleri		238.546	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		56.790.764	52.402.923
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		288.147.876	202.183.150
Net Dönem Karı/Zararı		75.125.668	94.456.913
Azınlık Payları	15	1.257.705.213	886.931.070
TOPLAM KAYNAKLAR		2.203.227.349	1.609.920.958

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 30 EYLÜL 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetim'den			
		Geçmemiş 01.01.2012- 30.09.2012	Geçmemiş 01.07.2012- 30.09.2012	Geçmemiş 01.01.2011- 30.09.2011	Geçmemiş 01.07.2011- 30.09.2011
Satış Gelirleri	16	879.266.045	262.569.552	575.620.886	253.433.727
Satışların Maliyeti (-)	16	(258.703.024)	(97.007.633)	(176.396.263)	(71.265.415)
BRÜT KAR/ZARAR		620.563.021	165.561.919	399.224.623	182.168.312
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	17	(12.844.198)	(3.752.787)	(13.148.818)	(7.247.930)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(74.667.546)	(25.627.593)	(62.647.526)	(22.678.438)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	17	(34.976.930)	(17.351.526)	(17.393.859)	(6.264.478)
Diğer Faaliyet Gelirleri		6.757.408	3.382.185	3.846.618	1.671.055
Diğer Faaliyet Giderleri (-)		(26.655.854)	(9.520.048)	(19.043.606)	(17.261.484)
FAALİYET KARI/ZARARI		478.175.901	112.692.150	290.837.432	130.387.037
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	18	100.795.795	30.842.064	58.045.596	26.542.754
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	19	(26.591.886)	(4.528.902)	(25.753.202)	(10.415.776)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		552.379.810	139.005.312	323.129.826	146.514.015
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(134.613.259)	(33.535.206)	(64.553.435)	(26.097.212)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	20	(105.006.431)	(30.522.361)	(62.389.075)	(31.487.666)
- Ertelemiş Vergi Gelir/Gideri	20	(29.606.828)	(3.012.845)	(2.164.360)	5.390.454
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		417.766.551	105.470.106	258.576.391	120.416.803
Diğer Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		417.766.551	105.470.106	258.576.391	120.416.803
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları	15	342.640.883	93.839.998	205.285.590	95.808.670
Ana Ortaklık Payları		75.125.668	11.630.108	53.290.801	24.608.133
Hisse Başına Kazanç	21	0,0029	0,0005	0,0041	0,0019

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 30 EYLÜL 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAKİT AKIM TABLOLARI (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş 30 Eylül 2012	Geçmemiş 30 Eylül 2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net Dönem Karı	15	75.125.668	53.290.801
Amortisman ve itfa payları	10,11	78.593.533	58.721.099
Kıdem tazminatındaki değişim		(24.612)	1.220.202
Ertelenmiş vergi varlıklarındaki değişim	20	22.609.320	4.465.059
Ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki değişim	20	6.997.508	(25.658)
Faiz Gideri	7,19	4.402.664	7.024.373
Faiz geliri	7,18	(75.038.867)	(29.072.566)
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	12,20	(8.673.077)	26.498.418
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim	15	370.774.143	287.349.182
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		474.766.280	409.470.910
Ticari alacaklardaki artış / azalışlar	7	(30.150.800)	3.890.857
Diğer alacaklardaki artış / azalışlar	8	(4.032.602)	(2.050.467)
Stoklardaki artış / azalış	9	(14.963.605)	(37.788.973)
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış	14	(15.500.537)	(24.567.476)
Finansal Yatırımlardaki artış / azalış		(175.990)	0
Diğer duran varlıklardaki artış / azalış	14	14.487.948	(7.043.462)
Ticari borçlardaki artış / azalış	7	(3.073.086)	(2.431.125)
Diğer borçlardaki artış / azalış	8	2.444.520	(28.203.972)
Diğer yükümlülük ve borçlardaki artış / azalış	14	(1.419.208)	4.496.311
Diğer artış / azalış	15		(916.905)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		422.382.920	314.855.698
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi varlık satın alımları	10	(216.489.464)	(172.809.619)
Maddi olmayan varlık satın alımları	11	(726.631)	(617.382)
Maddi varlık satışı	11	2.504.011	548.883
Mali Duran Varlık Alış / Satışlar		0	113.785.611
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(214.712.084)	(59.092.507)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Sermaye Artışı	15	129.892.780	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	15	238.546	0
Temettü Ödemeleri	22	(4.104.346)	0
Faiz ödemeleri	19	(3.716.549)	(6.405.951)
Alınan faizler	18	74.599.495	28.585.494
Finansal borç ve yükümlülüklerdeki artış / azalış	6	24.953.399	(7.343.522)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		221.863.325	14.836.021
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış		429.534.161	270.599.212
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		712.727.659	296.070.357
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		1.142.261.820	566.669.569

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 30 EYLÜL 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Sermaye	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	Dönem Net Karı/(Zararı)	Toplam	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynak
01 Ocak 2011 Tarihi itibarıyla bakiye	129.892.781	0	43.163.409	118.838.437		291.894.627	491.465.004	783.359.631
Sermaye Artışı						0	40.277.125	40.277.125
Temettü Ödemesi				(815.067)		(815.067)	(19.955.479)	(20.770.546)
Yasal Yedeklere Alınan			11.359.597	(11.359.597)		0		0
Hisse Senedi Satışları			(2.124.534)	115.929.370		113.804.836	18.129.000	131.933.836
Düzeltilmeler				(101.838)		(101.838)	43.612.946	43.511.108
Net dönem karı / zararı					53.290.801	53.290.801	205.285.590	258.576.391
30 Eylül 2011 Tarihi itibarıyla bakiyeleri	129.892.781	0	52.398.472	222.491.305	53.290.801	458.073.359	778.814.186	1.236.887.545
01 Ocak 2012 Tarihi itibarıyla bakiye	129.892.781	0	52.402.923	296.640.063		478.935.767	886.931.070	1.365.866.837
Sermaye Artışı	129.892.780	238.546				130.131.326	117.320.915	247.452.241
Temettü Ödemesi				(4.104.346)		(4.104.346)	(89.187.655)	(93.292.001)
Yasal Yedeklere Alınan			4.387.841	(4.387.841)		0		0
Net dönem karı / zararı					75.125.668	75.125.668	342.640.883	417.766.551
30 Eylül 2012 Tarihi itibarıyla bakiyeleri	259.785.561	238.546	56.790.764	288.147.876	75.125.668	680.088.415	1.257.705.213	1.937.793.628

01 Ocak – 30 Eylül 2012 Hesap dönemine ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 15 Kasım 2012 tarihinde onaylanmıştır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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 bulunulması 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):

	30.09.2012 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:

30.09.2012 itibariyle grup bünyesinde ortalama çalışan sayısı 2.537 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	30.09.2012		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.		99,99 %		99,98 %	Madencilik ve Sondaj
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.		99,00 %		99,00 %	Hava Taşımacılığı
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.		99,45 %		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.		100,00 %		99,99 %	Medya Araştırm ve Ajans Hizmetleri

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI 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. A.Ş.		99,99 %		92,00 %	Gıda, Tarım ve Hayvancılık
Koza İpek Basın ve Basım San. Tic. A.Ş.		99,58 %		99,37 %	Basın, Yayın, Matbaacılık
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. (*)		59,98 %		59,98 %	Madencilik
Koza İpek Tedarik Danış.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	30.09.2012		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.		% 51,46		% 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.		% 51,75		% 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.		% 51,53		% 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.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup'un ara dönem konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK'nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe/ Standartları Hakkında Tebliği"ni yürürlükten kaldırılmıştır.

