

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR VE  
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Genel Kurulu'na

### A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) ile bağılı ortaklıklarının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar tablosu ve konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup’un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları’na (“BDS”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (“Etik Kurallar”) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

| <b><i>Kilit denetim konuları</i></b>   | <b><i>Konunun denetimde nasıl ele alındığı</i></b>   |
|--|--|
| <p><b><i>Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesine ilişkin yapılan değerlendirme çalışmaları</i></b></p> <p>Dipnot 2 ve 12’de belirtildiği üzere, Grup yatırım amaçlı gayrimenkullerini gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirmektedir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkuller, Grup’un toplam konsolide varlıklarının %45’ini oluşturmakta olup toplam değeri 222.442.000 TL’dir.</p> <p>31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerin bağımsız değerlendirme eksperleri (“Değerleme Eksperleri”) tarafından tespit edilen gerçeğe uygun değerleri yönetim tarafından değerlendirilmiş olup, söz konusu değerler, konsolide finansal tablolarda yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri olarak esas alınmıştır.</p> <p>Gerçeğe uygun değerler gayrimenkullerin yakın çevresinde kiraya verilen veya satışa sunulan emsal gayrimenkuller için mevcut işlem fiyatlarını yansıtan emsal karşılaştırma yöntemine göre belirlenmiştir. Söz konusu gayrimenkullerin konsolide finansal tablolar için tutarsal açıdan önemli olması ve değerlemelerinde tahmin ve varsayımlar (varlığın niteliği, kullanım amacı, lokasyon düzeltilmesi vb.) kullanılması sebepleriyle, bu husus denetimimiz bakımından önem arz etmektedir.</p> | <p>Uyguladığımız denetim prosedürleri, üst yönetim tarafından gerçekleştirilen değerlendirmeler dahil olmak üzere, söz konusu değerlendirme çalışmaları ile ilgili muhasebeleştirilmenin incelenmesi ve aşağıda sunulan denetim prosedürlerinin gerçekleştirilmesidir.</p> <ul style="list-style-type: none"><li>– Söz konusu varlıkların yatırım amaçlı gayrimenkul sınıfına girip girmediğine ilişkin, varlıkların kullanım amacına yönelik, üst yönetim ile görüşülmesi.</li><li>– İlgili varlıkların tapu kayıtlarının kontrol edilmesi.</li><li>– Grup’un atamış olduğu Değerleme Eksperleri tarafından hazırlanan değerlendirme raporları üzerinde üst yönetim’in gerçekleştirdiği değerlendirme ve sorgulamaların anlaşılması.</li><li>– Değerleme Eksperleri’nin yeterliliğinin, ehliyetinin icra edilen çalışmanın kapsamı ve anlaşmanın şartlarını göz önünde bulundurarak bağımsızlığının değerlendirilmesi.</li><li>– Grup’un Değerleme Eksperleri tarafından hazırlanan değerlendirme raporunda uygulanan değerlendirme yöntemi ve kullanılan tahmin ve varsayımların uygunluğunun uzmanlarımızın desteğiyle değerlendirilmesi.</li><li>– Dipnot 2 ve 12’de yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri ile ilgili TMS’ye göre uyum ve yeterliliğinin kontrolü.</li></ul> <p>Denetimimiz sonucunda, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesine ilişkin yapılan değerlendirme çalışmaları konusunda önemli bir bulgumuz bulunmamaktadır.</p> |



## **Diğer Husus**

Grup'un 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 1 Mart 2017 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş verilmiştir.

### **4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

### **5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.



BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.



Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 9 Mart 2018 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Çağlar Sürücü, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Mart 2018

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

---

| <b>İÇİNDEKİLER</b>   | <b>SAYFA</b> |
|--|--------------|
| KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....                          | 1-2          |
| KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..... | 3            |
| KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU .....                    | 4            |
| KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....                              | 5            |
| KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....            | 6-66         |

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

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|  | Dipnot<br>Referansları | Cari dönem<br>31 Aralık 2017 | Yeniden<br>düzenlenmiş (*)<br>Geçmiş dönem<br>31 Aralık 2016 | Yeniden<br>düzenlenmiş (*)<br>Geçmiş dönem<br>31 Aralık 2015 |
|--|------------------------|------------------------------|--|--|
| <b>VARLIKLAR</b>                                     |                        |                              |  |  |
| <b>Dönen varlıklar</b>                               |                        |                              |  |  |
| Nakit ve nakit benzerleri                            | 5                      | 76.805                       | 3.051.367  | 26.980   |
| Ticari alacaklar                                     | 8                      | 1.002.280                    | 8.908.397  | 10.375.229   |
| <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>         | 27                     | 132.112                      | 8.008.395  | 9.959.555  |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i> |                        | 870.168                      | 900.002  | 415.674  |
| Diğer alacaklar                                      | 10                     | 198.969.021                  | 56.909.289   | 210.948.033  |
| <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>          | 27                     | 198.143.966                  | 54.634.559   | 208.113.201  |
| <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>  |                        | 825.055                      | 2.274.730  | 2.834.832  |
| Stoklar  | 11                     | 1.487.957                    | 54.968.371   | 46.055.433   |
| Peşin ödenmiş giderler                               | 9                      | 162.248                      | 3.002.138  | 2.853.698  |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar               | 25                     | -                            | 171  | -  |
| Diğer dönen varlıklar                                | 19                     | 17.645                       | 7.634.996  | 5.252.389  |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                        |                        | <b>201.715.956</b>           | <b>134.474.729</b>   | <b>275.511.762</b>   |
| <b>Duran varlıklar</b>                               |                        |                              |  |  |
| Finansal yatırımlar                                  | 6                      | 9.990.294                    | 9.990.294  | 9.990.294  |
| Diğer alacaklar                                      | 10                     | 312.897                      | 1.652.230  | 2.920.467  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                        | 12                     | 222.442.000                  | 102.000.000  | 83.466.833   |
| Maddi duran varlıklar                                | 13                     | 10.763.458                   | 203.780.697  | 113.251.009  |
| Maddi olmayan duran varlıklar                        | 14                     | 43.085.068                   | 86.877.331   | 72.357.341   |
| Ertelenmiş vergi varlığı                             | 25                     | -                            | 19.375.973   | 21.085.103   |
| Peşin ödenmiş giderler                               | 9                      | 436                          | 1.283.389  | 4.246.607  |
| Diğer duran varlıklar                                | 19                     | 1.312.031                    | 1.320.748  | 1.447.590  |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                        |                        | <b>287.906.184</b>           | <b>426.280.662</b>   | <b>308.765.244</b>   |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                              |                        | <b>489.622.140</b>           | <b>560.755.391</b>   | <b>584.277.006</b>   |

1 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Mart 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

(\*) Bakınız Not 2.1.



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

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|   | Dipnot<br>Referansları | Cari dönem<br>31 Aralık 2017 | Yeniden<br>düzenlenmiş (*)<br>Geçmiş dönem<br>31 Aralık 2016 | Yeniden<br>düzenlenmiş (*)<br>Geçmiş dönem<br>31 Aralık 2015 |
|---|------------------------|------------------------------|--|--|
| <b>KAYNAKLAR</b>  |                        |                              |  |  |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler</b>  |                        |                              |  |  |
| Finansal kiralama borçları  | 7                      | 779.123                      | 2.396.771  | 3.733.139  |
| Ticari borçlar  | 8                      | 2.860.679                    | 20.566.121   | 26.249.039   |
| <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>  | 27                     | 199.872                      | 953.018  | 2.995.658  |
| <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>  | 8                      | 2.660.807                    | 19.613.103   | 23.253.381   |
| Çalışanlara sağlanan faydalar<br>kapsamında borçlar   | 16                     | 788.754                      | 3.117.723  | 2.297.211  |
| Diğer borçlar   | 10                     | 1.829.215                    | 1.429.724  | 30.101.761   |
| <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>   | 27                     | 2.803                        | 2.803  | 24.753.079   |
| <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>   |                        | 1.826.412                    | 1.426.921  | 5.348.682  |
| Ertelenmiş gelirler   | 9                      | 45.021                       | 75.763   | 1.295.877  |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü  |                        | 1.779.151                    | -  | 681.607  |
| Kısa vadeli karşılıklar   | 17                     | 12.474.691                   | 7.111.404  | 3.617.106  |
| <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>                                       |                        | 894.779                      | 1.804.767  | 1.748.811  |
| <i>Diğer karşılıklar</i>  |                        | 11.579.912                   | 5.306.637  | 1.868.295  |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler   | 19                     | 1.894.392                    | 1.088.285  | 7.529.450  |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>   |                        | <b>22.451.026</b>            | <b>35.785.791</b>  | <b>75.505.190</b>  |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler</b>  |                        |                              |  |  |
| Finansal kiralama borçları  | 7                      | 685.271                      | 2.603.292  | 2.551.393  |
| Uzun vadeli karşılıklar   | 17                     | 3.232.461                    | 23.419.843   | 15.515.303   |
| <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar</i>                                       |                        | 3.232.461                    | 16.474.338   | 8.656.545  |
| <i>Diğer karşılıklar</i>  |                        | -                            | 6.945.505  | 6.858.758  |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü  | 25                     | 19.850.000                   | -  | -  |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler   | 19                     | 816.857                      | 1.283.632  | -  |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>   |                        | <b>24.584.589</b>            | <b>27.306.767</b>  | <b>18.066.696</b>  |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>   |                        | <b>47.035.615</b>            | <b>63.092.558</b>  | <b>93.571.886</b>  |
| <b>ÖZKAYNAK</b>   |                        |                              |  |  |
| Ödenmiş sermaye   | 20                     | 148.867.243                  | 148.867.243  | 148.867.243  |
| Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri<br>içeren birleşmelerin etkisi                    | 3                      | (486.737.853)                | 54.132.147   | 54.132.147   |
| Sermaye düzeltmesi farkları   |                        | 16.377.423                   | 16.377.423   | 16.377.423   |
| Paylara ilişkin primler (iskontolar)  |                        | 6.307.642                    | 6.307.642  | 6.307.642  |
| Geri alınmış paylar (-)   |                        | (1.573.261)                  | -  | -  |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak<br>birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler |                        | 96.983.562                   | 98.076.089   | 15.600.122   |
| <i>Maddi duran varlık yeniden<br/>değerleme artışları</i>                                       |                        | 96.328.884                   | 97.421.411   | 14.945.444   |
| <i>Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş<br/>yeniden ölçüm kazançları/kayıpları</i>            |                        | 654.678                      | 654.678  | 654.678  |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler   |                        | 55.705.714                   | 54.132.453   | 48.210.830   |
| Geçmiş yıllar karları   |                        | 119.289.102                  | 141.434.947  | 171.999.733  |
| Net dönem karı/(zararı)   |                        | 487.366.953                  | (21.665.111)   | 29.209.980   |
| <b>Toplam Özkaynak</b>  |                        | <b>442.586.525</b>           | <b>497.662.833</b>   | <b>490.705.120</b>   |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>   |                        | <b>489.622.140</b>           | <b>560.755.391</b>   | <b>584.277.006</b>   |

(\*) Bakınız Not 2.1.

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

|  | Dipnot<br>Referansları | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2017 | Yeniden<br>düzenlenmiş (*)<br>1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2016 |
|--|------------------------|-------------------------------|---|
| Satışların gelirleri   |                        | 89.335                        | 11.957  |
| Satışların maliyeti (-)  |                        | (36.904)                      | -   |
| <b>Brüt kar</b>  |                        | <b>52.431</b>                 | <b>11.957</b>   |
| Genel yönetim giderleri  | 22                     | (15.233.415)                  | (16.505.958)  |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                                   |                        | 862.119                       | 790.576   |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                                   |                        | (717.421)                     | (1.971.862)   |
| <b>Esas faaliyet zararı</b>  |                        | <b>(15.036.286)</b>           | <b>(17.675.287)</b>   |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                                    | 23                     | 26.682.297                    | 16.640.122  |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler                                    | 23                     | (11.874.570)                  | -   |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet zararı</b>                       |                        | <b>(228.559)</b>              | <b>(1.035.165)</b>  |
| Finansman gelirleri  | 24                     | 14.949.189                    | 1.901.036   |
| Finansman giderleri  | 24                     | (19.545.365)                  | (414.787)   |
| <b>Vergi öncesi (zarar)/kar</b>                                      |                        | <b>(4.824.735)</b>            | <b>451.084</b>  |
| <b>Vergi geliri</b>  |                        | <b>134.757</b>                | <b>291.035</b>  |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)                                     |                        | 134.757                       | 291.035   |
| <b>Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/kar</b>                 |                        | <b>(4.689.978)</b>            | <b>742.119</b>  |
| <b>Durdurulan faaliyetler net dönem karı/(zararı)</b>                | 21                     | <b>492.056.931</b>            | <b>(22.407.230)</b>   |
| <b>Net dönem karı/(zararı)</b>                                       |                        | <b>487.366.953</b>            | <b>(21.665.111)</b>   |
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına (kayıp)/kazanç</b>           |                        | <b>(0,00032)</b>              | <b>0,00005</b>  |
| <b>Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç<br/>/( kayıp) (*)</b> |                        | <b>0,03305</b>                | <b>(0,00151)</b>  |
| <b>Diğer kapsamlı gelirler</b>                                       |                        | -                             | <b>83.844.949</b>   |
| <b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>                                 |                        | <b>487.366.953</b>            | <b>62.179.838</b>   |

(\*) Bakınız Not 2.1.