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 farkları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim

Standartları Kurumu ("KGMDSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGMDSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları KGMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, özet 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. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK'nın haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Grup'un fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ölçülmüş ve TL olarak sunulmuştur.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak- 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yıl sonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

- a) **1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Grup faaliyetleriyle ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.**
- b) **Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve değişiklikler:**
 - 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.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

- UFRS 9, “Finansal Araçlar”, 1 Ocak 2015 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 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulunduran tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- 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 azaltulmasını amaçlamaktadır.
- UMS 1 (Değişiklik), “Finansal Tabloların Sunumu”, 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları ilerleyen hesap dönemlerinde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek veya ilişkilendirilmeyecek olmasına göre gruplanması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik hangi hesabın veya finansal tablo kaleminin, diğer kapsamlı gelir içerisinde gösterileceğine dair bilgi vermez.
- 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.
- UMS 28, “İştirakler ve İş 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.

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

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 30.09.2012 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;

30.09.2012

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.	220.350.000	-	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.	180.000.000	-	23,29	76,71
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	50.000.000	-	51,23	48,77
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	22.000.000	-	51,46	48,54
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	140.000.000	-	51,75	48,25
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	6.000.000	-	51,53	48,47
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd. Şti.	25.000.000	-	51,75	48,25

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.	4.000.000	-	51,75	48,25
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.	200.000.000	-	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.	30.000.000	-	51,53	48,47

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

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 indirilmiş 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 birbirlerinden 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 “**Ana Ortaklık Dışı 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, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 30 Eylül 2012 hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide öz sermaye değişim tablosunu ise 30 Eylül 2011 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.5 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:

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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.

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 değişiklik gösterebilir ve birtakım maden varlıkları için amortisman, gerçekleşen ile tahmin edilen üretim miktarları arasındaki sapmadan dolayı etkilenebilmektedir. 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

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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.

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

30.09.2012

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.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 4 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30.09.2012

	Basın & Davetiye	Maden	Taşımıcılık	Turizm	Gıda	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Dönen Varlıklar	71.150.337	1.291.250.664	1.617.816	24.284.708	23.584.971	(28.689.520)	1.383.198.976
Duran Varlıklar	50.334.167	1.545.547.146	74.449.397	163.530.333	10.491.284	(1.024.323.954)	820.028.373
TOPLAM VARLIKLAR	121.484.504	2.836.797.810	76.067.213	187.815.041	34.076.255	(1.053.013.474)	2.203.227.349
Kısa Vadeli Yükümlülükler	59.451.608	118.181.531	11.871.395	7.419.635	1.287.842	(28.689.521)	169.522.490
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.209.348	72.950.874	31.701.656	265.264	130.903	(12.346.814)	95.911.231
Özkaynaklar	58.823.548	2.645.665.405	32.494.162	180.130.142	32.657.510	(1.011.977.139)	1.937.793.628
TOPLAM KAYNAKLAR	121.484.504	2.836.797.810	76.067.213	187.815.041	34.076.255	(1.053.013.474)	2.203.227.349

30.09.2012

	Basın & Davetiye	Maden	Taşımıcılık	Turizm	Gıda	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER							
Satış Gelirleri	92.781.706	816.666.870	4.283.215	13.150.735	11.394.177	(59.010.658)	879.266.045
Satışların Maliyeti (-)	(84.795.134)	(191.343.452)	(7.746.710)	(22.802.172)	(11.278.862)	59.263.306	(258.703.024)
BRÜT KAR/ZARAR	7.986.572	625.323.418	(3.463.495)	(9.651.437)	115.315	252.648	620.563.021
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(12.316.770)	(1.985.129)	0	(805.834)	(768.632)	3.032.167	(12.844.198)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(23.956.048)	(49.641.141)	(291.593)	(3.216.663)	(1.160.113)	3.598.012	(74.667.546)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(241.350)	(34.752.905)	0	0	0	17.325	(34.976.930)
Diğer Faaliyet Gelirleri	6.001.386	7.201.081	15.859	74.624	12.831	(6.548.373)	6.757.408
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(4.883.500)	(21.595.481)	(533)	(66.961)	(20.745)	(88.634)	(26.655.854)
FAALİYET KARI/ZARARI	(27.409.710)	524.549.843	(3.739.762)	(13.666.271)	(1.821.344)	263.145	478.175.901
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	1.284.269	146.920.148	720.960	397.050	75.215	(48.601.847)	100.795.795
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(3.176.459)	(22.190.560)	(1.219.560)	(559.259)	(159.830)	713.782	(26.591.886)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(29.301.900)	649.279.431	(4.238.362)	(13.828.480)	(1.905.959)	(47.624.920)	552.379.810
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(17.658.691)	(118.696.518)	(774.284)	2.586.371	(70.137)	0	(134.613.259)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	0	(105.006.431)	0	0	0	0	(105.006.431)
- Ertelemiş Vergi Gelir/Gideri	(17.658.691)	(13.690.087)	(774.284)	2.586.371	(70.137)	0	(29.606.828)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(46.960.591)	530.582.913	(5.012.646)	(11.242.109)	(1.976.096)	(47.624.920)	417.766.551
DÖNEM KARI/ZARARI	(46.960.591)	530.582.913	(5.012.646)	(11.242.109)	(1.976.096)	(47.624.920)	417.766.551
Ana Ortaklık Dışı Paylar	0	0	0	0	0	342.640.883	342.640.883
Ana Ortaklık Payları	(46.960.591)	530.582.913	(5.012.646)	(11.242.109)	(1.976.096)	(390.265.803)	75.125.668

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

31.12.2011

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımıcılık	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

30.09.2011

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımıcılık	Turizm	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER							
Satış Gelirleri	65.309.314	552.444.878	31.781.331	2.171.955	5.247.916	(81.334.508)	575.620.886
Satışların Maliyeti (-)	(59.906.379)	(157.661.723)	(26.257.325)	(3.324.335)	(9.169.444)	79.922.943	(176.396.263)
BRÜT KAR/ZARAR	5.402.935	394.783.155	5.524.006	(1.152.380)	(3.921.528)	(1.411.565)	399.224.623
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(11.042.731)	(1.416.510)	(2.248.141)	0	(345.140)	1.903.704	(13.148.818)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(23.959.017)	(32.433.780)	(3.886.246)	(208.720)	(4.373.410)	2.213.647	(62.647.526)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	(17.023.746)	(387.438)	0	0	17.325	(17.393.859)
Diğer Faaliyet Gelirleri	1.240.022	1.953.884	2.959.226	0	197.158	(2.503.672)	3.846.618
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(1.683.016)	(16.766.438)	(336.157)	0	(207.250)	(50.745)	(19.043.606)
FAALİYET KARI/ZARARI	(30.041.807)	329.096.565	1.625.250	(1.361.100)	(8.650.170)	168.694	290.837.432
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	490.555	57.033.099	4.703.663	2.353.817	3.888.322	(10.423.860)	58.045.596
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(2.985.237)	(18.977.136)	(910.464)	(2.095.288)	(1.079.259)	294.182	(25.753.202)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	(32.536.489)	367.152.528	5.418.449	(1.102.571)	(5.841.107)	(9.960.984)	323.129.826
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(7.098.659)	(58.414.262)	(372.506)	220.164	1.111.828	0	(64.553.435)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	0	(62.140.368)	(248.707)	0	0	0	(62.389.075)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(7.098.659)	3.726.106	(123.799)	220.164	1.111.828	0	(2.164.360)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	(39.635.148)	308.738.266	5.045.943	(882.407)	(4.729.279)	(9.960.984)	258.576.391
DÖNEM KARI/ZARARI	(39.635.148)	308.738.266	5.045.943	(882.407)	(4.729.279)	(9.960.984)	258.576.391
Azınlık Payları	0	0	0	0	0	205.285.590	205.285.590
Ana Ortaklık Payları	(39.635.148)	308.738.266	5.045.943	(882.407)	(4.729.279)	(215.246.574)	53.290.801