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

|  | Ödenmiş Sermaye    | Geri Alınmış Paylar | Sermaye Düzeltmesi Farkları | Pay İhraç Primleri/ (İskontoları) | Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artış fonları | Kar veya zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer kapsamlı Gelirler Tanımlanmış Fayda Planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları /kayıpları | Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler | Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmelerin etkisi | Birikmiş karlar       |                         |                    |
|--|--------------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------------|--|---|--------------------------------------|---|-----------------------|-------------------------|--------------------|
|  |                    |                     |                             |                                   |  |   |                                      |   | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı/(zararı) | Toplam özkaynaklar |
| <b>1 Ocak 2016</b>                         | <b>148.867.243</b> | <b>-</b>            | <b>16.377.423</b>           | <b>6.307.642</b>                  | <b>14.945.444</b>                                      | <b>652.822</b>  | <b>48.210.830</b>                    | <b>-</b>  | <b>171.999.733</b>    | <b>29.209.980</b>       | <b>436.571.117</b> |
| Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi (*) | -                  | -                   | -                           | -                                 | -  | 1.856   | -                                    | 54.132.147  | -                     | -                       | 54.134.003         |
| <b>Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2016</b>     | <b>148.867.243</b> | <b>-</b>            | <b>16.377.423</b>           | <b>6.307.642</b>                  | <b>14.945.444</b>                                      | <b>654.678</b>  | <b>48.210.830</b>                    | <b>54.132.147</b>                                     | <b>171.999.733</b>    | <b>29.209.980</b>       | <b>490.705.120</b> |
| Temettüleri                                | -                  | -                   | -                           | -                                 | -  | -   | -                                    | -   | (55.222.125)          | -                       | (55.222.125)       |
| Transferler                                | -                  | -                   | -                           | -                                 | (1.368.982)  | -   | 5.921.623                            | -   | 24.657.339            | (29.209.980)            | -                  |
| Toplam kapsamlı gelir                      | -                  | -                   | -                           | -                                 | 83.844.949   | -   | -                                    | -   | -                     | (21.665.111)            | 62.179.838         |
| <b>Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2016</b>  | <b>148.867.243</b> | <b>-</b>            | <b>16.377.423</b>           | <b>6.307.642</b>                  | <b>97.421.411</b>                                      | <b>654.678</b>  | <b>54.132.453</b>                    | <b>54.132.147</b>                                     | <b>141.434.947</b>    | <b>(21.665.111)</b>     | <b>497.662.833</b> |
| <b>1 Ocak 2017</b>                         | <b>148.867.243</b> | <b>-</b>            | <b>16.377.423</b>           | <b>6.307.642</b>                  | <b>97.421.411</b>                                      | <b>654.678</b>  | <b>54.132.453</b>                    | <b>54.132.147</b>                                     | <b>141.434.947</b>    | <b>(21.665.111)</b>     | <b>497.662.833</b> |
| Transferler                                | -                  | -                   | -                           | -                                 | (1.092.527)  | -   | 1.573.261                            | -   | (22.145.845)          | 21.665.111              | -                  |
| Geri alınmış paylar (-)                    | -                  | (1.573.261)         | -                           | -                                 | -  | -   | -                                    | -   | -                     | -                       | (1.573.261)        |
| Toplam kapsamlı gelir                      | -                  | -                   | -                           | -                                 | -  | -   | -                                    | -   | -                     | 487.366.953             | 487.366.953        |
| Ortak kontrole tabi işletme birleşmesi(*)  | -                  | -                   | -                           | -                                 | -  | -   | -                                    | (540.870.000)   | -                     | -                       | (540.870.000)      |
| <b>31 Aralık 2017</b>                      | <b>148.867.243</b> | <b>(1.573.261)</b>  | <b>16.377.423</b>           | <b>6.307.642</b>                  | <b>96.328.884</b>                                      | <b>654.678</b>  | <b>55.705.714</b>                    | <b>(486.737.853)</b>                                  | <b>119.289.102</b>    | <b>487.366.953</b>      | <b>442.586.525</b> |

(\*) Bakınız Not 2.1.

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| NAKİT AKIŞ TABLOSU   | Dipnot<br>Referansları | Cari dönem<br>1 Ocak<br>31 Aralık 2017 | Geçmiş dönem<br>1 Ocak<br>31 Aralık 2016 |
|--|------------------------|--|--|
| <b>İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları (I+II+III+IV)</b>                                   |                        | <b>(171.618.179)</b>                   | <b>199.969.450</b>                       |
| Net dönem karı/(zararı) (I)  |                        | 487.366.953                            | (21.665.111)                             |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Zararı   |                        | (4.689.978)                            | 742.119                                  |
| Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı  |                        | 492.056.931                            | (22.407.230)                             |
| <b>Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler (II)</b>  |                        | <b>(2.974.664)</b>                     | <b>(15.640.883)</b>                      |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan (kazançlar)/kayıplar ile ilgili düzeltmeler            |                        | (912.816)                              | (279.784)                                |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler   | 13,14                  | 3.772.786                              | 6.167.787                                |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme (artış)/azalış, net   |                        | (13.428.736)                           | (15.607.158)                             |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                  | 17                     | 2.048.111                              | 908.444                                  |
| Dava ve ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler   | 17                     | 7.089.743                              | 3.794.854                                |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler  | 25                     | (134.756)                              | (291.035)                                |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler  | 24                     | (1.408.996)                            | (10.333.991)                             |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler<br/>öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışı (III)</b> |                        | <b>(130.525.343)</b>                   | <b>118.055.947</b>                       |
| Stoklardaki azalışlar ile ilgili düzeltmeler   | 11                     | (707.423)                              | (891.003)                                |
| Diğer alacaklardaki (azalış)/artış ile ilgili düzeltmeler  |                        | (140.720.399)                          | 155.306.981                              |
| Ticari borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler  |                        | 774.457                                | (7.331.652)                              |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/artış  | 16                     | (2.328.969)                            | 820.512                                  |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış  | 9                      | 4.122.843                              | 2.814.778                                |
| Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki artış/(azalış)   | 19                     | 7.965.400                              | (2.771.518)                              |
| Diğer borçlardaki artış/(azalış)   |                        | 399.491                                | (28.672.037)                             |
| Ertelenmiş gelirlerdeki azalış   | 9                      | (30.743)                               | (1.220.114)                              |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları (I+II+III)</b>  |                        | <b>353.866.946</b>                     | <b>80.749.953</b>                        |
| Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları (IV)  | 21                     | (525.485.125)                          | 119.219.497                              |
| <b>Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları</b>   |                        | <b>171.472.093</b>                     | <b>(112.554.143)</b>                     |
| İşletme birleşmesi için yapılan nakit çıkışları  |                        | (540.870.000)                          | -  |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları                             | 13,14                  | (4.865.988)                            | (1.295.279)                              |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri, net                       | 13,14                  | 2.143.397                              | 702.366                                  |
| Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları   |                        | (858.316)                              | (2.926.009)                              |
| Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları   |                        | 715.923.000                            | (109.035.221)                            |
| <b>Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları</b>   |                        | <b>(2.828.476)</b>                     | <b>(84.390.920)</b>                      |
| İşletmenin kendi paylarını almasından kaynaklanan nakit çıkışları  |                        | (1.573.261)                            | -  |
| Ödenen faiz  | 24                     | (1.408.996)                            | (2.242.371)                              |
| Ödenen temettü   |                        | -                                      | (84.544.374)                             |
| Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları   |                        | 153.781                                | 2.395.825                                |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/artış</b>   |                        | <b>(2.974.562)</b>                     | <b>3.024.387</b>                         |
| <b>Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>  | <b>5</b>               | <b>3.051.367</b>                       | <b>26.980</b>                            |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>  | <b>5</b>               | <b>76.805</b>                          | <b>3.051.367</b>                         |

Ekteki dipnotlar, bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Park Elektrik” veya “Şirket”), 1994 yılında kurulmuş olup, Şirket’in faaliyet konusu her türlü maden, maden cevheri ve bunların türevlerini aramak ve çıkarmak, işlemek; gerek kendi ürettiği ve gerekse temin ettiği her türlü maden ve madenden üretilmiş maddeyi işlemek, saflaştırmak, arıtmak; elektrik, enerji ve buhar ihtiyacını karşılamak üzere kojenerasyon enerji santralleri kurmak bunları işletmek, enerji fazlasını satmak, cam maden ve maden türevlerinden her türlü elyaf üretimi ve bu elyaflardan her nevi ürünü üretmek, elektrik üretimi ve dağıtımı ile ilgili santraller kurmak, bunları işletmek, işletirmek ya da satmak, elektrik enerjisi üretmek amacıyla her türlü tesisi kurmak, işlemeye almak, devralmak, kiralamak, kiraya vermek, üretilen elektrik enerjisini toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende satış lisansı sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşmalar yoluyla satmaktadır.

Şirket’in Siirt’in Şirvan ilçesinde bulunan Madenköy bakır madeni sahasında 17 Kasım 2016 tarihinde heyelan meydana gelmiş ve üretime ara verilmiştir. Şirket, bakır üretim faaliyetleri ile ilgili varlıklarının satış tutarından elde edilebilecek getirinin, söz konusu faaliyete ilişkin heyelan sonrası belirsizlikler dikkate alındığında, Şirket karlılığının olumsuz etkilenmesinin önüne geçecek yeni faaliyetlerle yola devam edilmesine imkan sağlayacak işlemlerde kullanılabileceğini göz önünde bulundurarak, konsantr bakır üretim faaliyetleriyle ilgili söz konusu varlıklarını 17 Mart 2017 tarihinde 195.000.000 ABD Doları karşılığında Cengiz İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.’ye satmıştır. Şirket’in elindeki tüm bakır envanteri bu satış işlemine dahil edilmemiştir. Şirket’in bilanço tarihi itibarıyla elinde olan bakır envanterinin büyük kısmı bu konsolide finansal tabloların onaylandığı tarih itibarıyla satılmıştır. Dolayısıyla, Şirket, gelecek raporlama dönemlerinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla dönem açılışından gelen bakır envanterinin satış gelirleri haricinde bakır üretim faaliyetlerinden herhangi bir gelir elde etmeyecektir. Bu işlem sonucunda Şirket’in bakır üretimine ilişkin operasyonları son bulmuştur.

Şirket’in bakır üretim faaliyetlerini yönetmek için “Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Madenköy Şubesi” ünvanı ile Madenköy - Şirvan/Siirt adresinde kurulmuş olan şubesi Şirket’in bakır faaliyeti ile ilgili varlıklarını satması sonucu 24 Nisan 2017 tarihinde kapatılmıştır.

Şirket, bakır üretimi faaliyetinin satışını takiben faaliyet konusunu değiştirerek 18 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Şirket’in ana ortağı olan Park Holding A.Ş. ve Turgay Ciner’in sahip oldukları Konya Ilgın Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (“Konya Ilgın”) %100 oranındaki hisselerini 150.000.000 ABD Doları karşılığında satın almaya karar vermiştir. Satın alınması planlanan Konya Ilgın’ın makul değeri bağımsız değerlendirme şirketi tarafından 163.000.000 ABD Doları olarak belirlenmiş ve Şirket tarafından Park Holding A.Ş.’ye 20 Mart 2017 tarihinde 150.000.000 ABD Doları karşılığı olarak 540.870.000 TL ödemesi yapılmıştır. Satın alma işlemi 10 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. Bu onaya müteakip hisse devri gerçekleşmiştir (Not 3).

İştirak edilen Konya Ilgın, 138.000.000 ton işletilebilir linyit cevheri sahası ruhsatına ve elektrik üretim ve satış lisansına sahiptir. Konya Ilgın’a 500 MW kurulu güce sahip olacak akışkan yataklı kazan teknolojisi ile termik santral kurulması planlanmakta ve bu işletmenin 2018 yılında maden çıkarma faaliyetlerine başlaması ve hasılat elde eder duruma gelmesi öngörülmektedir. Şirket, bağlı ortaklığı Konya Ilgın ile birlikte “Grup” olarak adlandırılacaktır.

Şirket’in kanuni merkezi Paşalimanı Caddesi No: 41 Üsküdar/İstanbul adresidir.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup’un 41 çalışmanı mevcuttur (31 Aralık 2016: 488 çalışan).

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

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

Şirket’in ortaklık yapısı aşağıda listelenmiştir.

| Adı               | 31 Aralık 2017 |                    | 31 Aralık 2016 |                    |
|-------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                   | Pay oranı (%)  | Tutar              | Pay oranı (%)  | Tutar              |
| Park Holding A.Ş. | 61,25          | 91.168.622         | 61,25          | 91.168.622         |
| Turgay Ciner      | 6,76           | 10.065.983         | 6,76           | 10.065.983         |
| Diğer             | 31,99          | 47.632.638         | 31,99          | 47.632.638         |
| <b>Toplam</b>     | <b>100,00</b>  | <b>148.867.243</b> | <b>100,00</b>  | <b>148.867.243</b> |

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 1 - ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Şirket ana ortağı; Park Holding A.Ş., Tugay Ciner tarafından tarafından kontrol edilmektedir.

#### Konsolidasyona Dahil Edilen Şirket:

#### Bağlı Ortaklıklar:

Grup aşağıda belirtilen bağlı ortaklığını tam konsolidasyon ilke ve esaslarına göre ilişikteki konsolide finansal tablolara dahil etmiştir.

| <u>Şirket ünvanı</u> | <u>Faaliyet konusu</u>     | <u>Kayıtlı olduğu ülke</u> |
|----------------------|----------------------------|----------------------------|
| Konya Ilgın          | Elektrik üretimi ve satışı | Türkiye                    |

#### Finansal Tabloların Onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 9 Mart 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### TMS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 2 Haziran 2016 tarihinde 30 sayılı kararla yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Grup, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek düzen Hesap Planını esas almaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

##### Kullanılan Para Birimi

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

##### Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve konsolide özkaynak değişim tablosunu 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Karşılaştırmalı bilgilerde uygunluk sağlanması açısından, Grup'un 31 Aralık 2016 itibarıyla kapsamlı gelir tablosu, durdurulan bakır üretim ve satış faaliyetine istinaden, yeniden düzenlenmiş olup, bakır madeni faaliyetlerinden elde edilen gelir ve giderleri içermemektedir. Durdurulan faaliyetler kapsamında, bakır operasyonlarının gelir tablosu, Not 21'de verilmiştir.

Grup, 10 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleşen Genel Kurul toplantısında onaylanması ile birlikte Konya İlgin'in %100'ünü Park Holding A.Ş. ve Turgay Ciner'den satın almıştır. Bu işlem ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri olarak değerlendirilmiştir. KGK tarafından 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" kapsamında, konsolide finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmeyeceği, hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi konsolide finansal tabloların düzeltilip ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulacağı ve ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşacak muhtemel aktif-pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak "Ortak Kontrole Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabının kullanılacağı belirtilmiştir. Bu tebliğ uyarınca, 31 Aralık 2017 tarihli finansal sonuçlarla karşılaştırmalı sunulan 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 dönemlerine ait finansallar üzerinde gerekli düzenlemeler yapılmıştır. Grup, finansal tablolarını Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS")'na uygun şekilde hazırlamış olsaydı, Not 2.3'de belirtilen satın alım yöntemi kullanılarak, Konya İlgin'in satın alım bedeli ile tanımlanabilir varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerini aşan tutar, Grup'un finansal tablolarında şerefiye olarak muhasebeleştirilebilecekti.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi” kapsamında geçmişe dönük karşılaştırmalı sunum için yapılan düzeltmeler aşağıdaki tablolarda sunulmuştur:

| 1 Ocak 2016 itibarıyla konsolide bilanço   | Park Elektrik      | Konya Ilgın       | Düzeltilmeler     | Konsolide          |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri  | 24.851             | 2.129             | -                 | 26.980             |
| Ticari alacaklar   | 10.375.229         | -                 | -                 | 10.375.229         |
| Diğer alacaklar  | 192.178.409        | 18.769.624        | -                 | 210.948.033        |
| Stoklar  | 45.682.528         | 372.905           | -                 | 46.055.433         |
| Peşin ödenmiş giderler   | 2.819.223          | 34.475            | -                 | 2.853.698          |
| Diğer dönen varlıklar  | 5.251.501          | 888               | -                 | 5.252.389          |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>  | <b>256.331.741</b> | <b>19.180.021</b> | <b>-</b>          | <b>275.511.762</b> |
| Finansal yatırımlar  | 9.990.294          | -                 | -                 | 9.990.294          |
| Diğer alacaklar  | 2.920.412          | 55                | -                 | 2.920.467          |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller  | 83.466.833         | -                 | -                 | 83.466.833         |
| Maddi duran varlıklar  | 108.024.565        | 5.226.444         | -                 | 113.251.009        |
| Maddi olmayan duran varlıklar  | 39.046.934         | 10.751.805        | 22.558.602        | 72.357.341         |
| Ertelenmiş vergi varlığı   | 25.522.632         | 110.494           | (4.548.023)       | 21.085.103         |
| Peşin ödenmiş giderler   | 4.246.607          | -                 | -                 | 4.246.607          |
| Diğer duran varlıklar  | -                  | 1.447.590         | -                 | 1.447.590          |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>  | <b>273.218.277</b> | <b>17.536.388</b> | <b>18.010.579</b> | <b>308.765.244</b> |
| <b>Toplam varlıklar</b>  | <b>529.550.018</b> | <b>36.716.409</b> | <b>18.010.579</b> | <b>584.277.006</b> |
| Finansal kiralama borçları   | 3.733.139          | -                 | -                 | 3.733.139          |
| Ticari borçlar   | 25.894.000         | 355.039           | -                 | 26.249.039         |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar   | 2.268.477          | 28.734            | -                 | 2.297.211          |
| Diğer borçlar  | 29.858.850         | 242.911           | -                 | 30.101.761         |
| Ertelenmiş gelirler  | 1.295.877          | -                 | -                 | 1.295.877          |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü   | 670.073            | 11.534            | -                 | 681.607            |
| Kısa vadeli karşılıklar  | 3.579.473          | 37.633            | -                 | 3.617.106          |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler  | 7.522.952          | 6.498             | -                 | 7.529.450          |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>  | <b>74.822.841</b>  | <b>682.349</b>    | <b>-</b>          | <b>75.505.190</b>  |
| Finansal kiralama borçları   | 2.551.393          | -                 | -                 | 2.551.393          |
| Uzun vadeli karşılıklar  | 15.448.274         | 67.029            | -                 | 15.515.303         |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>  | <b>17.999.667</b>  | <b>67.029</b>     | <b>-</b>          | <b>18.066.696</b>  |
| <b>Toplam kaynaklar</b>  | <b>92.822.508</b>  | <b>749.378</b>    | <b>-</b>          | <b>93.571.886</b>  |
| Ödenmiş sermaye  | 148.867.243        | 35.940.057        | (35.940.057)      | 148.867.243        |
| Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi                    | -                  | -                 | 54.132.147        | 54.132.147         |
| Sermaye düzeltmesi farkları  | 16.377.423         | -                 | -                 | 16.377.423         |
| Paylara ilişkin primler (iskontolar)   | 6.307.642          | -                 | -                 | 6.307.642          |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | 15.598.266         | 1.856             | -                 | 15.600.122         |
| Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları   | 14.945.444         | -                 | -                 | 14.945.444         |
| Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları                    | 652.822            | 1.856             | -                 | 654.678            |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler  | 48.210.830         | 181.218           | (181.218)         | 48.210.830         |
| Geçmiş yıllar karları  | 172.131.223        | (312.709)         | 181.218           | 171.999.733        |
| Net dönem karı   | 29.234.883         | 156.609           | (181.511)         | 29.209.980         |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>  | <b>436.727.510</b> | <b>35.967.031</b> | <b>18.010.579</b> | <b>490.705.120</b> |
| <b>Toplam kaynaklar</b>  | <b>529.550.018</b> | <b>36.716.409</b> | <b>18.010.579</b> | <b>584.277.006</b> |



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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

| 31 Aralık 2016 itibariyle konsolide bilanço  | Park Elektrik      | Konya Ilgın       | Düzeltilmeler     | Konsolide          |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|--------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri  | 3.049.207          | 2.160             | -                 | 3.051.367          |
| Ticari alacaklar   | 8.908.397          | -                 | -                 | 8.908.397          |
| Diğer alacaklar  | 48.755.799         | 8.153.490         | -                 | 56.909.289         |
| Stoklar  | 54.598.375         | 369.996           | -                 | 54.968.371         |
| Peşin ödenmiş giderler   | 2.957.414          | 44.724            | -                 | 3.002.138          |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar   | 171                | -                 | -                 | 171                |
| Diğer dönen varlıklar  | 7.634.639          | 357               | -                 | 7.634.996          |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>  | <b>125.904.002</b> | <b>8.570.727</b>  | <b>-</b>          | <b>134.474.729</b> |
| Finansal yatırımlar  | 9.990.294          | -                 | -                 | 9.990.294          |
| Diğer alacaklar  | 1.652.175          | 55                | -                 | 1.652.230          |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller  | 102.000.000        | -                 | -                 | 102.000.000        |
| Maddi duran varlıklar  | 197.023.643        | 6.757.054         | -                 | 203.780.697        |
| Maddi olmayan duran varlıklar  | 46.069.169         | 18.974.632        | 21.833.530        | 86.877.331         |
| Ertelenmiş vergi varlığı   | 23.522.467         | 220.212           | (4.366.706)       | 19.375.973         |
| Peşin ödenmiş giderler   | 1.283.389          | -                 | -                 | 1.283.389          |
| Diğer duran varlıklar  | -                  | 1.320.748         | -                 | 1.320.748          |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>  | <b>381.541.137</b> | <b>27.272.701</b> | <b>17.466.824</b> | <b>426.280.662</b> |
| <b>Toplam varlıklar</b>  | <b>507.445.139</b> | <b>35.843.428</b> | <b>17.466.824</b> | <b>560.755.391</b> |
| Finansal kiralama borçları   | 2.396.771          | -                 | -                 | 2.396.771          |
| Ticari borçlar   | 20.262.645         | 303.476           | -                 | 20.566.121         |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar   | 3.079.879          | 37.844            | -                 | 3.117.723          |
| Diğer borçlar  | 1.429.103          | 621               | -                 | 1.429.724          |
| Ertelenmiş gelirler  | 75.763             | -                 | -                 | 75.763             |
| Kısa vadeli karşılıklar  | 7.049.837          | 61.567            | -                 | 7.111.404          |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler  | 1.081.653          | 6.632             | -                 | 1.088.285          |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>  | <b>35.375.651</b>  | <b>410.140</b>    | <b>-</b>          | <b>35.785.791</b>  |
| Finansal kiralama borçları   | 2.603.292          | -                 | -                 | 2.603.292          |
| Uzun vadeli karşılıklar  | 23.334.600         | 85.243            | -                 | 23.419.843         |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler  | 1.283.632          | -                 | -                 | 1.283.632          |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>  | <b>27.221.524</b>  | <b>85.243</b>     | <b>-</b>          | <b>27.306.767</b>  |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>  | <b>62.597.175</b>  | <b>495.383</b>    | <b>-</b>          | <b>63.092.558</b>  |
| Ödenmiş sermaye  | 148.867.243        | 35.940.057        | (35.940.057)      | 148.867.243        |
| Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi                    | -                  | -                 | -                 | -                  |
| Sermaye düzeltmesi farkları  | 16.377.423         | -                 | 54.132.147        | 54.132.147         |
| Paylara ilişkin primler (iskontolar)   | 6.307.642          | -                 | -                 | 6.307.642          |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | 98.074.233         | 1.856             | -                 | 98.076.089         |
| Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları   | 97.421.411         | -                 | -                 | 97.421.411         |
| Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları                    | 652.822            | 1.856             | -                 | 654.678            |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler  | 54.132.453         | 190.605           | (190.605)         | 54.132.453         |
| Geçmiş yıllar karları  | 141.588.185        | (343.844)         | 190.605           | 141.434.947        |
| Net dönem karı/(zararı)  | (20.499.212)       | (440.629)         | (725.270)         | (21.665.111)       |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>  | <b>444.847.967</b> | <b>35.348.045</b> | <b>17.466.824</b> | <b>497.662.833</b> |
| <b>Toplam kaynaklar</b>  | <b>507.445.142</b> | <b>35.843.428</b> | <b>17.466.824</b> | <b>560.755.391</b> |

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

| 31 Aralık 2016 itibarıyla konsolide gelir tablosu      | Park Elektrik       | Konya Ilgın        | Düzeltilmeler    | Konsolide           |
|--|---------------------|--------------------|------------------|---------------------|
| Hasılat  | 11.957              | -                  | -                | 11.957              |
| Satışların maliyeti                                    | -                   | -                  | -                | -                   |
| <b>Brüt Kar</b>  | <b>11.957</b>       | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>11.957</b>       |
| Genel yönetim giderleri                                | (13.824.894)        | (1.777.632)        | (903.432)        | (16.505.958)        |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                     | 773.312             | 17.264             | -                | 790.576             |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                     | (1.878.917)         | (92.945)           | -                | (1.971.862)         |
| <b>Esas faaliyet zararı</b>                            | <b>(14.918.542)</b> | <b>(1.853.313)</b> | <b>(903.432)</b> | <b>(17.675.287)</b> |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                      | 16.640.122          | -                  | -                | 16.640.122          |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet zararı</b>         | <b>1.721.580</b>    | <b>(1.853.313)</b> | <b>(903.432)</b> | <b>(1.035.165)</b>  |
| Finansman giderleri                                    | 183.283             | 1.302.966          | -                | 1.486.249           |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/(zarar)</b> | <b>1.904.863</b>    | <b>(550.347)</b>   | <b>(903.432)</b> | <b>451.084</b>      |
| <b>Vergi gideri</b>                                    | <b>-</b>            | <b>109.718</b>     | <b>181.317</b>   | <b>291.035</b>      |
| Dönem vergi gideri                                     | -                   | -                  | -                | -                   |
| Ertelenmiş vergi gideri                                | -                   | 109.718            | 181.317          | 291.035             |
| <b>Sürdürülen faaliyetler net dönem (zararı)/karı</b>  | <b>1.904.863</b>    | <b>(440.629)</b>   | <b>(722.115)</b> | <b>742.119</b>      |
| <b>Durdurulan faaliyetler dönem zararı</b>             | <b>(22.407.230)</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>(22.407.230)</b> |
| <b>Net dönem zararı</b>                                | <b>(20.502.367)</b> | <b>(440.629)</b>   | <b>(722.115)</b> | <b>(21.665.111)</b> |
| <b>Diğer kapsamlı gelirler</b>                         | <b>83.844.949</b>   | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>83.844.949</b>   |
| <b>Toplam kapsamlı gelir/(gider)</b>                   | <b>63.342.582</b>   | <b>(440.629)</b>   | <b>(722.115)</b> | <b>62.179.838</b>   |

#### İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

Grup'un Siirt'in Şirvan ilçesinde bulunan Madenköy bakır madeni sahasında 17 Kasım 2016 tarihinde heyelan meydana gelmiş ve üretime ara verilmiştir. Grup, bakır üretim faaliyetleri ile ilgili varlıklarının satış tutarından elde edilebilecek getirinin, söz konusu faaliyete ilişkin heyelan sonrası belirsizlikler dikkate alındığında, Grup karlılığının olumsuz etkilenmesinin önüne geçecek yeni faaliyetlerle yola devam edilmesine imkan sağlayacak işlemlerde kullanılabileceği göz önünde bulundurularak, konsantre bakır üretim faaliyetleriyle ilgili söz konusu varlıklarını 17 Mart 2017 tarihinde satmıştır. Grup, bu satışla 195.000.000 ABD Doları nakit girişi ve 552.169.786 TL kar elde etmiştir. Grup faaliyet konusunu değiştirmek üzere, 150.000.000 ABD Dolar ile 18 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Konya Ilgın Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 hisselerini alarak elektrik üretim ve satış faaliyetine girmeye karar vermiştir ve satın alma işlemi 10 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında onaylanmıştır. Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

##### Konsolidasyona İlişkin Esaslar

##### **Bağlı ortaklıklar**

Bağlı ortaklıklar, yapılandırılmış kuruluşlar da dahil olmak üzere, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Bağlı ortaklıklara ait varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve gider hesapları ile nakit akış hareketleri tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir. Park Elektrik ve bağlı ortaklığının sahip olduğu payların kayıtlı değerleri ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

| <b>Bağlı Ortaklıklar</b> | <b>Faaliyet konusu</b>     | <b>Toplam sahiplik oranı (%)</b> |
|--------------------------|----------------------------|----------------------------------|
| Konya Ilgın              | Elektrik üretimi ve satışı | 100,00                           |

#### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

- a) **31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:**

##### **TMS 7, "Nakit akış tabloları'ndaki değişiklikler"**

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu'nun ("UMSK") 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır. Değişiklik uygulanmış ancak Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **TMS 12, "Gelir vergileri'ndeki değişiklikler"**

1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

##### **2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler**

TFRS 12 "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12'nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

##### b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler:

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

##### TFRS 15, "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat"

KGK, Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatın uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir. Ancak mevcut operasyonları göz önünde bulundurulduğunda, TFRS 15 standartının önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

##### TFRS 9, "Finansal Araçlar - Sınıflandırma ve Açıklama"

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9, Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkilerine ilişkin çalışmalar devam etmektedir.

##### TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- TFRS 1, "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması"; Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28, "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"; Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

##### **2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)**

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

##### **TFRS 2, "Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü" (Değişiklikler)**

TFRS 2, Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemden özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

##### **TMS 40, "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri" (Değişiklikler)**

TMSK, TMS 40, "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

##### **UFRS Yorum 22, "Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri"**

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

##### **UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'deki değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

##### **UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik**

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te UFRS 10 ve UMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (Devamı)

##### Yıllık İyileştirmeler - 2010-2012 Dönemi

##### UFRS 13, "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü"

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

##### UFRS 16, "Kiralama İşlemleri"

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

##### UFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum UMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin UMS 12'ye göre değil UMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. UFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

##### Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ('geçerli para birimi'). Konsolide finansal tablolar, Arçelik'in geçerli, Grup'un finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

##### İlişkili Taraflar

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

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır. Söz konusu kişinin:
  - (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda.
  - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda.
  - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### İlişkili Taraflar (Devamı)

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

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

##### Hasılat

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

##### Malların Satışı

Malların satışından elde edilen hasılat, aşağıdaki şartlar karşılandığında muhasebeleştirilir:

- Grup'un mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Grup'un mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Hasılat tutarının güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili olan ekonomik faydaların Grup'a akışının olası olması ve
- İşlemden kaynaklanacak maliyetlerin güvenilebilir bir şekilde ölçülmesi.

##### Temettü ve Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren efektif faiz oranına göre ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

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

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Stoklar

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

##### Maddi Duran Varlıklar

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

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

Yeniden değerlendirilen binaların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen gayrimenkul satıldığında veya hizmetten çekildiğinde yeniden değerlendirme fonunda kalan bakiye doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık finansal durum tablosu dışında bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara transfer yapılmaz. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar. Makine ve ekipmanlar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

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

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

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



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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıkların, tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

#### Finansal Kiralama İşlemleri

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

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

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

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

#### Maddi Olmayan Duran Varlıklar

##### Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Bilgisayar Yazılımı

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

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

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

##### Ticari Markalar ve Lisanslar

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

##### İşletme Birleşmesi Yoluyla Elde Edilen Maddi Olmayan Duran Varlıklar

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

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

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

##### Faydalı ömür

Haklar

2 - 30 yıl

##### Maden Hazırlık Giderleri

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

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

#### Finansal Araçlar

##### Finansal Varlıklar

Grup finansal varlıklarını "gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "krediler ve alacaklar" olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

##### Krediler ve Alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar (ticari ve diğer alacaklar, banka bakiyeleri, kasa ve diğerleri) etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Faiz geliri, reeskont etkisinin önemli olmadığı durumlar haricinde etkin faiz oranı yöntemine göre hesaplanarak kayıtlara alınır.

##### Nakit ve Nakit Benzerleri

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

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Finansal Varlıkların Kayda Alınması ve Bilanço Dışı Bırakılması

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

##### Finansal Yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

##### **İşletme Birleşmeleri ve Şerefiye**

Ortak kontrole tabi olmayan işletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir. Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir.

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

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

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Grup, 10 Mayıs 2017 tarihinde gerçekleşen Genel Kurul toplantısında onaylanması ile birlikte Konya Ilgın'ın %100'ünü Park Holding A.Ş. ve Turgay Ciner'den satın almıştır. Bu işlem ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri olarak değerlendirilmiştir. KGK tarafından 21 Temmuz 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "Ortak Kontrolde Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi" kapsamında, konsolide finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmeyeceği, hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi konsolide finansal tabloların düzeltilip ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulacağı ve ortak kontrole tabi işletme birleşmesi nedeniyle oluşacak muhtemel aktif-pasif uyumsuzluğunu gidermek amacıyla özkaynaklar altında denkleştirici bir hesap olarak "Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs ve İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi" hesabının kullanılacağı belirtilmiştir.

Ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin konsolide finansal tablolara yansıtılmasında ana ortaklık açısından bakılması uygun olacağından konsolidasyon işleminde grubun kontrolünü elinde bulunduran şirketin ortak kontrolde bulunan şirketlerin kontrolünü ele geçirdiği tarihte ve sonrasında TMS'ye göre finansal tablo düzenleniyormuş gibi finansal tablolar birleşme muhasebesi dahil TMS hükümlerine göre yeniden düzenlenmelidir. Dolayısıyla söz konusu tutarlar, Grup'un kontrolünü elinde bulunduran Park Holding A.Ş.'nin Konya Ilgın iktisabı ile finansal tablolarının dahil ettiği finansal tablo kalemlerini ihtiva etmektedir (Not 2.1).

Bu tebliğ uyarınca, 31 Aralık 2017 tarihli finansal sonuçlarla karşılaştırmalı sunulan 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 dönemlerine ait finansal tablolar üzerinde gerekli düzenlemeler yapılmıştır.

#### Kur Değişiminin Etkileri

##### Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

Grup'un konsolide finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin konsolide finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup'un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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

#### Pay Başına Kazanç

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

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

#### Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

##### Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

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

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

##### Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Grup'un Siirt'in Şirvan ilçesinde bulunan Madenköy bakır madeni sahasında 17 Kasım 2016 tarihinde heyelan meydana gelmiş ve akabinde 17 Mart 2017 tarihinde söz konusu varlıklarının tamamı satılmıştır (Not 1). Bu tarihten önce, Grup Yönetimi tarafından performans değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullanılan bilgilerin tamamı Türkiye'de bulunan ve tek işkolunda faaliyette bulunan "Bakır madeni" bölümüne aitti. Söz konusu satış sonrası Grup, faaliyet konusunu değiştirmek üzere, 18 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Konya Ilgın Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %100 hisselerini alarak elektrik üretim ve satış faaliyetine girmeye karar vermiştir. Bu satın alım ile Grup'un aktif faaliyet konusu işlenebilir linyit sahasından çıkarılacak kömür vasıtasıyla elektrik üretimi ve satışı olmuştur ve bu gelişme ile, Şirket Yönetimi tarafından performans değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullanılan bilgilerin tamamı Türkiye'de bulunan ve tek işkolunda faaliyette bulunan "Elektrik üretimi ve satışı" bölümüne ait olmuştur. Dolayısıyla Şirket yönetiminin performans belirleme ve kaynak dağılımı açısından aynı anda değerlendirdiği farklı bölümler mevcut olmamıştır (Not 4). Satın alınan Konya Ilgın'ın finansal bilgileri yıllar itibarıyla Not 2.1'de belirtilmiştir.

##### Durdurulan Faaliyetler

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

Grup'un Siirt'in Şirvan ilçesinde bulunan Madenköy bakır madeni sahasında 17 Kasım 2016 tarihinde heyelan meydana gelmiş ve üretime ara verilmiştir. Grup, bakır üretim faaliyetleri ile ilgili varlıklarının satış tutarından elde edilebilecek getirinin, söz konusu faaliyete ilişkin heyelan sonrası belirsizlikler dikkate alındığında, Grup karlılığının olumsuz etkilenmesinin önüne geçecek yeni faaliyetlerle yola devam edilmesine imkan sağlayacak işlemlerde kullanılabileceği göz önünde bulundurularak, konsantre bakır üretim faaliyetleriyle ilgili söz konusu varlıklarını 17 Mart 2017 tarihinde satmıştır.

Grup, önceki dönemlerdeki finansal tablolarını faaliyetlerin durdurulması kararı ile durdurulan tüm faaliyetlerle ilgili açıklamalar için tekrar sunmuştur. Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda sunulan faaliyetler ve karşılaştırmalı dönem nakit akışları bu nedenle tekrar sunulmuş ve sürdürülen ve durdurulan olarak ayrılmıştır.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

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

##### Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

##### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

##### Cari vergi

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

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Ertelenmiş Vergi

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

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

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

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

##### Dönem Cari ve Ertelenmiş Vergisi

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

#### **Çalışanlara Sağlanan Faydalar**

##### Kıdem tazminatları

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

Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosu altında muhasebeleştirilir.



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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

##### Nakit Akış Tablosu

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

##### Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

#### 2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

##### Çevresel yükümlülükler

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

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

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

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

Çevresel yükümlülüklerin kapsamı ile bunlarla ilgili olarak gelecekte katlanılması beklenen maliyetler, yapıları itibarıyla önceden tahmin edilmesi zor bir özellik göstermekte olup, bunlar, sürdürülen faaliyetlerin ölçeği ile yasal düzenlemelerin zamanlaması ve gelişimine bağlıdır. Grup’un bakır üretim faaliyetleri ile ilgili 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bilançoda herhangi bir karşılığı bulunmamaktadır.

##### Gelir Vergisi

Grup’un gelir vergisi karşılığını belirlemede önemli tahminlerin kullanılması gerekmektedir. Grup vergi yükümlülüklerinden kaynaklanan vergi karşılığını kullanımını tahmin etmektedir. Nihai vergi sonuçları çıktığında, gerçekleşen tutarlar tahmin edilenlerden farklı olabilir ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla kayıtlarda olan gelir vergisi karşılığına bir düzeltme getirebilir.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

#### 2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

##### Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri

Konsolide finansal tablolarda, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılan taşınmazların gerçeğe uygun değerinin bulunması esnasında kullanılan ekspertiz raporlarının temel varsayımları aşağıda belirtilmiştir:

Grup, 2017 yılında yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerlerinin tespitine yönelik değerlendirme çalışmalarını yaptırmıştır.

Konsolide finansal tablolarda, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılan taşınmazların gerçeğe uygun değerinin bulunması esnasında kullanılan ekspertiz raporlarının temel metodu emsal bedel yaklaşımı olarak belirlenmiştir.

### NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Grup, 10 Mayıs 2017 tarihinde Konya Ilgın Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. %100'lük payını satın almıştır. Bu satın alma işlemi “Ortak kontrol altındaki işletme birleşmesi” olarak değerlendirilmiş ve satın alma bedeli ile satın alma tarihindeki net özkaynaklar arasındaki fark özkaynaklar altında “Ortak Kontrolde Tabi Teşebbüs veya İşletmeleri İçeren Birleşmelerin Etkisi” altında sınıflandırılmıştır. Özkaynaklar altında sınıflandırılan bu tutarın mutabakat tablosu aşağıdaki gibi sunulmuştur:

#### Ortak kontrol altındaki işlemlerin etkisi

|   |             |
|---|-------------|
| Konya Ilgın'nın net varlıkları (1 Ocak 2016)      | 35.967.031  |
| Sahiplik oranı                                    | 100%        |
| Grup'un Konya Ilgın'ın üzerindeki sahiplik tutarı | 35.967.031  |
| Maden hakkı net defter değeri (*)                 | 22.558.602  |
| Maden hakkı ertelenmiş vergi tutarı (*)           | (4.548.023) |
| Diğer   | 154.537     |

**Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi (1 Ocak 2016) 54.132.147**

**Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi (31 Aralık 2016) 54.132.147**

İktisap bedeli ödemesi (540.870.000)

**Ortak kontrole tabi işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi (31 Aralık 2017) (\*\*) (486.737.853)**

(\*) Grup'un kontrolünü elde tutan Park Holding A.Ş.'nin konsolide finansal tablolarında Konya Ilgın'a ilişkin dahil ettiği diğer finansal tablo kalemleri.

(\*\*) Not 2.1'de açıklanmıştır.

### NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bulunmamaktadır (Not 2.3).

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

|                        | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa                   | 442               | 3.645             | 3.969             |
| Bankadaki nakit        | 76.363            | 3.047.722         | 23.011            |
| <i>Vadesiz mevduat</i> | 76.363            | 3.047.722         | 23.011            |
|                        | <b>76.805</b>     | <b>3.051.367</b>  | <b>26.980</b>     |

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bloke nakit ve nakit benzeri kalemleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 ve 2015: Bulunmamaktadır).

#### NOT 6 - FİNANSAL YATIRIMLAR

##### a) Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

##### b) Uzun Vadeli Finansal Yatırımlar

Grup'un finansal durum tablosu tarihi itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

|  | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>                                       |                   |                   |                   |
| Aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle<br>değerlenen finansal yatırımlar | 9.990.294         | 9.990.294         | 9.990.294         |
|  | <b>9.990.294</b>  | <b>9.990.294</b>  | <b>9.990.294</b>  |

Yukarıda görülen 9.990.294 TL (31 Aralık 2016: 9.990.294 TL ve 31 Aralık 2015: 9.990.294 TL) tutarındaki kote edilmiş piyasa değeri olmayan ve tahmini değer aralıklarının büyük olması ve tahmini değerlere ilişkin olasılıkların güvenilir bir biçimde ölçülememesi nedeniyle gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tahmin edilemeyen borsada işlem görmeyen hisse senedi yatırımları maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterilmektedir.

|   | 31 Aralık 2017       |                  | 31 Aralık 2016       |                  | 31 Aralık 2015       |                  |
|---|----------------------|------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
|   | Ortaklık<br>Payı (%) | Tutar            | Ortaklık<br>Payı (%) | Tutar            | Ortaklık<br>Payı (%) | Tutar            |
| Park Termik Elektrik San.<br>ve Tic. A.Ş. | 10                   | 9.990.294        | 10                   | 9.990.294        | 10                   | 9.990.294        |
|   |                      | <b>9.990.294</b> |                      | <b>9.990.294</b> |                      | <b>9.990.294</b> |

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 7 - FİNANSAL KİRALAMA BORÇLARI

| Finansal kiralama borçları                    | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Bir yıl içinde                                | 843.906           | 2.598.958         | 3.950.383         |
| İki ile beş yıl arasındakiler                 | 703.613           | 2.707.341         | 2.663.495         |
|   | <b>1.547.519</b>  | <b>5.306.299</b>  | <b>6.613.878</b>  |
| Geleceğe ait finansal giderler                | (83.125)          | (306.236)         | (329.346)         |
| <b>Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri</b> | <b>1.464.394</b>  | <b>5.000.063</b>  | <b>6.284.532</b>  |
| 12 ay içerisinde ödenecek borçlar             | 779.123           | 2.396.771         | 3.733.139         |
| 12 aydan sonra ödenecek borçlar               | 685.271           | 2.603.292         | 2.551.393         |

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal kiralama yoluyla elde ettiği maddi duran varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 2.315.842 TL ve 31 Aralık 2015: 3.084.854 TL). Finansal kiralama işlemlerine ait olan ortalama etkin faiz oranı %6,68 olup 3 yıllık kiralama dönemini içermektedir ve dönem sonunda mülkiyet hakkı Grup'a geçmektedir. Grup'un finansal kiralamaya ilişkin yükümlülükleri, kiralaayanın, kiralanana varlık üzerindeki mülkiyet hakkı vasıtasıyla güvence altına alınmıştır. Tüm kiralamalar sabit ödeme doğrultusunda olup, şarta bağlı kira ödemeleri ile ilgili bir düzenleme yapılmamıştır.

#### NOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### Ticari Alacaklar

| Kısa vadeli ticari alacaklar                   | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari alacaklar                               | 4.071.848         | 3.670.160         | 2.887.727         |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 27) | 132.112           | 8.008.395         | 9.959.555         |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı             | (3.204.477)       | (3.033.018)       | (2.618.043)       |
| Diğer ticari alacaklar                         | 2.797             | 262.860           | 145.990           |
|  | <b>1.002.280</b>  | <b>8.908.397</b>  | <b>10.375.229</b> |

Alacakların vade analizine Not 28'de yer verilmiştir.

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

|                  | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 1 ila 5 yıl      | 236.000           | 236.000           | 236.000           |
| 5 yıl veya üzeri | 2.968.477         | 2.797.018         | 2.382.043         |
|                  | <b>3.204.477</b>  | <b>3.033.018</b>  | <b>2.618.043</b>  |

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 8 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

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

Şüpheli alacaklar karşılığı hareketleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Şüpheli ticari alacak karşılığı hareketleri</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2017</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Aralık 2016</b> |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Açılış bakiyesi                                    | (3.033.018)                       | (2.618.043)                       |
| Kur farkı  | (171.459)                         | (414.975)                         |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>                            | <b>(3.204.477)</b>                | <b>(3.033.018)</b>                |

Vadesi geçmemiş alacaklara ilişkin alınan teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

### Ticari Borçlar

| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>          | <b>31 Aralık<br/>2017</b> | <b>31 Aralık<br/>2016</b> | <b>31 Aralık<br/>2015</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 27) | 199.872                   | 953.018                   | 2.995.658                 |
| Ticari borçlar                             | 2.660.807                 | 19.613.103                | 23.253.381                |
|  | <b>2.860.679</b>          | <b>20.566.121</b>         | <b>26.249.039</b>         |

### NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, DİĞER VARLIKLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER

#### a) Peşin Ödenmiş Giderler, Diğer Varlıklar

| <b>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler,<br/>diğer varlıklar</b> | <b>31 Aralık<br/>2017</b> | <b>31 Aralık<br/>2016</b> | <b>31 Aralık<br/>2015</b> |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Gelecek aylara ait giderler                                    | 114.248                   | 2.276.865                 | 2.455.803                 |
| Verilen sipariş avansları                                      | 48.000                    | 725.273                   | 397.895                   |
|  | <b>162.248</b>            | <b>3.002.138</b>          | <b>2.853.698</b>          |
| <b>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler,<br/>diğer varlıklar</b> | <b>31 Aralık<br/>2017</b> | <b>31 Aralık<br/>2016</b> | <b>31 Aralık<br/>2015</b> |
| Gelecek yıllara ait giderler                                   | 436                       | 1.283.389                 | 1.220.845                 |
| Verilen avanslar   | -                         | -                         | 3.025.762                 |
|  | <b>436</b>                | <b>1.283.389</b>          | <b>4.246.607</b>          |