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30.09.2012	31.12.2011
Kasa	427.492	390.330
Bankalar	1.141.550.009	712.248.540
Diğer Hazır Değerler	275.894	58.593
Özel Kesim Tahvil, Senet, Bonoları	8.425	30.196
	1.142.261.820	712.727.659

Bankalarda bulunan mevduatın ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2012 (TL)	31.12.2011 (TL)
BANKALAR:		
A-Vadesiz mevduatlar		
-TL cinsinden	6.641.561	2.712.311
-Döviz cinsinden	854.269	172.966
Toplam A	7.495.830	2.885.277
B-Vadeli mevduatlar		
-TL cinsinden	1.085.450.780	659.702.616
-Döviz cinsinden	48.603.399	49.660.647
Toplam B	1.134.054.179	709.363.263
Bankalar toplamı (A+B)	1.141.550.009	712.248.540
Vade (Gün)	1-30	1-30
Faiz Aralığı (%)	3,05 – 10,50	4,70 – 12,20

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 – FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	Ağırlıklı Ortalama Yıllık Etkin Faiz Oranı %	Orjinal Para Birimi Değeri	TL	Ağırlıklı Ortalama Yıllık Etkin Faiz Oranı %	Orjinal Para Birimi Değeri	TL
Kısa Vadeli Krediler						
Kısa Vadeli Faktoring Borçları	16	5.790.444	5.790.444	16	3.457.718	3.457.418
Finansal Kiralama Borçları	Libor + 3,72	4.029.849	7.192.072			
Diğer Mali Borçlar	-	26.764	26.764			
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları						
ABD Doları Kredi	3,82	8.125.127	14.500.915	3,71	10.891.321	20.572.616
Toplam Kısa Vadeli Krediler			27.510.195			24.030.334
ABD Doları Kredi	Libor + 3,21	17.733.732	31.649.392	3,71	5.387.185	10.175.854
Toplam Uzun Vadeli Krediler			31.649.392			10.175.854

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR (Kısa Vadeli)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari Alacaklar*	47.402.016	14.447.418
Faktör Edilmiş Alacaklar	0	3.837.000
Alacak Senetleri	2.067.678	747.149
Alacaklar Reeskontu (-)	(279.726)	(207.139)
Diğer Ticari Alacaklar*	8.106	295.433
Şüpheli Ticari Alacaklar	3.134.606	737.092
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(3.134.606)	(737.092)
	49.198.074	19.119.861

TİCARİ BORÇLAR (Kısa Vadeli)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Senetsiz Ticari borçlar*	41.856.960	45.318.134
Borç Senetleri	709.022	1.379.532
Borçlar Reeskontu (-)	(232.232)	(406.388)
Diğer Ticari Borçlar*	2.926.720	1.868.122
	45.260.470	48.159.400

TİCARİ BORÇLAR (Uzun Vadeli)	30 Eylül 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 22 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

DİPNOT 8 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

DİĞER ALACAKLAR (Dönen Varlıklar)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	46.813	46.027
Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar*	3.372.979	0
Personelden Alacaklar	143.475	597.857
Diğer çeşitli alacaklar*	17.928.771	17.224.779
-Vergi Dairesi KDV Alacakları	16.383.430	15.551.148
-Diğer Alacaklar	1.545.341	1.673.631
	21.492.038	17.868.663

DİĞER BORÇLAR (Kısa Vadeli)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alınan depozito ve teminatlar	5.569	5.657
Ortaklara Borçlar*	91.774	-
Personele Borçlar	4.696.735	1.566.922
Diğer Çeşitli Borçlar*	9.427.622	9.556.427
-Yaşam TV. A.Ş. Hisse Alımı ile ilgili kalan bakiye	8.923.500	9.444.500
-Diğer Alacaklar	504.122	111.927
Ödenecek Vergi ve Fonlar	3.466.230	4.892.030
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	5.962.280	4.553.539
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	154.843	127.425
Diğer KDV	0	87.964
	23.805.053	20.789.964

DİĞER ALACAKLAR (Duran Varlıklar)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	1.110.342	701.115

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİĞER BORÇLAR (Uzun Vadeli)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer Çeşitli Borçlar*	9.818.381	10.388.950
-Koza İpek Madencilik A.Ş. Hisse Alımı ile ilgili kalan bakiye	9.818.381	10.388.950

(*) Bu tutar içinde yeralan ilişkili taraflarla ilgili tutarlar Dipnot 22 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

DİPNOT 9 – STOKLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	40.337.840	31.484.933
Yarı mamüller	23.105.705	24.525.854
Mamüller	25.274.466	18.654.574
Ticari mallar	10.728.433	10.044.855
Diğer stoklar	320.122	92.745
	99.766.566	84.802.961

DİPNOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 30 Eylül 2012 hesap dönemindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maden Varlıkları	01.01.2012	İlaveler	Çıkışlar- Transferler	30.09.2012
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	219.617.822	83.813.340	(15.165.582)	288.265.580
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	163.201.100	42.114.121	0	205.315.221
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	44.632.312	3.922.077	(1.594.584)	46.959.805
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	13.763.158	419.872	0	14.183.030
	441.214.392	130.269.410	(16.760.166)	554.723.636

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2012	İlaveler	Çıkışlar- Transferler	30.09.2012
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	95.937.179	24.028.644	0	119.965.823
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	135.571.568	10.451.376	0	146.022.944
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	30.315.617	2.095.554	(155.670)	32.255.501
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	8.863.364	1.014.444	0	9.877.808
	270.687.728	37.590.018	(155.670)	308.122.076

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2012	İlaveler	Çıkışlar- Transferler	30.09.2012
Arazi ve Arsalar	23.548.957	531.552	0	24.080.509
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	100.657.498	3.680.019	(216.695)	104.120.822
Binalar	170.563.626	7.947.536	(2.756.620)	175.754.542
Tesis, Makina ve Cihazlar	227.712.820	11.048.242	(544.625)	238.216.437
Taşıtlar	46.349.327	64.154.354	(1.739.986)	108.763.695
Demirbaşlar	47.505.116	5.852.883	(14.407)	53.343.592
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.198.195	2.822	0	1.201.017
Özel Maliyetler	1.381.240	64.355	0	1.445.595
Yapılmakta Olan Yatırımlar	11.408.162	10.426.776	(728.319)	21.106.619
	630.324.941	103.708.539	6.000.652)	728.032.827

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2012	İlaveler	Çıkışlar- Transferler	30.09.2012
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	37.862.309	6.266.034	(8.443)	44.119.900
Binalar	11.504.555	4.081.223	(732.602)	14.853.176
Tesis, Makina ve Cihazlar	116.824.243	16.754.480	(536.046)	133.042.677
Taşıtlar	19.334.151	6.675.449	(1.489.070)	24.520.530
Demirbaşlar	17.720.136	5.822.048	(2.161)	23.540.023
Diğer Maddi Duran Varlıklar	32.782	31.916	0	64.698
Özel Maliyetler	934.950	179.720	0	1.114.670
	204.213.126	39.810.870	(2.768.322)	241.255.674
Net Defter Değeri	596.638.479			733.378.713

1 Ocak – 30 Eylül 2011 hesap dönemindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maden Varlıkları	01.01.2011	İlaveler	Çıkışlar-Transferler	30.09.2011
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	173.285.591	28.901.318	0	202.186.909
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	126.635.848	25.041.495	0	151.677.343
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	27.929.779	11.817.341	(1.022.951)	38.724.169
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	13.660.305	102.853	0	13.763.158
	341.511.523	65.863.007	(1.022.951)	406.351.579

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2011	İlaveler	Çıkışlar-Transferler	30.09.2011
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	75.895.747	13.131.872	0	89.027.619
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	111.173.958	17.860.540	0	129.034.498
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	20.514.154	6.618.243	(167.627)	26.964.770
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	8.010.956	619.835	0	8.630.791
	215.594.815	38.230.490	(167.627)	253.657.678