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 9 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, DİĞER VARLIKLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

#### b) Ertelenmiş Gelirler

|  | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</b> |                   |                   |                   |
| Gelecek aylara ait gelirler            | 45.021            | 75.763            | 70.720            |
| Alınan sipariş avansları               | -                 | -                 | 1.225.157         |
|  | <b>45.021</b>     | <b>75.763</b>     | <b>1.295.877</b>  |

### NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

|   | 31 Aralık<br>2017  | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015  |
|---|--------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>        |                    |                   |                    |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Not 27)   | 198.143.966        | 54.634.559        | 208.113.201        |
| Şüpheli diğer çeşitli alacaklar karşılığı | -                  | (22.306)          | (22.306)           |
| Verilen depozito ve teminatlar            | 11.527             | 395.016           | 12.345             |
| Diğer çeşitli alacaklar (*)               | 813.528            | 1.902.020         | 2.844.793          |
|   | <b>198.969.021</b> | <b>56.909.289</b> | <b>210.948.033</b> |

(\*) Diğer çeşitli alacaklar 813.528 TL (31 Aralık 2016: 1.902.020 TL ve 31 Aralık 2015: 2.844.793 TL), Grup'un finans kuruluşları ile taşeronları adına yapmış olduğu finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

|                                    | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b> |                   |                   |                   |
| Verilen depozito ve teminatlar     | 312.897           | 415.203           | 369.074           |
| Diğer çeşitli alacaklar (*)        | -                 | 1.237.027         | 2.551.393         |
|                                    | <b>312.897</b>    | <b>1.652.230</b>  | <b>2.920.467</b>  |

(\*) Diğer çeşitli alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: 1.237.027 TL ve 31 Aralık 2015: 2.551.393 TL), Grup'un finans kuruluşları ile taşeronları adına yapmış olduğu finansal kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan alacaklardan oluşmaktadır.

|                                      | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli diğer borçlar</b>     |                   |                   |                   |
| Alınan depozito ve teminatlar        | 1.825.170         | 1.426.300         | 536.601           |
| Ortaklara temettü borcu (Not 27)     | 2.803             | 2.803             | 24.506.437        |
| Grup içi şirketlere borçlar (Not 27) | -                 | -                 | 246.642           |
| Diğer borçlar                        | 1.242             | 621               | 681.607           |
|                                      | <b>1.829.215</b>  | <b>1.429.724</b>  | <b>30.101.761</b> |

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 11 - STOKLAR

|                                    | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzemeler            | 378.946           | 20.560.885        | 19.197.947        |
| Mamüller                           | 24.653            | 34.397.014        | 26.805.110        |
| Diğer stoklar                      | 1.111.098         | 27.721            | 69.625            |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (26.740)          | (17.249)          | (17.249)          |
|                                    | <b>1.487.957</b>  | <b>54.968.371</b> | <b>46.055.433</b> |

#### NOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

| Gerçeğe uygun değer  | Binalar            |
|--|--------------------|
| 1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi                         | 102.000.000        |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin harcamalar              | 858.316            |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer düzeltmesi (Not 23) (**) | 13.428.736         |
| Maddi duran varlıklardan transferler (*)                       | 106.154.948        |
| <b>31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>              | <b>222.442.000</b> |

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

| Gerçeğe uygun değer   | Binalar            |
|---|--------------------|
| 1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi                                  | 83.466.833         |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer düzeltmesi (Not 23) | 15.607.158         |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin harcamalar                       | 2.926.009          |
| <b>31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>                       | <b>102.000.000</b> |

(\*) Grup, Kapıkule yolu üzeri Edirne adresinde kurulu fabrika binası ve arsası ile Ceyhan/ Adana adresinde kurulu iplik fabrikasının arsa ve binasını operasyonları ile ilgili faaliyetlerinde kullanmayacağına karar vererek 19 Nisan 2017 tarihinden itibaren yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırmıştır.

(\*\*) Grup, yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin değer artış ve azalışlarını yatırım faaliyetlerinden gelirler ve yatırım faaliyetlerinden giderler altında muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri, SPK tarafından yetkilendirilmiş ve sermaye piyasası mevzuatı uyarınca gayrimenkul değerlendirme hizmeti veren bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından belirlenmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri emsal karşılaştırma yaklaşımına göre belirlenmiştir.

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 12 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri ile söz konusu varlıklara ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

|                      | 31 Aralık<br>2017  | Raporlama tarihi itibarıyla<br>Gerçeğe uygun değer seviyesi |                    |                 |
|----------------------|--------------------|---|--------------------|-----------------|
|                      |                    | 1. seviye<br>TL   | 2. seviye<br>TL    | 3. seviye<br>TL |
| <b>Arsa ve Arazi</b> | <b>91.564.200</b>  | -   | <b>91.564.200</b>  | -               |
| - Ceyhan             | 45.014.200         | -   | 45.014.200         | -               |
| - Edirne             | 46.550.000         | -   | 46.550.000         | -               |
| <b>Binalar</b>       | <b>130.877.800</b> | -   | <b>130.877.800</b> | -               |
| - Ceyhan             | 17.405.800         | -   | 17.405.800         | -               |
| - Edirne             | 8.741.000          | -   | 8.741.000          | -               |
| - Şişhane            | 104.731.000        | -   | 104.731.000        | -               |

Mevcut dönemde seviyeler arasında herhangi bir geçiş olmamıştır.

|                | 31 Aralık<br>2016  | Raporlama tarihi itibarıyla<br>Gerçeğe uygun değer seviyesi |                    |                 |
|----------------|--------------------|---|--------------------|-----------------|
|                |                    | 1. seviye<br>TL   | 2. seviye<br>TL    | 3. seviye<br>TL |
| <b>Binalar</b> | <b>102.000.000</b> | -   | <b>102.000.000</b> | -               |
| - Şişhane      | 102.000.000        | -   | 102.000.000        | -               |



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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

| Maliyet değeri                                     | Arazi ve arsalar  | Yeraltı ve yerüstü düzenleri | Binalar            | Tesis makine ve cihazlar | Taşıtlar         | Demirbaşlar      | Diğer maddi varlıklar | Özel maliyetler   | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam             |
|--|-------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------|------------------|------------------|-----------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi</b>      | <b>87.069.068</b> | <b>7.979.107</b>             | <b>114.622.408</b> | <b>84.149.269</b>        | <b>1.102.806</b> | <b>8.365.558</b> | <b>94.595</b>         | <b>33.862.112</b> | <b>21.573.719</b>          | <b>358.818.642</b> |
| Alımlar  | -                 | -                            | -                  | -                        | -                | -                | -                     | -                 | 2.012.129                  | 2.012.129          |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler (*)     | (85.308.000)      | (32.313)                     | (100.050.334)      | -                        | -                | -                | -                     | -                 | -                          | (185.390.647)      |
| Transferler  | -                 | -                            | -                  | (1.623.406)              | 1.623.406        | -                | -                     | -                 | -                          | -                  |
| Çıkışlar   | (564.979)         | (7.946.794)                  | (14.572.074)       | (75.795.133)             | (606.221)        | (7.808.032)      | (94.595)              | (33.862.112)      | (16.504.729)               | (157.754.669)      |
| <b>31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>  | <b>1.196.089</b>  | <b>-</b>                     | <b>-</b>           | <b>6.730.730</b>         | <b>2.119.991</b> | <b>557.526</b>   | <b>-</b>              | <b>-</b>          | <b>7.081.119</b>           | <b>17.685.455</b>  |
| <b>Birikmiş amortismanlar</b>                      |                   |                              |                    |                          |                  |                  |                       |                   |                            |                    |
| <b>1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi</b>      | <b>-</b>          | <b>5.299.608</b>             | <b>84.363.570</b>  | <b>49.184.878</b>        | <b>812.303</b>   | <b>5.405.074</b> | <b>74.130</b>         | <b>9.898.382</b>  | <b>-</b>                   | <b>155.037.945</b> |
| Dönem gideri                                       | -                 | 106.025                      | 135.041            | 1.675.991                | 54.297           | 127.001          | 1.506                 | 508.525           | -                          | 2.608.386          |
| Yatırım amaçlı gayrimenkullere transferler (*)     | -                 | (31.000)                     | (79.204.700)       | -                        | -                | -                | -                     | -                 | -                          | (79.235.700)       |
| Çıkışlar   | -                 | (5.374.633)                  | (5.293.911)        | (44.739.017)             | (536.322)        | (5.062.208)      | (75.636)              | (10.406.907)      | -                          | (71.488.634)       |
| <b>31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>  | <b>-</b>          | <b>-</b>                     | <b>-</b>           | <b>6.121.852</b>         | <b>330.278</b>   | <b>469.867</b>   | <b>-</b>              | <b>-</b>          | <b>-</b>                   | <b>6.921.997</b>   |
| <b>1 Ocak 2017 itibarıyla net defter değeri</b>    | <b>87.069.068</b> | <b>2.679.499</b>             | <b>30.258.838</b>  | <b>34.964.391</b>        | <b>290.503</b>   | <b>2.960.484</b> | <b>20.465</b>         | <b>23.963.730</b> | <b>21.573.719</b>          | <b>203.780.697</b> |
| <b>31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>1.196.089</b>  | <b>-</b>                     | <b>-</b>           | <b>608.878</b>           | <b>1.789.713</b> | <b>87.659</b>    | <b>-</b>              | <b>-</b>          | <b>7.081.119</b>           | <b>10.763.458</b>  |

(\*) Mart 2017 içinde alınan Yönetim Kurulu kararı ile Edirne'deki atıl fabrika binası ve arsası ile Adana'da kurulu atıl iplik fabrikası arsa ve binasının Grup'un operasyonları ile ilgili faaliyetlerde kullanılmayacağına karar verilmesi üzerine önceden maddi duran varlıklarda kayıtlı olan bu gayrimenkuller, yatırım amaçlı gayrimenkullere transfer edilmiştir.

Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| Maliyet değeri                                     | Arazi ve arsalar  | Yeraltı ve yerüstü düzenleri | Binalar            | Tesis makine ve cihazlar | Taşıtlar         | Demirbaşlar      | Diğer maddi varlıklar | Özel maliyetler   | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam             |
|--|-------------------|------------------------------|--------------------|--------------------------|------------------|------------------|-----------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi</b>      | <b>11.824.016</b> | <b>7.117.498</b>             | <b>50.308.932</b>  | <b>77.108.852</b>        | <b>1.058.147</b> | <b>7.357.937</b> | <b>67.345</b>         | <b>33.848.091</b> | <b>12.097.722</b>          | <b>200.788.540</b> |
| Alımlar  | 80.193            | 463.678                      | 249.839            | 4.159.291                | 74.225           | 1.007.621        | 27.250                | 14.021            | 13.928.703                 | 20.004.821         |
| Çıkışlar   | -                 | -                            | -                  | (946.857)                | (29.566)         | -                | -                     | -                 | -                          | (976.423)          |
| Değerleme farkı                                    | 75.164.859        | -                            | 63.836.845         | -                        | -                | -                | -                     | -                 | -                          | 139.001.704        |
| Transferler  | -                 | 397.931                      | 226.792            | 3.827.983                | -                | -                | -                     | -                 | (382.602)                  | -                  |
| <b>31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>  | <b>87.069.068</b> | <b>7.979.107</b>             | <b>114.622.408</b> | <b>84.149.269</b>        | <b>1.102.806</b> | <b>8.365.558</b> | <b>94.595</b>         | <b>33.862.112</b> | <b>21.573.719</b>          | <b>358.818.642</b> |
| <b>Birikmiş amortismanlar</b>                      |                   |                              |                    |                          |                  |                  |                       |                   |                            |                    |
| <b>1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi</b>      | <b>-</b>          | <b>4.456.465</b>             | <b>31.258.942</b>  | <b>40.926.199</b>        | <b>739.977</b>   | <b>4.674.441</b> | <b>62.454</b>         | <b>5.419.053</b>  | <b>-</b>                   | <b>87.537.531</b>  |
| Dönem gideri                                       | -                 | 843.143                      | 2.360.765          | 9.156.763                | 94.030           | 730.633          | 11.676                | 4.479.329         | -                          | 17.676.339         |
| Değerleme farkı                                    | -                 | -                            | 50.743.863         | -                        | -                | -                | -                     | -                 | -                          | 50.743.863         |
| Çıkışlar   | -                 | -                            | -                  | (898.084)                | (21.704)         | -                | -                     | -                 | -                          | (919.788)          |
| <b>31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>  | <b>-</b>          | <b>5.299.608</b>             | <b>84.363.570</b>  | <b>49.184.878</b>        | <b>812.303</b>   | <b>5.405.074</b> | <b>74.130</b>         | <b>9.898.382</b>  | <b>-</b>                   | <b>155.037.945</b> |
| <b>1 Ocak 2016 itibarıyla net defter değeri</b>    | <b>11.824.016</b> | <b>2.661.033</b>             | <b>19.049.990</b>  | <b>36.182.653</b>        | <b>318.170</b>   | <b>2.683.496</b> | <b>4.891</b>          | <b>28.429.038</b> | <b>12.097.722</b>          | <b>113.251.009</b> |
| <b>31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>87.069.068</b> | <b>2.631.364</b>             | <b>30.032.046</b>  | <b>31.169.214</b>        | <b>290.503</b>   | <b>2.960.484</b> | <b>20.465</b>         | <b>23.963.730</b> | <b>25.643.823</b>          | <b>203.780.697</b> |