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2011	İlaveler	Çıkışlar-Transferler	30.09.2011
Arazi ve Arsalar	28.048.798	657.321	0	28.706.119
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	57.592.931	11.503.530	0	69.096.461
Binalar	47.634.647	19.456.273	(2.692)	67.088.228
Tesis, Makina ve Cihazlar	168.082.870	42.127.998	(392.754)	209.818.114
Taşıtlar	42.155.225	4.465.912	(1.832.551)	44.788.586
Demirbaşlar	25.183.923	7.430.547	(159.267)	32.455.203
Özel Maliyetler	1.426.423	57.900	0	1.484.323
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.134.442	81.191	0	1.215.633
Yapılmakta Olan Yatırımlar	110.715.586	73.933.204	(51.686.413)	132.962.377
	481.974.845	159.713.876	(54.073.677)	587.615.044

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2011	İlaveler	Çıkışlar-Transferler	30.09.2011
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	34.669.643	2.113.503	0	36.783.146
Binalar	8.427.846	2.322.047	(22)	10.749.871
Tesis, Makina ve Cihazlar	110.553.914	8.249.228	(203.330)	118.599.812
Taşıtlar	15.926.209	3.861.261	(1.477.259)	18.310.211
Demirbaşlar	14.067.559	2.777.697	(157.770)	16.687.486
Özel Maliyetler	776.404	178.867	0	955.271

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Diğer Maddi Duran Varlıklar	57.729	28.504	0	86.233
	184.479.304	19.531.107	(1.838.381)	202.172.030
Net Defter Değeri	423.412.249			538.136.915

DİPNOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 30 Eylül 2012 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2012	İlaveler	Çıkışlar- Transferler	30.09.2012
Haklar	10.531.494	102.237	0	10.633.731
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	48.557.056	624.394	0	49.181.450
	59.088.550	726.631	0	59.815.181

Tükenme Payları	01.01.2012	İlaveler	Çıkışlar- Transferler	30.09.2012
Haklar	2.788.057	451.548	0	3.239.605
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	5.158.507	896.766	0	6.055.273
	7.946.564	1.348.314	0	9.294.878

Net Defter Değeri	51.141.986			50.520.303
--------------------------	-------------------	--	--	-------------------

1 Ocak – 30 Eylül 2011 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maddi Olmayan Duran Varlıklar	01.01.2011	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2011
Haklar	7.157.516	19.349	0	7.176.865
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	47.968.376	540.133	0	48.508.509
	55.125.892	559.482	0	55.685.374

Tükenme Payları	01.01.2011	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2011
Haklar	3.740.073	353.429	0	4.093.502
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.228.096	773.700	0	5.001.796
	7.968.169	1.127.129	0	9.095.298

Net Defter Değeri	47.157.723			46.590.076
--------------------------	-------------------	--	--	-------------------

DİPNOT 12 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

BORÇ KARŞILIKLARI (Kısa Vadeli Yükümlülükler)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	28.265.681	36.852.989
- Rödevans ve Devlet Maden Hakkı Gider Karşılığı	-	18.973.561
- Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	22.885.482	11.998.374
- Dava karşılığı	5.380.199	5.881.054
	28.265.681	36.852.989

BORÇ KARŞILIKLARI (Uzun Vadeli Yükümlülükler)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	38.389.809	28.412.539
- Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	38.389.809	28.412.539

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla uzun vadeli çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığının tahmin edilen ödeme planı aşağıdaki gibidir:

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

30 Eylül 2012:

1 Eylül 2013 - 30 Eylül 2014	15.828.368
1 Eylül 2014 - 30 Eylül 2015	8.421.884
1 Eylül 2015 - 30 Eylül 2016	3.235.282
1 Eylül 2016 ve sonrası	10.904.275
	38.389.809

31 Aralık 2011:

1 Ocak - 31 Aralık 2013	10.630.946
1 Ocak - 31 Aralık 2014	7.628.446
1 Ocak 2015 ve sonrası	10.153.147
	28.412.539

a) Verilen teminatlar:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Teminat mektupları	10.644.396	12.006.275
İpotekler	900	900
	10.645.296	12.007.175

30.09.2012 ve 31.12.2011 tarihleri itibariyle şirketin teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tablolar aşağıdaki gibidir :

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	30 Eylül 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	-	-	-	-	-	-
	TL	8.926.289	8.926.289	TL	10.200.055	10.200.055
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	EUR	-	-	EUR	-	-
	USD	845.616	1.509.171	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	-	-	-	-	-	-
	TL	8.926.289	8.926.289	TL	10.200.055	10.200.055
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	EUR	-	-	EUR	-	-
	USD	845.616	1.509.171	USD	845.616	1.597.284
Toplam	-	10.645.296	-	-	12.007.175	-
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin Özkaynaklarına oranı	-	% 0,55	-	-	% 0,88	-

b) Alınan teminatlar:

	<u>30 Eylül 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Teminat Mektupları-Çekleri-Senetleri	78.171.483	47.438.284
İpotekler	300.000	250.000
	78.471.483	47.688.284

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Devam etmekte olan önemli davalar

a) Ovacık Madeni ile ilgili davalar:

- Grup aleyhine, Ovacık Madeni'nin kurulmuş olduğu bölge için verilmiş olan 27 Ağustos 2004 tarihli Çevresel Etki Değerlendirme ("ÇED") Raporu'nun iptali için davalar açılmıştır. İzmir 3.İdare Mahkemesi'nce davacıların açtığı her iki davanın da reddine karar verilmiş olup kararlar temyiz aşamasında ÇED Yönetmeliğinin geçici 6. Maddesinin iptal edilmesi mesnet gösterilerek, işlemin dayanağı kalmadığı gerekçesiyle bozulmuştur. Öte yandan, bu aşamadan önce Grup tarafından ÇED Yönetmeliği geçici 6. Maddesinin iptali üzerine yeni bir ÇED süreci başlatılmış ve yürürlükteki mevzuata uygun olarak 18 Şubat 2009 tarih, 1654 sayısı ile yeni bir ÇED olumlu belgesi alınmıştır. Grup'un Ovacık'taki faaliyetlerini söz konusu yeni ÇED olumlu izni ile sürdürmesi sebebiyle, bu davalar neticesinde çıkacak olumsuz bir karar madenin hukuki durumuna ve operasyonlarına hiçbir etki etmeyecektir. 18 Şubat 2009 tarihli ve 1654 sayılı ÇED olumlu kararının yürürlüğünün durdurulması ve iptali talepli olarak da davalar açılmış olup davacıların yürütmeyi durdurma talepleri reddedilmiş, red kararına karşı Bölge İdare Mahkemesi nezdinde yaptıkları itiraz da reddedilmiştir. Bu davalarda Grup lehine olarak davaların reddine ilişkin karar tesis edilmiştir. Temyiz aşamasında da davacıların yürütmenin durdurulması istemleri reddedilmiştir.
- İzmir Valiliği tarafından verilmiş bulunan 2, 10 ve 19,21 sayılı İşyeri Açma ve İşletme Ruhsatları'nın ("GSM") iptali için açılan davalar bulunmaktadır. Grup, faaliyetlerini 40 sayılı GSM ruhsatı ile yürütmekte olduğundan, söz konusu davalar Grup faaliyetlerini etkilemeyecektir. Yeni alınan 40 sayılı GSM ruhsatının iptaline ilişkin olarak ise açılmış üç dava bulunmaktadır. Davalardan biri henüz başlangıç aşamasında olup usulü işlemler yapılmaktadır. Diğer iki davada davacıların yürütmenin durdurulması istemi reddedilmiş, red kararına yapılan itirazlar da Bölge İdare Mahkemesince reddedilmiştir.
- Şubat 2007'de ormanlık arazide kalan bir kısım bölgelerin kullanımı için 6 Aralık 2011 tarihine kadar geçerli olacak şekilde verilmiş bulunan 132 sayılı ve 10 Mayıs 2005 tarihli kamu ormanlarının "Sağlık Bölgesi, Yol, Atık Seti, Açık Maden ve Kazı" ile ilgili kullanım izninin iptali için açılan davalar bulunmaktadır. ÇED raporuyla ilgili olarak yukarıda bahsedilen davadaki faaliyetler hakkında Grup lehine olan bilirkişi raporunun ardından, bu davadaki mahkeme davacıların yürütmeyi durdurma taleplerini reddetmiştir. Bu davada, Yerel Mahkeme tarafından davanın reddine karar verilmiş, bu karar davacılar tarafından temyiz edilmiştir. Karar temyiz aşamasında bozulmuş, bozma kararına karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Ancak, söz konusu olurların yerine 17.01.2012 tarihli yeni oluru temin edilmiş olduğundan söz konusu dava Grup faaliyetlerini etkilemeyecektir.
- Çevre ve Orman Bakanlığı'nın Bergama-Ovacık Madeni'nde yer alan birinci atık depolama alanının üç metre yükseltilmesi amacıyla yapılan "Atık Deposu Yükseltilmesi" projesi için, 22 Ağustos 2008 tarihli ÇED olumlu kararının iptaline yönelik açılan davalar bulunmaktadır. Grup, faaliyetlerinde yeni atık depolama alanını kullanmakta ve dava konusu eski atık depolama alanı kullanılmamaktadır. Bu nedenle davanın olumlu veya olumsuz sonuçlanması Grup faaliyetlerini etkilemeyecektir. Davada keşif ve bilirkişi incelemesine karar verilmiş olup, keşif 28 Şubat 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Bilirkişi raporu tesis edilmiş, Grup lehine olduğu görülmüştür. Bu davalarda davacıların yürütmeyi durdurma talepleri reddedilmiş, red kararlarına ilişkin yapılan itirazlarda Bölge İdare Mahkemesince reddedilmiştir.
- Ovacık Madeni'nde inşa edilen yeni depolama alanı yatırımına istinaden "Ovacık Atık Depolama Tesisi Kapasite Artışı Projesi" ile ilgili alınan 3 Eylül 2009 tarihli ÇED olumlu işleminin yürütmesinin durdurulması ve iptali talebi ile ilgili de dava açılmıştır. Davada yürütmenin durdurulması isteminin keşif ve bilirkişi incelemesi akabinde görüşülmesine karar verilmiş olup, mahalinde keşif ve bilirkişi yapılması yönünde ara karar oluşturulmuştur.
- Grup'un haiz olduğu İzmir İli, Güzelbahçe İlçesi, Payamlı ve Küçükkaya köyleri sınırları içindeki 4.Grup Maden Arama Ruhsatının Yürürlüğünün Durdurulması ve İptali istemli olarak açılmıştır. Bu davada henüz müdahale talepleri görüşülmektedir. Öte yandan Çevre ve Orman Bakanlığı'nın 19 Aralık 2007 tarih ve b-18.0. ÇED 0.02-02-238-02-01-03-13965 sayılı Çamlı Barajı ve Malzeme Ocakları Projesinin uygun görülmediğine ilişkin kararın iptali istemli davada, davanın kabulüne karar verilmiş olup karar temyiz edilmiş, yargılama Danıştay nezdinde devam etmektedir. Hali hazırda arama ruhsatı konusu sahada Grup faaliyet göstermediğinden davaların olumlu veya olumsuz sonuçlanmasının Grup'un mevcut faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

- Ovacık Madeni'nin de içinde bulunduğu sahayı kapsayan imar planlarının iptaline ilişkin davalar bulunmaktadır. Bu nedenle üç adet dava açılmıştır. Davalardan birinde üst ölçekli makro bir plana dayanmadığı, çevresel etkilerin fiziki olarak işletme alanı ve mülkiyet ile sınırlı tutularak yapılan bir planda düzenlenmeyeceği bu yönüyle nazım imar planı ve mevzi imar planında planlama ilkeleri şehircilik esasları ve kamu yararına uyarlık bulunmadığı gerekçesiyle mahkeme tarafından imar planlarının iptaline karar verilmiştir. Bu karar temyiz edilmiş, Danıştay tarafından Yerel Mahkeme kararı onanmış ve karar bu haliyle kesinleşmiştir. Devam eden davalardan birinde iptal kararı verilmiş, diğerinde ise yargı kararıyla dava konusu işlemin iptal edilmesi gerekçesiyle konusuz kalma kararı verilmiştir. Konusuz kalma kararına ilişkin mahkeme kararı karar düzeltme aşamasında davacıardan birinin dava ehliyeti bulunmaması gerekçesiyle bozulmuştur. Bu davada mahkeme Danıştay kararı doğrultusunda hüküm tesis etmiştir. Diğer davaların sonuçları faaliyetleri etkilemeyecek niteliktedir. Grup'un Ovacık'ta faaliyetlerini sürdürdüğü GSM'nin dayanağı olan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatına ilişkin yönetmeliğin imar planı bir şartı değildir ayrıca yeni maden yasasında da bu imar planı zorunluluğu ortadan kalkmıştır.

Diğer davaların sonuçları faaliyetleri etkilemeyecek niteliktedir. Grup'un Ovacık'ta faaliyetlerini sürdürdüğü GSM'nin dayanağı olan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatına ilişkin yönetmeliğin imar planı bir şartı değildir ayrıca yeni maden yasasında da bu imar planı zorunluluğu ortadan kalkmıştır.

b) Havran Madeni ile ilgili davalar:

- İlk grup davalar, davacı grup tarafından Eylül 2006'da Havran Madeni'nde faaliyet göstermek için alınmış olan maden sondaj ruhsatları ve ilgili işletme ruhsatının iptali için açılmış üç ayrı davadan oluşmaktadır. Mahkemeler, Havran madeninde ruhsatların ilgili mevzuata uygun şekilde verildiğini tespit etmişler ve bu tespitlerine kararlarında değinmişlerdir. Söz konusu davalarda, Yerel Mahkemece davanın reddine karar verilmiştir. Karşı taraf tüm kararlar hakkında temyiz yoluna başvurmuştur. Temyiz talebi neticesinde görülmekte olan davalardan ikisinde Danıştay, dava konusu yerin zeytinlik alanlarının yakınlığını mesnet göstererek bozma kararı vermiştir. Bozma kararlarına karşı karar düzeltme istemimiz reddedilmiştir. Bu davalar bozma kararı ile Yerel Mahkemeye gelmiş, Yerel Mahkeme tarafından Grup lehine olan önceki red kararında ısrar edilmiştir. Yerel Mahkeme tarafından verilen ısrar kararlarına karşı, davacılar tarafından temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz istemi Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu nezdinde karara bağlanacaktır. Davalardan bir diğeri ise halihazırda halen temyiz incelemesindedir, bu dava ısrar kararlarına ilişkin verilecek olan Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu kararını bekleyecektir.
- İkinci grup davalar, İşletme'nin ÇED izinlerine ilişkin olarak açılan davalardır. Bu davalardan maden sahasında yürütülen faaliyetlerin ÇED Yönetmeliği'nin geçici 3. Maddesi uyarınca ÇED'den muaf olması işleminin iptali ve ÇED Gerekli Değildir Kararının iptali istemine karşı açılan davaların sonuçları Grup bölgede mevcut faaliyetlerini, alınan Çed Olumlu İzni kapsamında sürdürmüş olduğundan faaliyetleri etkileyecek nitelikte değildir. Alınan ÇED Olumlu izninin iptaline ilişkin olarak açılmış bilinen bir dava mevcut değildir. Kaldı ki Grup'un Havran madeninde devam eden üretim faaliyeti bulunmamaktadır, bu nedenle Çed Olumlu İzni dava konusu edilse dahi bu durumun Grup faaliyetlerine etkisi bulunmamaktadır.
- Üçüncü grup davalar ise 2006/1 ve 2007/1 sayılı GSM ruhsatlarına ilişkin olarak açılan davalardan oluşmaktadır. Bu ruhsatlara karşı açılan davaların sonuçları, şirket faaliyetlerini yeni bir GSM ruhsatı ile sürdürmüş olduğundan yapılan faaliyetleri etkileyecek nitelikte değildir. Yeni GSM ruhsatının iptaline ilişkin açılmış bilinen bir dava ise mevcut değildir. Grup'un Havran madeninde devam eden üretim faaliyeti bulunmadığından söz konusu davaların sonuçları Grup faaliyetlerini etkilemeyecektir.
- Dördüncü grup davalar madene verilen orman kullanım izninin iptaline ilişkin davadır. Bu davada Yerel Mahkeme tarafından, 12 Eylül 2007 tarihinde açılmış olup, davanın kabulüne karar verilmiştir. Kararın gerekçesi, Madencilik Faaliyetleri İzin Yönetmeliğinde değişiklik yapılmasına Dair Yönetmeliğinin Danıştay 8. Dairesi tarafından yürütmesinin durdurulmasına karar verilmiş olması olup, karar faaliyetlerin niteliği ve niceliğine ilişkin değil, usule yönelik olarak tesis edilmiştir. Grup'un Havran madeninde devam eden üretim faaliyeti bulunmadığından söz konusu davaların sonuçları Grup faaliyetlerini etkilemeyecektir.

c) Kaymaz Madeni ile ilgili davalar:

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

- Eskişehir-Sivrihisar-Kaymaz Bölgesi'nde, Grup'un arama, işletme ruhsatları ve aldığı idari izinler mevcuttur. Bu bölge ile ilgili olarak arama ve işletme izin ve ruhsatların iptali istemiyle Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'na açılan davada iddia edildiği üzere çevre ve insan sağlığına zarar olmadığı ve işlemde hukuka aykırılık bulunmadığı gerekçesiyle davanın reddine karar verilmiştir. Karar karşı tarafça temyiz edilmiştir.
- Yine bu bölge ile ilgili olarak alınan ÇED Gerekli Değildir işleminin iptali istemiyle açılan davada Çevre ve Orman Bakanlığı'na açılan davada yapılan yargılama sonucu bilirkişi incelemesi yapılmış olup bilirkişinin tespitleri dikkate alınarak, söz konusu alanda altın madeni ocağı işletmeciliği faaliyetinde bulunulacağı, ancak cevherli madenin çıkarılmasında herhangi bir kimyasal madde kullanılmayacağı, yapılacak faaliyetlerin, doğanın ekolojik dengesine zarar vermeyeceği gerekçesiyle davanın reddine karar verilmiştir. Karar karşı tarafça temyiz edilmiştir. ÇED Gerekli Değildir Kararı halihazırda Grup'un faaliyetlerine temel oluşturmamaktadır. Grup bölgede faaliyetlerine 2 Kasım 2009 tarih ve 1794 sayılı ÇED Olumlu İzni ile sürdürmekte olduğundan bu davanın sonucu Grup'un faaliyetlerini etkilemeyecektir.
- 1794 sayılı ÇED Olumlu İzni işleminin yürütmesinin durdurulma ve iptali talepli olarak Çevre ve Orman Bakanlığına dava açılmıştır. Bu davada, yerel mahkeme Grup lehine olarak, ÇED olumlu kararında mevzuata aykırılık mevcut olmaması ve diğer sebeplerle, davacılarından feragat eden kısım için karar verilmesine yer olmadığına, devam eden davacılar yönünden ise davanın reddine kısmen karar vermiştir. Karşı tarafça bu karar temyiz edilmiştir.

d) Diğer Madenler ile ilgili davalar:

Bu davalar İzmir ili dahilinde Gelintepe, Uyuzkaya, Çukuralan ve Yerlitahtacı da açılması planlanan açık ocak işletmeleri hakkında açılan davalarlardır.

Gelintepe Madeni ile ilgili davalar:

18 Eylül 2009 tarihli "Gelin Tepe Altın Madeni Açık Ocak İşletmeciliği Projesi" ile ilgili verilen ÇED Olumlu İşleminin Yürürlüğünün Durdurulması ve İptali İstemi ile iki dava açılmıştır. Bu davalarda savunmalar verilmeye başlanmış, Gelintepe Projesi ÇED Olumlu İzninin iptali için açılan davalarda davacıların yürütmeyi durdurma talepleri yerel mahkeme tarafından reddedilmiştir. Davalardan biri için keşif ve bilirkişi incelemesi yapılmasına karar verilmiştir. Keşif 28.06.2012 tarihinde gerçekleştirilmiş ve bilirkişilere raporu ibraz etmeleri için 90 gün süre verilmiştir. Söz konusu maden sahası henüz operasyonel olmadığından bu davalar sonucu alınan kararlardan Grup'un faaliyetleri etkilenmeyecektir.

Uyuzkaya Madeni ile ilgili davalar:

18 Eylül 2009 tarihli "Uyuzkaya Altın Madeni Açık Ocak İşletmeciliği Projesi" ile ilgili verilen ÇED Olumlu İşleminin Yürürlüğünün Durdurulması ve İptali İstemi ile ilgili iki dava açılmıştır. Davalarda yürütmenin durdurulması istemleri reddedilmiş ancak birinde bu red kararına karşı yapılan itiraz Bölge İdare Mahkemesince kabul edilmiştir. Nitekim, her iki davada da, projeden feragat edildiği bildirilmiş ve davada karar verilmesine yer olmadığı yönünde talepte bulunulmuştur. Söz konusu maden sahası henüz operasyonel olmadığından bu davalar sonucu alınan kararlardan Grup'un faaliyetleri etkilenmeyecektir.

Çukuralan Madeni ile ilgili davalar:

Çukuralan Madeni ile ilgili verilen ÇED olumlu raporlarının iptaline ilişkin üç dava açılmıştır. 2 Eylül 2009 Tarihli "Çukuralan Altın Madeni Açık Ocak İşletmeciliği Projesi" ile ilgili verilen ÇED Olumlu İşleminin Yürürlüğünün Durdurulması ve İptali İstemi ile ilgili bir adet dava açılmıştır. "Çukuralan Altın Madeni Açık ve Kapalı Ocak İşletmesi Kapasite Arttırımı Projesi" ile ilgili olarak 3 Kasım 2010 tarihinde verilen ÇED olumlu kararının iptali istemiyle dava açılmıştır. "Çukuralan Altın Madeni Açık ve Kapalı Ocağı İşletmeleri 2. Kapasite Arttırımı Projesi" ile ilgili verilen ÇED olumlu işleminin yürütmesinin durdurulması ve iptali istemi ile dava açılmıştır. Her üç davada da keşif ve bilirkişi incelemesine karar verilmiş olup davalara ilişkin keşifler 28 Şubat 2012 günü yapılmıştır. Bilirkişi raporu tesis edilmiş, Grup lehine olduğu görülmüştür. Davalarda davacıların Yürütmenin durdurulması istemleri reddedilmiş, yürütmenin durdurulması kararına karşı Bölge İdare Mahkemesi nezdinde yapılan itirazda yine reddedilmiştir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Yerlitahtacı Madeni İle ilgili davalar:

18 Kasım 2009 Tarihli "Yerlitahtacı Altın Madeni Açık Ocak İşletmeciliği Projesi" ile ilgili verilen ÇED olumlu işleminin yürürlüğünün durdurulması ve iptali istemi ile ilgili iki dava açılmıştır. Yerlitahtacı Projesi ÇED Olumlu İzninin iptali için açılan davada keşif ve bilirkişi incelemesi yapılmasına karar verilmiş ve keşif gerçekleştirilmiştir. İzmir 4.İdare Mahkemesi'nin 21.09.2012 tarih ve 2010/533 Esas sayılı kararı ile yürütmenin durdurulmasına karar verilmiştir. İkinci davada ise yukarıda belirtilen karar gereğince bu davada ayrıca karar verilmesine yer olmadığına karar verilmiştir. Söz konusu maden sahası henüz operasyonel olmadığından ve Grup'un üretimine ve mevcut rezerv/kaynak toplamına herhangi bir etkisi bulunmadığından bu davalar sonucu alınan kararlardan Grup'un faaliyetleri etkilenmeyecektir.