Grup'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıkları üzerinde ipotek veya rehin bulunmamaktadır (31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 14 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| Maliyet değeri                                     | Maden hazırlık geliştirme giderleri | Maden arama giderleri | Araştırma geliştirme giderleri | Diğer özel tükenmeye tabi varlıklar | Haklar            | Toplam             |
|--|-------------------------------------|-----------------------|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi</b>      | <b>18.974.632</b>                   | <b>7.170.357</b>      | <b>33.600</b>                  | <b>47.177.942</b>                   | <b>34.868.071</b> | <b>108.224.602</b> |
| Alımlar  | 2.853.859                           | -                     | -                              | -                                   | -                 | 2.853.859          |
| Çıkışlar   | -                                   | (6.379.152)           | (33.600)                       | (47.177.942)                        | (10.055.605)      | (63.646.299)       |
| <b>31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>  | <b>21.828.491</b>                   | <b>791.205</b>        | <b>-</b>                       | <b>-</b>                            | <b>24.812.466</b> | <b>47.432.162</b>  |
| <b>Birikmiş itfa payları</b>                       |                                     |                       |                                |                                     |                   |                    |
| <b>1 Ocak 2017 itibarıyla açılış bakiyesi</b>      | <b>-</b>                            | <b>1.707.790</b>      | <b>33.600</b>                  | <b>7.052.634</b>                    | <b>12.553.247</b> | <b>21.347.271</b>  |
| Dönem gideri                                       | -                                   | 170.596               | -                              | -                                   | 993.804           | 1.164.400          |
| Çıkışlar   | -                                   | (1.403.663)           | (33.600)                       | (7.052.634)                         | (9.674.680)       | (18.164.577)       |
| <b>31 Aralık 2017 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>  | <b>-</b>                            | <b>474.723</b>        | <b>-</b>                       | <b>-</b>                            | <b>3.872.371</b>  | <b>4.347.094</b>   |
| <b>1 Ocak 2017 itibarıyla net defter değeri</b>    | <b>18.974.632</b>                   | <b>5.462.567</b>      | <b>-</b>                       | <b>40.125.308</b>                   | <b>22.314.824</b> | <b>86.877.331</b>  |
| <b>31 Aralık 2017 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>21.828.491</b>                   | <b>316.482</b>        | <b>-</b>                       | <b>-</b>                            | <b>20.940.095</b> | <b>43.085.068</b>  |
| <b>Maliyet değeri</b>                              |                                     |                       |                                |                                     |                   |                    |
|  | Maden hazırlık geliştirme giderleri | Maden arama giderleri | Araştırma geliştirme giderleri | Diğer özel tükenmeye tabi varlıklar | Haklar            | Toplam             |
| <b>1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi</b>      | <b>283.645.121</b>                  | <b>7.051.742</b>      | <b>33.600</b>                  | <b>37.202.852</b>                   | <b>34.863.942</b> | <b>362.797.257</b> |
| Alımlar  | 81.576.181                          | 118.615               | -                              | 9.975.090                           | 4.129             | 91.674.015         |
| Çıkışlar   | (346.246.670)                       | -                     | -                              | -                                   | -                 | (346.246.670)      |
| <b>31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>  | <b>18.974.632</b>                   | <b>7.170.357</b>      | <b>33.600</b>                  | <b>47.177.942</b>                   | <b>34.868.071</b> | <b>108.224.602</b> |
| <b>Birikmiş itfa payları</b>                       |                                     |                       |                                |                                     |                   |                    |
| <b>1 Ocak 2016 itibarıyla açılış bakiyesi</b>      | <b>272.893.316</b>                  | <b>1.035.973</b>      | <b>30.217</b>                  | <b>4.910.865</b>                    | <b>11.569.545</b> | <b>290.439.916</b> |
| Dönem gideri                                       | 73.353.354                          | 671.817               | 3.383                          | 2.141.769                           | 983.702           | 77.154.025         |
| Çıkışlar   | (346.246.670)                       | -                     | -                              | -                                   | -                 | (346.246.670)      |
| <b>31 Aralık 2016 itibarıyla kapanış bakiyesi</b>  | <b>-</b>                            | <b>1.707.790</b>      | <b>33.600</b>                  | <b>7.052.634</b>                    | <b>12.553.247</b> | <b>21.347.271</b>  |
| <b>1 Ocak 2016 itibarıyla net defter değeri</b>    | <b>10.751.805</b>                   | <b>6.015.769</b>      | <b>3.383</b>                   | <b>32.291.987</b>                   | <b>23.294.397</b> | <b>72.357.341</b>  |
| <b>31 Aralık 2016 itibarıyla net defter değeri</b> | <b>18.974.632</b>                   | <b>5.462.567</b>      | <b>-</b>                       | <b>40.125.308</b>                   | <b>22.314.824</b> | <b>86.877.331</b>  |

### NOT 15 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup, Siirt Madenköy İşletmesi'ne ait tevsî yatırımı için T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nce düzenlenen 17 Eylül 2012 tarih 106816 No'lu Yatırım Teşvik Belgesi elde etmiştir. Grup bu Yatırım Teşvik Belgesi'ne ilişkin faydalardan ilgili yatırımların yapılmasını takiben istifade edecektir. Bu kapsamda Grup, vergi indirimi, KDV istisnası, gümrük vergisi muafiyeti, sigorta primi işveren hissesi desteği, faiz desteği, gelir vergisi stopajı desteği ve sigorta primi desteği gibi bölgesel destek unsurlarından yararlanacak olup, KDV ve gümrük vergisi muafiyeti ile ilgili faydalardan 2012 yılı içerisinde yararlanmaya başlamıştır. Grup'un, Siirt Madenköy İşletmesi'ne ait varlıklarının 17 Mart 2017 tarihi itibarı ile satılması sonucunda ilgili teşvikler de bağlı oldukları varlıklarla beraber alıcıya devredilmiştir (Not 21).

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 16 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

|                                      | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Personele borçlar                    | 310.969           | 1.423.368         | 1.298.909         |
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri | 354.674           | 1.198.467         | 533.712           |
| Ödenecek diğer yükümlükler           | 123.111           | 495.888           | 464.590           |
|                                      | <b>788.754</b>    | <b>3.117.723</b>  | <b>2.297.211</b>  |

#### NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### a) Kısa vadeli karşılıklar

| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kullanılmamış izin karşılıkları                                | 894.779           | 1.804.767         | 1.748.811         |
|  | <b>894.779</b>    | <b>1.804.767</b>  | <b>1.748.811</b>  |

Kullanılmamış izin karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                                      | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak              | <b>1.804.767</b>  | <b>1.748.811</b>  |
| Dönem içinde kullanılan / ödenen (-) | (1.209.566)       | (447.184)         |
| Dönem içindeki ayrılan               | 299.578           | 503.140           |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık</b>   | <b>894.779</b>    | <b>1.804.767</b>  |

| Diğer karşılıklar  | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dava karşılığı     | 11.579.912        | 4.490.169         | 695.315           |
| Maden devlet hakkı | -                 | 797.918           | 1.172.980         |
| Diğer              | -                 | 18.550            | -                 |
|                    | <b>11.579.912</b> | <b>5.306.637</b>  | <b>1.868.295</b>  |

3 Haziran 2017 tarihi itibarıyla Grup aleyhine çeşitli konularda açılmış ve halen devam eden toplam 11.579.912 TL (31 Aralık 2016: 4.490.169 TL ve 31 Aralık 2015: 695.315 TL) tutarında dava bulunmaktadır. Grup Yönetimi 11.579.912 TL (31 Aralık 2016: 4.490.169 TL ve 31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır) tutarındaki dava için karşılık ayırmıştır. Bu davaların 11.579.912 TL'si personel davalarına ilişkindir (31 Aralık 2016 4.458.079 TL ve 31 Aralık 2015: 663.225 TL).

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

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıda verilmiştir.

|  | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak                    | 4.490.169         | 695.315           |
| Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı         | 7.113.416         | 3.930.266         |
| Yıl içinde konusu kalmayan karşılık tutarı | (23.673)          | (135.412)         |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık</b>         | <b>11.579.912</b> | <b>4.490.169</b>  |

#### a) Uzun vadeli karşılıklar

|                           | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 3.232.461         | 16.474.338        | 8.656.545         |
| Diğer karşılıklar         | -                 | 6.945.505         | 6.858.758         |
|                           | <b>3.232.461</b>  | <b>23.419.843</b> | <b>15.515.303</b> |

#### Kıdem tazminatı karşılıkları

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.732,48 TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 TL ve 31 Aralık 2015: 3.828,37 TL) tavanına tabidir.

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

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

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili finansal durum tablosu tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %7 enflasyon ve %11,5 iskonto oranı varsayımlarına göre yaklaşık %4,21 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2016: %4,21 ve 31 Aralık 2015: %4,21). İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için % 5,16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan 5.001,76 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır.

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

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 16.099 TL daha az (fazla) olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü 14.014 TL daha fazla (az) olacaktır.

Kıdem tazminatı karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                                    | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak            | 16.474.338        | 8.656.545         |
| Faiz maliyeti                      | 612.830           | 376.628           |
| Hizmet maliyeti                    | 1.135.703         | 8.204.668         |
| Yıl içinde ödenen (-)              | (14.990.410)      | (763.503)         |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık</b> | <b>3.232.461</b>  | <b>16.474.338</b> |

Uzun vadeli diğer karşılıklar maden kapama maliyetlerinden oluşmaktaydı. Grup'un 17 Mart 2017 tarihinde bakır üretim faaliyeti ile ilgili varlıklarını satması sonucunda maden kapama ile ilgili yükümlülüğü kalmamıştır.

|  | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Açılış bakiyesi, 1 Ocak  | 6.945.505         | 6.858.758         |
| Faiz maliyeti  | -                 | 165.715           |
| Konusu kalmayan karşılık (Not 21)                                | (6.945.505)       | -                 |
| Yıl içinde yapılan rehabilitasyon projesi kapsamında düzeltmeler | -                 | (78.968)          |
| <b>Kapanış bakiyesi, 31 Aralık</b>                               | <b>-</b>          | <b>6.945.505</b>  |

### c) Alınan ve Verilen Teminatlar

| Alınan teminatlar            | 31 Aralık 2017 |                    | 31 Aralık 2016 |                    | 31 Aralık 2015 |                    |
|------------------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                              | Döviz Tutarı   | TL Karşılığı       | Döviz tutarı   | TL Karşılığı       | Döviz tutarı   | TL Karşılığı       |
| Teminat mektupları (TL)      | -              | 655.686            | -              | 1.415.686          | -              | 500.000            |
| Teminat mektupları (Avro)    | 10.000         | 45.155             | 10.000         | 37.099             | 10.000         | 31.776             |
| Teminat çekleri (TL)         | -              | 1.135.000          | -              | 1.135.000          | -              | 1.119.500          |
| Teminat çekleri (ABD Doları) | -              | -                  | 90.000         | 316.728            | 90.000         | 261.684            |
| Teminat senetleri (TL)       | -              | 210.147.615        | -              | 210.247.615        | -              | 210.102.599        |
| Teminat senetleri (Avro)     | 553.020        | 2.497.162          | 562.770        | 2.087.820          | 117.120        | 372.161            |
| Nakdi Teminatlar             | -              | 847.720            | -              | -                  | -              | -                  |
| <b>Toplam</b>                | <b>563.020</b> | <b>215.328.338</b> | <b>662.770</b> | <b>215.239.948</b> | <b>217.120</b> | <b>212.387.720</b> |

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| <b>31 Aralık 2017</b>   | <b>TL</b>         | <b>TL karşılığı<br/>Toplam</b> |
|---|-------------------|--------------------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen   | 47.891.365        | 47.891.365                     |
| <i>Teminat Mektupları</i>   | 47.481.585        | 47.481.585                     |
| <i>Nakdi Teminatlar</i>   | 309.780           | 309.780                        |
| <i>Kefaletler</i>   | 100.000           | 100.000                        |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilen                                      | -                 | -                              |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3'üncü Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilen | -                 | -                              |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı  | -                 | -                              |
| <b>Toplam (*)</b>   | <b>47.891.365</b> | <b>47.891.365</b>              |

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

| <b>31 Aralık 2016</b>   | <b>TL</b>         | <b>TL karşılığı<br/>Toplam</b> |
|---|-------------------|--------------------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen   | 54.168.632        | 54.168.632                     |
| <i>Teminat Mektupları</i>   | 53.284.872        | 53.284.872                     |
| <i>Nakdi Teminatlar</i>   | -                 | -                              |
| <i>Kefaletler</i>   | 883.760           | 883.760                        |
| D. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilen                                      | -                 | -                              |
| E. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3'üncü Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilen | 4.150.000         | 4.150.000                      |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı  | -                 | -                              |
| <b>Toplam (*)</b>   | <b>58.318.632</b> | <b>58.318.632</b>              |

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

| <b>31 Aralık 2015</b>   | <b>TL</b>         | <b>TL karşılığı<br/>Toplam</b> |
|---|-------------------|--------------------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Verilen   | 44.187.572        | 44.187.572                     |
| <i>Teminat Mektupları</i>   | 43.732.435        | 43.732.435                     |
| <i>Nakdi Teminatlar</i>   | -                 | -                              |
| <i>Kefaletler</i>   | 455.137           | 455.137                        |
| B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Verilen                                      | -                 | -                              |
| C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3'üncü Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Verilen | 4.500.000         | 4.500.000                      |
| D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı  | -                 | -                              |
| <b>Toplam</b>   | <b>48.687.572</b> | <b>48.687.572</b>              |

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla %0,0'dır (31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla %0,0).

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

#### 31 Aralık 2017

| İlişkili Taraf   | İlişkinin Niteliği                | Garanti / Kefalet |                      |            | Risk Tutarı |
|--|-----------------------------------|-------------------|----------------------|------------|-------------|
|  |                                   | Alınan            | Taahhüt              | Tutar      |             |
| Turgay Ciner   | Ortak                             | Alınan            | Kefalet - TL         | 7.150.000  | -           |
| Park Holding   | Ortak                             | Alınan            | Kefalet - Avro       | 1.757.000  | -           |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - TL         | 613.193    | -           |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - ABD Doları | 924.000    | 466.202     |
| Park Holding, Turgay Ciner                             | Ortak                             | Alınan            | Kefalet - TL         | 300.000    | 30.010      |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - TL         | 17.126.800 | 1.756.800   |
| Park Holding, Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner | Ortak /Grup İçi/ İştirak ve Ortak | Alınan            | Kefalet - TL         | 150.000    | -           |
| Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner               | Ortak / İştirak/Grup İçi Şirket   | Alınan            | Kefalet - ABD Doları | 28.956.770 | 41.525      |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - TL         | 82.500     | 50.000      |
| Park Holding, Park Teknik                              | Ortak / Grup İçi Şirket           | Alınan            | Kefalet - Avro       | 640.768    | -           |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - TL         | 315.046    | -           |
| Park Termik  | İştirak                           | Alınan            | Kefalet - TL         | 5.622      | -           |
| Toplam   |                                   | Alınan            | Kefalet - ABD Doları | 29.880.770 | 507.727     |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - Avro       | 2.397.768  | -           |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - TL         | 25.743.161 | 1.836.810   |

#### 31 Aralık 2016

| İlişkili Taraf   | İlişkinin Niteliği                | Garanti / Kefalet |                      |            | Risk Tutarı |
|--|-----------------------------------|-------------------|----------------------|------------|-------------|
|  |                                   | Alınan            | Taahhüt              | Tutar      |             |
| Turgay Ciner   | Ortak                             | Alınan            | Kefalet - TL         | 7.150.000  | 5.000       |
| Park Holding   | Ortak                             | Alınan            | Kefalet - Avro       | 1.757.000  | 772.618     |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - TL         | 613.193    | 334.517     |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - ABD Doları | 924.000    | 633.999     |
| Park Holding, Turgay Ciner                             | Ortak                             | Alınan            | Kefalet - TL         | 300.000    | 93.010      |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - TL         | 17.126.800 | 8.406.800   |
| Park Holding, Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner | Ortak /Grup İçi/ İştirak ve Ortak | Alınan            | Kefalet - TL         | 150.000    | -           |
| Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner               | Ortak / İştirak/Grup İçi Şirket   | Alınan            | Kefalet - ABD Doları | 28.956.770 | 136.224     |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - TL         | 82.500     | 50.000      |
| Park Holding, Park Teknik                              | Ortak / Grup İçi Şirket           | Alınan            | Kefalet - Avro       | 640.768    | 100         |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - TL         | 315.046    | 100         |
| Park Termik  | İştirak                           | Alınan            | Kefalet - TL         | 5.622      | 5.622       |
| Toplam   |                                   | Alınan            | Kefalet - ABD Doları | 29.880.770 | 770.223     |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - Avro       | 2.397.768  | 772.718     |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - TL         | 25.743.161 | 8.895.049   |



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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 17 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2015

| İlişkili Taraf   | İlişkinin Niteliği                | Garanti / Kefalet |                      | Tutar      | Risk      |
|--|-----------------------------------|-------------------|----------------------|------------|-----------|
|  |                                   | Alınan            | Taahhüt              |            | Tutarı    |
| Turgay Ciner   | Ortak                             | Alınan            | Kefalet - TL         | 7.150.000  | 5.000     |
| Park Holding   | Ortak                             | Alınan            | Kefalet - Avro       | 2.060.000  | 1.350.405 |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - TL         | 613.193    | 453.542   |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - ABD Doları | -          | -         |
| Park Holding, Turgay Ciner                             | Ortak                             | Alınan            | Kefalet - TL         | 300.000    | 93.010    |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - TL         | 1.756.800  | 1.756.800 |
| Park Holding, Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner | Ortak /Grup İçi/ İştirak ve Ortak | Alınan            | Kefalet - TL         | 150.000    | 26        |
| Park Termik, Park Teknik ve Turgay Ciner               | Ortak / İştirak/Grup İçi Şirket   | Alınan            | Kefalet - ABD Doları | 28.956.770 | 87.294    |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - TL         | 82.500     | 50.000    |
| Park Holding, Park Teknik                              | Ortak / Grup İçi Şirket           | Alınan            | Kefalet - Avro       | 3.184.416  | 603.446   |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - TL         | 315.046    | 77.972    |
| Park Termik  | İştirak                           | Alınan            | Kefalet - TL         | 5.622      | 5.622     |
| Toplam   |                                   | Alınan            | Kefalet - ABD Doları | 28.956.770 | 87.294    |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - Avro       | 5.244.416  | 1.953.851 |
|  |                                   | Alınan            | Kefalet - TL         | 10.373.161 | 2.441.972 |

#### NOT 18 - TAAHHÜTLER

##### Operasyonel Kiralama

Grup'un 2017 senesi içerisinde finansal kiralama kapsamında yaptığı işlemlerin detayı Not 7'de verilmiştir. Buna ek olarak faaliyet döneminde şirket içi ve şirket dışı firmalardan faaliyet kiralamaları mevcut olup detayı aşağıdaki tabloda verilmiştir.

|                           | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Arsa ve arazi kira gideri | 395.385           | 12.095            |
| Bina kira gideri          | 633.430           | 636.602           |
| Taşıt kira gideri         | 295.578           | 1.965.894         |
| Makine kira gideri        | 393.694           | 3.781.800         |
|                           | <b>1.718.087</b>  | <b>6.396.391</b>  |

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 19 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

|  | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Diğer dönen varlıklar</b>           |                   |                   |                   |
| Devreden katma değer vergisi ("KDV")   | -                 | 7.465.422         | 4.684.504         |
| Personel avansları                     | 9.000             | 160.316           | 90.833            |
| Gelir tahakkukları                     | 8.313             | 6.356             | 431.138           |
| İş avansları                           | 332               | 2.902             | 45.914            |
|  | <b>17.645</b>     | <b>7.634.996</b>  | <b>5.252.389</b>  |
| <b>Diğer duran varlıklar</b>           |                   |                   |                   |
| Gelecek yıllarda indirilecek KDV       | 1.312.031         | 1.320.748         | 1.447.590         |
|  | <b>1.312.031</b>  | <b>1.320.748</b>  | <b>1.447.590</b>  |
| <b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b> |                   |                   |                   |
| Ödenecek vergi ve fonlar               | 1.179.973         | 381.486           | 7.522.952         |
| Diğer ödenecek yükümlülükler (*)       | 714.419           | 706.799           | 6.498             |
|  | <b>1.894.392</b>  | <b>1.088.285</b>  | <b>7.529.450</b>  |

(\*) Diğer ödenecek yükümlülüklerin 700.163 TL'si 6736 sayılı kanun kapsamında yeniden yapılandırılan vergi borcundan oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 700.167 TL ve 31 Aralık 2015: 6.498 TL).

|  | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Diğer uzun vadeli yükümlülükler</b> |                   |                   |                   |
| Uzun vadeli diğer borçlar (**)         | 816.857           | 1.283.632         | -                 |
|  | <b>816.857</b>    | <b>1.283.632</b>  | <b>-</b>          |

(\*\*) 6736 sayılı kanun kapsamında yeniden yapılandırılan vergi borcu 816.857 TL'den oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 1.283.629 TL ve 31 Aralık 2015: Bulunmamaktadır).

### NOT 20 - ÖZKAYNAK

#### a) Sermaye

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

| Adı               | 31 Aralık 2017 |                    | 31 Aralık 2016 |                    | 31 Aralık 2015 |                    |
|-------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|--------------------|
|                   | Pay oranı (%)  | Tutar              | Pay oranı (%)  | Tutar              | Pay oranı (%)  | Tutar              |
| Park Holding A.Ş. | 61,25          | 91.168.622         | 61,25          | 91.168.622         | 61,25          | 91.168.622         |
| Turgay Ciner      | 6,76           | 10.065.983         | 6,76           | 10.065.983         | 6,76           | 10.065.983         |
| Diğer             | 31,99          | 47.632.638         | 31,99          | 47.632.638         | 31,99          | 47.632.638         |
| <b>Toplam</b>     | <b>100,00</b>  | <b>148.867.243</b> | <b>100,00</b>  | <b>148.867.243</b> | <b>100,00</b>  | <b>148.867.243</b> |

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 20 - ÖZKAYNAK (Devamı)

#### Sermayeyi Temsil Eden Paylara İlişkin Bilgi

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

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

### NOT 21 - DURDURULAN FAALİYETLER

Grup'un konsantre bakır üretim faaliyetleriyle ilgili varlıklarını 17 Mart 2017 tarihinde 195.000.000 ABD Doları karşılığında Cengiz İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'ye satmıştır. Grup, gelecek raporlama dönemlerinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla elindeki bakır envanterinin satış gelirleri haricinde bakır üretim faaliyetlerinden herhangi bir gelir elde etmeyecektir. Bu işlem sonucunda Grup'un bakır üretimine ilişkin operasyonları son bulmuştur. Bu sebeple konsantre bakır üretimine ilişkin sonuçlar TFRS 5 uyarınca durdurulan faaliyetler olarak sürdürülen faaliyetlerden ayrı olarak raporlanmıştır (Not 2.3).

|  | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2017 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2016 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Hasılat  | 74.951.045                    | 135.397.513                   |
| Satışların maliyeti  | (46.163.053)                  | (134.281.178)                 |
| <b>Brüt kar</b>  | <b>28.787.992</b>             | <b>1.116.335</b>              |
| Pazarlama giderleri  | (6.216.242)                   | (9.268.750)                   |
| Genel yönetim giderleri                                    | (4.133.296)                   | (2.222.403)                   |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler                         | 2.454.013                     | 3.141.567                     |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler                         | (21.394.023)                  | (29.061.765)                  |
| <b>Esas faaliyet karı/(zararı)</b>                         | <b>(501.556)</b>              | <b>(36.295.016)</b>           |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler                          | 552.169.786                   | 509.300                       |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)</b>      | <b>551.668.230</b>            | <b>(35.785.716)</b>           |
| Finansman gelirleri, net                                   | 9.091.350                     | 10.965.759                    |
| <b>Vergi öncesi kar/(zarar)</b>                            | <b>560.759.580</b>            | <b>(24.819.957)</b>           |
| <b>Vergi (gideri)/geliri</b>                               | <b>(68.702.649)</b>           | <b>2.412.727</b>              |
| Dönem vergi gideri   | (40.056.983)                  | -                             |
| Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri                           | (28.645.666)                  | 2.412.727                     |
| <b>Net dönem karı/(zararı)</b>                             | <b>492.056.931</b>            | <b>(22.407.230)</b>           |
| <b>Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç/(kayıp)</b> | <b>0,0331</b>                 | <b>(0,0015)</b>               |

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 21 - DURDURULAN FAALİYETLER (Devamı)

Bakır üretim faaliyetlerinin elden çıkarılmasından kaynaklı gelirler ve elde edilen kar:

|  | <b>2017</b>        |
|--|--------------------|
| Maddi ve maddi olmayan varlıkların satış bedeli  | 715.923.000        |
| İlgili maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satış tarihi itibarıyla net defter değerleri (-) (Not 13,14) | (131.182.778)      |
| Malzeme maliyeti (-)   | (17.945.966)       |
| Konusu kalmayan maden kapama maliyetleri karşılığı (Not 17)  | 6.945.505          |
| Varlık satışına istinaden personele ödenen ücretler ve tazminatlar (-)                                       | (3.748.275)        |
| Devredilen yatırım teşvikleri (*) (Not 25)   | (10.715.063)       |
| Peşin ödenen giderler  | (2.842.950)        |
| Tapu harç giderleri  | (2.694.917)        |
| Diğer giderler (**)  | (1.568.770)        |
|  | <b>552.169.786</b> |

(\*) Alıcıya devrolan yatırım teşvik indirimleri.

(\*\*) Ağırlıklı olarak satış için katlanılan masraflar.

KGK taksonomisine uyum amacıyla konsolide nakit akış tablosunda 682.648.587 TL tutarında gösterilen "Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları" satırı durdurulan faaliyet dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler ve durdurulan faaliyetler işletme sermayesinde gerçekleşen değişimleri ifade etmektedir. Durdurulan faaliyetlerden elde edilen faaliyet, yatırım ve finansman nakit akışları aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

| <b>Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları</b>  | <b>31 Aralık 2017</b> | <b>31 Aralık 2016</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Durdurulan faaliyetler dönem karı  | 492.056.931           | (22.407.230)          |
| Durdurulan faaliyetler dönem net kar/zararını mutabakatındaki düzeltmeler ve işletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | (525.485.125)         | 119.219.497           |
| Durdurulan işletme faaliyetlerine ilişkin net nakit akışları   | (33.428.194)          | 96.812.267            |
| Durdurulan yatırım faaliyetlerine ilişkin net nakit akışları   | 715.923.000           | (109.035.221)         |
| Durdurulan finansman faaliyetlerine ilişkin net nakit akışları   | 153.781               | 2.395.825             |
| <b>Durdurulan faaliyetlere ilişkin net nakit akışları</b>  | <b>682.648.587</b>    | <b>(9.827.129)</b>    |

### NOT 22 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

| <b>Genel yönetim giderleri</b> | <b>1 Ocak - 31 Aralık 2017</b> | <b>1 Ocak - 31 Aralık 2016</b> |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Personel giderleri             | 5.958.241                      | 5.371.402                      |
| Danışmanlık ve gider payları   | 4.063.694                      | 3.864.376                      |
| Amortisman giderleri           | 1.488.069                      | 626.912                        |
| Kira giderleri                 | 954.591                        | 884.850                        |
| Kıdem ve izin karşılığı        | 546.149                        | 430.772                        |
| Reklam giderleri               | 351.274                        | 166.282                        |
| Vergi resim ve harçlar         | 280.365                        | 1.295.075                      |
| Yardım ve bağışlar             | 19.550                         | -                              |
| Diğer                          | 1.571.482                      | 3.866.289                      |
|                                | <b>15.233.415</b>              | <b>16.505.958</b>              |

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

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

**NOT 23 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/(GİDERLER)**

| <b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b>     | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2017</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2016</b> |
|--|--|--|
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer artışı | 25.303.306                             | 15.607.158                             |
| Diğer  | 1.378.991                              | 1.032.964                              |
|  | <b>26.682.297</b>                      | <b>16.640.122</b>                      |

| <b>Yatırım faaliyetlerinden giderler</b>      | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2017</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2016</b> |
|---|--|--|
| Yatırım amaçlı gayrimenkullerin değer azalışı | (11.874.570)                           | -                                      |
|   | <b>(11.874.570)</b>                    | <b>-</b>                               |

**NOT 24 - FİNANSMAN GELİRLERİ/(GİDERLERİ)**

| <b>Finansman gelirleri</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2017</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2016</b> |
|----------------------------|--|--|
| Kambiyo karları            | 13.060.484                             | 218.643                                |
| Faiz gelirleri             | 1.888.705                              | 1.682.393                              |
|                            | <b>14.949.189</b>                      | <b>1.901.036</b>                       |

| <b>Finansman giderleri</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2017</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2016</b> |
|----------------------------|--|--|
| Kambiyo zararları          | (19.460.825)                           | (24.578)                               |
| Faiz gideri                | (10.803)                               | -                                      |
| Diğer finansal giderler    | (73.737)                               | (390.209)                              |
|                            | <b>(19.545.365)</b>                    | <b>(414.787)</b>                       |

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

#### Ertelenmiş Vergi Varlıkları ve Yükümlülükleri

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (31 Aralık 2016: %20).

|   | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2017 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2016 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2015 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Ertelenmiş vergi varlıkları   | 13.832.873                    | 38.739.752                    | 34.923.348                    |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri (-)   | (33.682.873)                  | (19.363.779)                  | (13.838.245)                  |
| <b>Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı (net)</b>                                   | <b>(19.850.000)</b>           | <b>19.375.973</b>             | <b>21.085.103</b>             |
|   | <b>31 Aralık 2017</b>         | <b>31 Aralık 2016</b>         | <b>31 Aralık 2015</b>         |
| Yatırım teşvik indirimi   | -                             | 28.097.670                    | 25.337.571                    |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların değerlendirme ve ekonomik ömür farklılıkları | (22.472.917)                  | (14.783.609)                  | (6.749.173)                   |
| Maden kapama maliyetleri  | -                             | 1.389.101                     | 173.700                       |
| Kıdem tazminatı ve izin karşılıkları  | 662.243                       | 3.655.821                     | 2.081.072                     |
| Alacak ve borçların reeskontu   | (367)                         | 15.667                        | 102.869                       |
| Borç ve gider karşılıkları  | 1.953.707                     | 898.034                       | 139.064                       |
| Diğer   | 7.334                         | 103.289                       | -                             |
| <b>Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)/varlıkları</b>                                   | <b>(19.850.000)</b>           | <b>19.375.973</b>             | <b>21.085.103</b>             |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı hareketleri</b>   |                               | <b>2017</b>                   | <b>2016</b>                   |
| <b>1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi</b>  |                               | <b>19.375.973</b>             | <b>21.085.103</b>             |
| Durdurulan faaliyetlerin gelir tablosu ile ilişkilendirilen (Not 21)                  |                               | (28.645.666)                  | 2.412.727                     |
| Devredilen yatırım teşvik belgesinin ertelenmiş vergi etkisinin silinmesi (Not 21)    |                               | (10.715.063)                  | (4.412.892)                   |
| Gelir tablosunda muhasebeleştirilen   |                               | 134.757                       | 291.035                       |
| <b>31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi</b>  |                               | <b>(19.850.000)</b>           | <b>19.375.973</b>             |
| <b>Kurumlar Vergisi</b>   |                               |                               |                               |
|   | <b>31 Aralık 2017</b>         | <b>31 Aralık 2016</b>         | <b>31 Aralık 2015</b>         |
| Kurumlar vergisi karşılığı  | -                             | -                             | -                             |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar (-)  | -                             | 171                           | -                             |
| <b>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar</b>   | <b>-</b>                      | <b>171</b>                    | <b>-</b>                      |

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

#### Vergi Mutabakatı

|  | 2017                | 2016                |
|--|---------------------|---------------------|
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zarar                                  | (4.824.735)         | 451.084             |
| Durdurulan faaliyetler vergi öncesi kar/ (zarar)                           | 560.759.580         | (24.819.957)        |
| <b>Vergi öncesi kar / (zarar)</b>  | <b>555.934.845</b>  | <b>(24.368.873)</b> |
| Geçerli vergi oranı  |                     |                     |
| Yürürlükte vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi (gideri)/geliri          | (111.186.969)       | 4.873.775           |
| Önceki yıllarda üzerinden ertelenmiş vergi hesaplanmayan mali zararlar     | 4.141.138           | -                   |
| İstisnalar   | 50.507.648          | -                   |
| Devredilen yatırım teşvik belgesi (Not 21)                                 | (10.715.063)        | -                   |
| Diğer  | (1.314.646)         | (2.170.013)         |
| <b>Sürdürülen ve durdurulan faaliyetlerin toplam vergi (gideri)/geliri</b> | <b>(68.567.892)</b> | <b>2.703.762</b>    |

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılıkları, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (31 Aralık 2016: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19.8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye’de şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir. 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14’üncü gününe kadar beyan edip 17’nci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 25 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup'a ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

#### İştirak kazançları istisnası

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

#### Gayrimenkul ve iştirak hissesi satış kazancı istisnası

Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %50'si kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Menkul kıymet ve taşınmaz ticareti ve kiralaması ile uğraşan kurumların bu amaçla ellerinde bulundurdukları değerlerin satışından elde ettikleri kazançlar istisna kapsamı dışındadır.