DİPNOT 13 – TAAHHÜTLER

Grup'un 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 1.217 Bin Avro karşılığı toplam 2.810 Bin TL tutarında kimyasal madde alım taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 2.838 Bin Avro karşılığı toplam 6.936 Bin TL hammadde, makine ve ekipman alım taahhüdü).

DİPNOT 14 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Devreden KDV	39.243.286	33.303.483
Verilen Sipariş Avansları	16.986.883	10.787.133
Personel avansları	3.128.671	231.599
Gelecek aylara ait giderler	1.323.439	3.211.946
İş avansları	1.142.608	197.760
Gelir Tahakkukları	1.814.764	113.215
Diğer KDV	17.045	104.187
Peşin ödenen vergi ve fonlar	226.401	6.667.699
Yayın yapım Programları	0	27.189
Diğer Dönen Varlıklar	6.597.381	335.730
	70.480.478	54.979.941

DİĞER DURAN VARLIKLAR	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Verilen Sipariş Avansları	6.827.120	22.867.928
Gelecek Yıllara Ait Giderler	1.358.876	196.786
Diğer Çeşitli Duran Varlıklar	390.770	0
	8.576.766	23.064.714

DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Kısa Vadeli)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Alınan Sipariş avansları	5.018.032	6.955.935
Gelecek Aylara Ait Gelirler	192.338	674.692
Gider Tahakkukları	8.616.743	7.902.300
Film, Program ve Yayın Gider Karşılığı	6.145.759	7.889.396
Diğer Gider Karşılıkları	2.470.984	12.904
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	343.893	49.900
	14.171.006	15.582.827

DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Uzun Vadeli)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	16.401	23.788

DİPNOT 15 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket SPK'da kayıtlı olan şirketlere tanınan kayıtlı sermaye sistemini uygulamakta olup, 1 Kr nominal degere sahip hisseleri temsil eden 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi ile çıkarılmış sermayesi aşağıdaki gibidir:

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	30 Eylül 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 arttırım 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. arttırarak 15.02.2012 tarihi itibariyle 259.785.561,40 TL. çıkarmıştır.

30 Eylül 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

Sermayeyi Temsil Eden Hisse Senetlerine Tanınan İmtiyazlar

30.09.2012 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

	30 Eylül 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

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 kısıtlı yedeklerin ayrıtısına aşağıda yer verilmiştir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Diğer Sermaye Yedekleri	26.403.239	26.403.239
Yasal Yedekler	30.387.525	25.999.684
	56.790.764	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 dağıtılamaya 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 dağıtılacaktır. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır.

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 tablolarında 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 dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

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

Sermaye düzeltilmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)	288.147.876	202.183.150
Net Dönem Karı	75.125.668	94.456.913
Kar dağıtımına esas olan toplam özkaynak	363.273.544	296.640.063

Ana Ortaklık Dışı Paylar

Ana ortaklık dışı paylar aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ana Ortaklık Dışı Paylar (Özkaynaklardan)	1.257.705.213	886.931.070

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Ana Ortaklık Dışı Paylar (Dönem Faaliyet sonuçlarından)	342.640.883	205.285.590

DİPNOT 16 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Yurtiçi Satışlar	867.809.679	259.519.542	544.683.857	247.061.251
Yurtdışı Satışlar	16.535.894	5.659.349	34.975.911	7.977.959
Diğer Gelirler	2.166.450	(431.568)	2.038.625	719.752
Satıştan İadeler (-)	(5.028.224)	(1.324.715)	(4.650.943)	(1.714.091)
Satış İskontoları (-)	(174.393)	(154.100)	(137.361)	(137.361)
Diğer İndirimler (-)	(2.043.361)	(698.956)	(1.289.203)	(473.783)
Satış Gelirleri (net)	879.266.045	262.569.552	575.620.886	253.433.727
Satılan Mamüller Maliyeti (-)	(206.068.114)	(69.030.503)	(142.068.129)	(59.980.661)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(3.860.412)	(1.072.915)	(12.739.243)	(1.210.570)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(48.774.498)	(26.904.215)	(21.588.891)	(10.074.184)
Satışların Maliyeti (-)	(258.703.024)	(97.007.633)	(176.396.263)	(71.265.415)

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	34.976.930	17.351.526	17.393.859	6.264.478
-İlk madde ve malzeme giderleri	17.087	3.057	15.084	1.925
-Personel ücretleri	389.501	55.194	268.702	68.174
-Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	34.552.803	17.275.736	17.102.270	6.187.639
-Çeşitli giderler	17.539	17.539	7454	6.740
-Vergi, resim, harç ve kesintiler	-	-	349	0
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	12.844.198	3.752.787	13.148.818	7.247.930
-İlk madde ve malzeme giderleri	432.555	301.839	186.433	43.613
-Personel ücretleri	2.370.858	933.087	2.079.100	762.222
-Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	6.546.059	612.247	4.673.315	3.225.874
-Çeşitli giderler	3.486.130	1.903.467	5.858.525	3.137.754
-Vergi, resim, harç ve kesintiler	8.596	2.147	115.529	3.091
-Amortismanlar	-	-	235.916	75.376
Genel Yönetim Giderleri	74.667.546	25.627.593	62.647.526	22.678.438
-İlk madde ve malzeme giderleri	483.638	150.454	902.030	147.840
-Personel ücretleri	37.994.931	12.138.532	34.127.030	11.830.788
-Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	14.925.771	6.654.279	11.121.044	4.207.776
-Çeşitli giderler	15.813.248	3.984.458	11.513.775	4.444.319
-Vergi, resim, harç ve kesintiler	2.652.281	1.744.273	1.865.345	826.058
-Amortisman giderleri	2.797.677	955.597	3.118.302	1.221.657
Faaliyet Giderleri	122.488.674	46.731.906	93.190.203	36.190.846

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Faiz Gelirleri	74.599.495	24.569.148	28.585.494	13.297.916
Menkul Kıymet Satış Karları	13.571	123	717	322
Kambiyo Karları	25.752.274	6.500.340	28.972.313	13.395.254
Reeskont Faiz Gelirleri	430.455	(227.547)	487.072	(150.738)
100.795.795	30.842.064	58.045.596	26.542.754	

DİPNOT 19 – FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kambiyo Zararları	22.123.233	3.432.269	18.780.950	8.327.642
Reeskont Faiz Giderleri	752.104	82.881	566.301	(81.475)
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	3.716.549	1.013.752	6.405.951	2.169.609
26.591.886	4.528.902	25.753.202	10.415.776	

DİPNOT 20 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	105.006.431	107.608.408
Dönem Karı Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükler (-)	(74.496.346)	(67.035.284)
30.510.085	40.573.124	

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 30 Eylül 2012 için % 20'dir. (31 Aralık 2011 için % 20'dir.)

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

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ertelenen Vergi Varlığı	10.493.015	33.102.335
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(7.160.521)	(163.013)
Ertelenen Vergi Varlığı - Net	3.332.494	32.939.322

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(72.981.676)	(29.210.243)	(14.596.335)	(5.842.049)
Kullanılan Yatırım Teşvik	1.067.000	27.385.000	640.000	5.904.000
Stoklar	32.980.000	37.026.000	6.596.000	7.405.200
Bağlı Şirketler	1.470.414	1.471.214	294.083	294.243
Kıdem tazminatı karşılığı	2.175.494	6.486.083	435.099	1.297.217
Alacak Reeskontu	279.726	207.139	55.945	41.428
Borç Reeskontu	(226.822)	(406.388)	(45.365)	(81.278)
Geçmiş Yıl – Mali Zararları	37.714.445	115.528.225	7.542.889	23.105.645
Diğer	12.050.890	4.074.582	2.410.178	814.916
14.529.471	162.561.612	3.332.494	32.939.322	

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri

	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2012	1 Ocak – 30 Eylül 2011	1 Temmuz – 30 Eylül 2011
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	105.006.431	30.522.361	62.389.075	31.487.666
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	29.606.828	3.012.845	2.164.360	(5.390.454)
	134.613.259	33.535.206	64.553.435	26.097.212

DİPNOT 21– HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Net Dönem Karı	75.125.668	11.630.108	53.290.801	24.608.133
Her biri 0,01 TL nominal değerli hisse sayısı	25.978.556.140	25.978.556.140	12.989.278.070	12.989.278.070
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,0029	0,0005	0,0041	0,0019

30 Eylül 2012 döneminde 0,01 TL nominal değerdeki hisse başına 0,0029 TL dönem karı isabet etmiş olup, 30 Eylül 2011 döneminde 0,01 TL nominal değerdeki hisse başına başına 0,0041 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 22 – 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 alınan taahhütler:

Koza Altın'ın 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, toplam kredi limiti 62.500 Bin TL ve 100.000 Bin ABD Doları (31 Aralık 2011: 50.000 Bin TL ve 100.000 Bin ABD Doları) olan genel kredi taahhütnamelerini, Koza Holding, ATP ve İpek ailesi müşterek borçlu ve müteselsil kefil sıfatıyla imzalamış olup, söz konusu tarih itibarı ile bu kredi limitine istinaden 7.692 Bin ABD Doları karşılığı 13.728 Bin TL (31 Aralık 2011: 11.539 Bin ABD Doları karşılığı 21.796 Bin TL) tutarındaki kısmı Koza Altın tarafından Mastra-Gümüşhane maden bölgesindeki yatırımları finanse etmek amacıyla kullanılmıştır.

• İlişkili taraflardan alacaklar

(Kısa Vadeli)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İk Akademi İnş.Proje ve Taah. A.Ş. (Ticari Alacak)	18.596.496	-
Koza İpek Tedarik Danışm. ve Araç Kiral. Tic. A.Ş. (Ticari Alacak)	436.800	-
Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Alacak)	2.379	5.240
Altın Çam Üretim ve Tic. A.Ş. (Ticari Alacak)	87.311	18.906
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. (Diğer Alacak)	2.764	-
	19.125.750	24.146

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

• İlişkili taraflara borçlar

(Kısa Vadeli)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Koza İpek Tedarik Dan. A.Ş. (Ticari Borç)	106.330	-
Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Borç)	7.418	-
	113.748	-

(Uzun Vadeli)	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Borç)	2.390.828	2.390.828

• Mal ve hizmet alımları – satımları

30.09.2012

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	ALIŞ		SATIŞ	
		Tutar	Toplam Tutar İçindeki Pay (%)	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Pay (%)
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	-	-	1.555.977	1

Alınan Faiz, Kira ve Benzerleri			
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Alınan Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	Kira	28.473
Altın Çam Üretim ve Tic. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	54.000
Koza İpek Tedarik Dan. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	9.534
Koza İpek Tedarik Dan. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	2.120
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	92.430
Altın Çam Üretim ve Tic. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	2.428
			188.985

Ödenen Faiz, Kira ve Benzerleri			
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Ödenen Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar
Koza İpek Tedarik Dan. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Danışmanlık	747.756
			747.756

30.09.2011

Alınan Hizmet, Faiz, Kira ve Benzerleri			
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Türü	Tutar
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	Kira	25.912
			25.912

Ödenen Hizmet, Faiz, Kira ve Benzerleri			
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Türü	Tutar
-	-	-	-
			-

• Bağış ve Yardımlar

Altın Koza Üniversitesi'ne 30.09.2012 Tarihi itibariyle 19.965.837 TL tutarında bağışta bulunulmuş olup, söz konusu tutarın tamamı 30.09.2012 dönemi itibariyle sona eren gelir tablosunda diğer faaliyet giderleri altında muhasebeleştirilmiştir.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

• Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Üst düzey yöneticiler, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak 30 Eylül 2011	1 Temmuz 30 Eylül 2011
Kısa vadeli faydalar	6.198.118	1.996.565	3.715.411	1.892.933
Kar payı ve performans İkramiyesi (*)	17.982.938	90.000	504.000	248.000
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	23.868	6.000	12.000	9.000
	24.204.924	2.092.565	4.231.411	2.149.933

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere cari dönemde Kar Payı ve Performans ikramiyesi olarak Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de 16.735.598 TL Özdemir Antimuan A.Ş.'de 398.855 TL temettü ödemesi yapılmıştır. Ana ortaklık özkaynağına 4.104.346 TL etkisi olmuştur.

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 23 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Eylül 2012			31 Aralık 2012				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	4.407.746	820.454	1.237.709	86.231	5.000.791	823.505	1.392.907	41.286
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,Banka hesapları dahil)	49.523.301	27.446.675	76.950	361.581	49.910.681	26.325.385	55.276	49.578
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar								
3. Diğer	7.532.055	2.389.601	1.411.220	9.534	1.290.108	263.466	324.223	111
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	61.463.102	30.656.730	2.725.879	457.346	56.201.580	27.412.356	1.772.406	90.975
5. Ticari Alacaklar								
6a. Parasal Finansal Varlıklar								
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar								
7. Diğer	54.971	8.165	17.500		18.935.474	9.915.729	19.500	158.000
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	54.971	8.165	17.500	0	18.935.474	9.915.729	19.500	158.000
9. Toplam Varlıklar (4+8)	61.518.073	30.664.895	2.743.379	457.346	75.137.054	37.328.085	1.791.906	248.975
10. Ticari Borçlar	16.324.385	7.313.962	1.391.487	58.909	12.593.634	5.286.576	1.031.926	86.000
11. Finansal Yükümlülükler	21.692.987	12.154.976			20.572.617	10.891.321		
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	15.388.041	8.621.769	333		15.785.189	8.356.815		
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler								
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	53.405.413	28.090.707	1.391.820	58.909	48.951.440	24.534.712	1.031.926	86.000
14. Ticari Borçlar								
15. Finansal Yükümlülükler	31.649.392	17.733.732			10.175.854	5.387.185		
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	9.815.850	5.500.000			10.388.950	5.500.000		
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler								
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	41.465.242	23.233.732	0	0	20.564.804	10.887.185	0	0
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	94.870.655	51.324.439	1.391.820	58.909	69.516.244	35.421.897	1.031.926	86.000
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	(33.352.582)	(20.659.544)	1.351.559	398.437	5.620.810	1.906.188	759.980	162.975
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(33.352.582)	(20.659.544)	1.351.559	398.437	5.620.810	1.906.188	759.980	162.975
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	16.535.894	377.622	6.837.833	62.493	63.799.078	19.720.085	12.712.069	24.637
24. İthalat	25.567.322	1.979.692	7.537.782	4.634.892	26.486.391	1.145.198	8.370.526	5.146.859

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

30 Eylül 2012

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	3.687.109	(3.687.109)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	3.687.109	(3.687.109)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(312.007)	312.007	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(312.007)	312.007	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(9.697)	9.697	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(9.697)	9.697	-	-
TOPLAM (3+6+9)	3.365.405	(3.365.405)	-	-

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

31 Aralık 2011

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	360.060	(360.060)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	360.060	(360.060)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	185.724	(185.724)	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	185.724	(185.724)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	4.197	(4.197)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	4.197	(4.197)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	549.981	(549.981)	-	-