### NOT 26 - PAY BAŞINA KAZANÇ

|   | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2017 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2016 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç</b>                |                               |                               |
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri) | 14.886.724.300                | 14.886.724.300                |
| Ana şirket hissedarlarına ait net dönem (zararı)/karı             | (4.689.978)                   | 742.119                       |
| <b>Basit ve sulandırılmış pay başına (kayıp)/kazanç</b>           | <b>(0,00032)</b>              | <b>0,00005</b>                |
|   | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2017 | 1 Ocak -<br>31 Aralık<br>2016 |
| <b>Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç</b>                |                               |                               |
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı (tam değeri) | 14.886.724.300                | 14.886.724.300                |
| Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı/(zararı)             | 492.056.931                   | (22.407.230)                  |
| <b>Basit ve sulandırılmış pay başına kazanç/(kayıp)</b>           | <b>0,03305</b>                | <b>(0,00151)</b>              |



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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

#### İlişkili Taraflardan Alacaklar

| Ünvan                       | 31 Aralık 2017   |                  |                    | Toplam             |
|-----------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
|                             | Tarafın Niteliği | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar    |                    |
| Park Holding A.Ş.           | Ortak            | -                | 198.143.966        | 198.143.966        |
| Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.   | Grup İçi Şirket  | 62.197           | -                  | 62.197             |
| Silopi Elektrik Üretim A.Ş. | Grup İçi Şirket  | 69.915           | -                  | 69.915             |
| <b>Toplam</b>               |                  | <b>132.112</b>   | <b>198.143.966</b> | <b>198.276.078</b> |

| Ünvan  | 31 Aralık 2016   |                  |                   | Toplam            |
|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|  | Tarafın Niteliği | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar   |                   |
| Park Holding A.Ş.                              | Ortak            | -                | 54.523.397        | 54.523.397        |
| Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.                      | Grup İçi Şirket  | 7.931.844        | -                 | 7.931.844         |
| Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.         | İştirak          | -                | 110.119           | 110.119           |
| Silopi Elektrik Üretim A.Ş.                    | Grup İçi Şirket  | 76.551           | -                 | 76.551            |
| Park Teknik Elekt. Maden Turizm San. Tic. A.Ş. | Grup İçi Şirket  | -                | 1.043             | 1.043             |
| <b>Toplam</b>                                  |                  | <b>8.008.395</b> | <b>54.634.559</b> | <b>62.642.954</b> |

| Ünvan                       | 31 Aralık 2015   |                  |                    | Toplam             |
|-----------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
|                             | Tarafın Niteliği | Ticari Alacaklar | Diğer Alacaklar    |                    |
| Park Holding A.Ş.           | Ortak            | -                | 208.113.201        | 208.113.201        |
| Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.   | Grup İçi Şirket  | 9.891.136        | -                  | 9.891.136          |
| Silopi Elektrik Üretim A.Ş. | Grup İçi Şirket  | 68.419           | -                  | 68.419             |
| <b>Toplam</b>               |                  | <b>9.959.555</b> | <b>208.113.201</b> | <b>218.072.756</b> |

Grup ticari ve finansal işlemlerde Ocak - Mart ayları arası %12,91 Nisan - Haziran ayları arası %14,35, Temmuz - Eylül ayları arası %14,35 ve Ekim - Aralık ayları arası %14,35 oranı üzerinden vade farkı uygulamıştır (31 Aralık 2016: Ocak - Aralık ayları arası ticari işlemlerde ve finansal işlemlerde %10,885 üzerinden vade farkı uygulamıştır). Park Holdin'den alacaklara ilişkin 8.720.414 TL adat faizi işletilmiştir. ( 31 Aralık 2016: 11.087.346 TL).

#### İlişkili Taraflara Borçlar

| Ünvan   | 31 Aralık 2017   |                |               | Toplam         |
|---|------------------|----------------|---------------|----------------|
|   | Tarafın Niteliği | Ticari Borçlar | Diğer Borçlar |                |
| Silopi Elektrik Üretim A.Ş.                     | Grup İçi Şirket  | 9.999          | -             | 9.999          |
| Park Holding A.Ş.                               | Ortak            | 130.073        | -             | 130.073        |
| Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş. | Grup İçi Şirket  | 14.369         | -             | 14.369         |
| Park Sig. Ara. Hiz. Ltd. Şti.                   | Grup İçi Şirket  | 23.143         | -             | 23.143         |
| Ciner Maden Proje ve Teknik Danışmanlık         | Grup İçi Şirket  | 22.288         | -             | 22.288         |
| Diğer İlişkili Taraflara Temettü Borçları       | Ortak            | -              | 2.803         | 2.803          |
| <b>Toplam</b>                                   |                  | <b>199.872</b> | <b>2.803</b>  | <b>202.675</b> |

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

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| Ünvan                                     | 31 Aralık 2016   |                |               | Toplam         |
|---|------------------|----------------|---------------|----------------|
|   | Tarafın Niteliği | Ticari Borçlar | Diğer Borçlar |                |
| Kasımpaşa Sportif Faaliyetler A.Ş.        | Grup İçi Şirket  | 275.323        | -             | 275.323        |
| Silopi Elektrik Üretim A.Ş.               | Grup İçi Şirket  | 219.256        | -             | 219.256        |
| Park Teknik Elekt. Maden.                 |                  |                |               |                |
| Turizm San. Tic. A.Ş.                     | Grup İçi Şirket  | 157.068        | -             | 157.068        |
| Park Termik Elektrik San ve Tic. A.Ş.     | İştirak          | 100.849        | -             | 100.849        |
| Park Holding A.Ş.                         | Ortak            | 97.962         | -             | 97.962         |
| Ciner İç ve Dış Ticaret A.Ş.              | Grup İçi Şirket  | 48.274         | -             | 48.274         |
| Park Sigorta Ara. Hiz. Ltd. Şti.          | Grup İçi Şirket  | 32.094         | -             | 32.094         |
| Havaş Turizm Seyahat ve                   |                  |                |               |                |
| Kargo Taşımacılığı A.Ş.                   | Grup İçi Şirket  | 22.192         | -             | 22.192         |
| Diğer İlişkili Taraflara Temettü Borçları | Ortak            | -              | 2.803         | 2.803          |
| <b>Toplam</b>                             |                  | <b>953.018</b> | <b>2.803</b>  | <b>955.821</b> |

  

| Ünvan                                      | 31 Aralık 2015   |                  |                   | Toplam            |
|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|  | Tarafın Niteliği | Ticari Borçlar   | Diğer Borçlar     |                   |
| Kasımpaşa Sportif Faaliyetler A.Ş.         | Grup İçi Şirket  | 272.545          | -                 | 272.545           |
| Kazan Soda Maden Enerji Nak. San.Tic. A.Ş. | Grup İçi Şirket  | 10.824           | -                 | 10.824            |
| Silopi Elektrik Üretim A.Ş.                | Grup İçi Şirket  | -                | 3.088             | 3.088             |
| Turgay Ciner                               | Ortak            | 719.378          | -                 | 719.378           |
| Park Teknik Elekt. Maden.                  |                  |                  |                   |                   |
| Turizm San. Tic. A.Ş.                      | Grup İçi Şirket  | 579.430          | 246.642           | 826.072           |
| Park Holding A.Ş.                          | Ortak            | 1.085.162        | 3.782.874         | 4.868.036         |
| Ciner İç ve Dış Ticaret A.Ş.               | Grup İçi Şirket  | 185.788          | -                 | 185.788           |
| Park Sigorta Ara. Hiz. Ltd. Şti.           | Grup İçi Şirket  | 94.196           | -                 | 94.196            |
| Havaş Turizm Seyahat ve                    |                  |                  |                   |                   |
| Kargo Taşımacılığı A.Ş.                    | Grup İçi Şirket  | 48.335           | -                 | 48.335            |
| Diğer İlişkili Taraflara Temettü Borçları  | Ortak            | -                | 20.720.475        | 20.720.475        |
| <b>Toplam</b>                              |                  | <b>2.995.658</b> | <b>24.753.079</b> | <b>27.748.737</b> |

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### İlişkili Taraflardan Mal ve Hizmet Alımları

| 31 Aralık 2017                                   |                  |                  |                  |                    |                                |                |                  |                    |  |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------------------|----------------|------------------|--------------------|--|
| Ünvan  | Tarafın Niteliği | Mal              | Hizmet           | Sabit Kıymet       | Faiz gideri ve Komisyon Gideri | Kira           | Diğer            | Toplam             |  |
| -Silopi Elektrik Üretim A.Ş.                     | Grup İçi Şirket  | 2.105.352        | -                | -                  | 890                            | -              | 1.226            | 2.107.468          |  |
| -Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.                       | Grup İçi Şirket  | -                | 159.155          | -                  | 975.175                        | -              | -                | 1.134.330          |  |
| -Turgay Ciner                                    | Ortak            | -                | -                | 72.830             | -                              | -              | -                | 72.830             |  |
| -Park Holding A.Ş.                               | Ortak            | -                | 3.165.368        | 540.797.170        | 515.165                        | 622.800        | 1.387.816        | 546.488.319        |  |
| -Park Teknik Madencilik Turizm San. ve Tic. A.Ş. | Grup İçi Şirket  | -                | 18.303           | 635.593            | 7.816                          | 93.455         | 41.341           | 796.508            |  |
| -Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.           | İştirak          | -                | 3.177            | -                  | 9.079                          | -              | 194.283          | 206.539            |  |
| -Park Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.            | Grup İçi Şirket  | -                | 219.683          | -                  | 13.064                         | -              | 33.108           | 265.855            |  |
| -Havaş Turizm Sey. ve Kargo Taş. A.Ş.            | Grup İçi Şirket  | -                | 3.542            | -                  | 1.423                          | 72.069         | 48.648           | 125.682            |  |
| -Ciner Maden Proje ve Teknik Danışmanlık A.Ş.    | Grup İçi Şirket  | -                | 229.300          | -                  | -                              | -              | -                | 229.300            |  |
| <b>Toplam</b>                                    |                  | <b>2.105.352</b> | <b>3.798.528</b> | <b>541.505.593</b> | <b>1.522.612</b>               | <b>788.324</b> | <b>1.706.422</b> | <b>551.426.831</b> |  |

| 31 Aralık 2016   |                  |                  |                  |                |                                |                  |                  |                   |  |
|--|------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------------------|------------------|------------------|-------------------|--|
| Ünvan  | Tarafın Niteliği | Mal              | Hizmet           | Sabit Kıymet   | Faiz gideri ve Komisyon Gideri | Kira             | Diğer            | Toplam            |  |
| -Silopi Elektrik Üretim A.Ş.                           | Grup İçi Şirket  | 8.088.830        | -                | -              | -                              | -                | 62.652           | 8.151.482         |  |
| -Park Holding A.Ş.                                     | Ortak            | -                | 3.652.586        | -              | -                              | 587.400          | 918.912          | 5.158.898         |  |
| -Park Teknik Madencilik Turizm San. ve Tic. A.Ş.       | Grup İçi Şirket  | 189.041          | 2.072.977        | 114.398        | 51.377                         | 2.123.784        | 144.993          | 4.696.570         |  |
| -Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.                             | Grup İçi Şirket  | -                | 270.523          | -              | 2.713.127                      | -                | -                | 2.983.650         |  |
| -Ciner Turizm Tic.İnş.Servis Hizmet A.Ş.               | Grup İçi Şirket  | -                | 3.170            | -              | -                              | -                | -                | 3.170             |  |
| -Park Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.                  | Grup İçi Şirket  | -                | 228.202          | -              | 5.527                          | -                | 136.688          | 370.417           |  |
| -Park Termik Elektrik San.ve Tic. A.Ş.                 | İştirak          | 23.496           | 15.080           | 18.385         | 13.319                         | -                | 191.651          | 261.931           |  |
| -Havaş Turizm Sey. ve Kargo Taş. A.Ş.                  | Grup İçi Şirket  | -                | 4.283            | -              | 890                            | 114.720          | 54.297           | 174.190           |  |
| -Kazan Soda Elektrik Üretim A.Ş.                       | Grup İçi Şirket  | -                | -                | -              | -                              | 40.613           | -                | 40.613            |  |
| -Park Toptan Elektrik Enerjisi Satış San. ve Tic. A.Ş. | Grup İçi Şirket  | -                | -                | -              | -                              | -                | -                | -                 |  |
| -Ciner Yapı Teknik İnşaat San. ve Tic. A.Ş.            | Grup İçi Şirket  | 26.450           | -                | -              | -                              | -                | -                | 26.450            |  |
| -Kasımpaşa Sportif Faaliyetler A.Ş.                    | Grup İçi Şirket  | -                | 300.000          | -              | -                              | -                | -                | 300.000           |  |
| <b>Toplam</b>  |                  | <b>8.327.817</b> | <b>6.546.821</b> | <b>132.783</b> | <b>2.784.240</b>               | <b>2.866.517</b> | <b>1.509.193</b> | <b>22.167.371</b> |  |

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

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

##### İlişkili Tarafalara Mal ve Hizmet Satışları

| Ünvan  | Taraflın Niteliği | 31 Aralık 2017    |          |               |                   |                |               |                   |
|--|-------------------|-------------------|----------|---------------|-------------------|----------------|---------------|-------------------|
|  |                   | Mal               | Hizmet   | Sabit Kıymet  | Faiz Geliri       | Kira           | Diğer         | Toplam            |
| -Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.                       | Grup İçi Şirket   | 74.148.885        | -        | -             | 155.684           | -              | -             | 74.304.569        |
| -Kazan Soda Maden Enerji Nakliyat San. Tic. A.Ş. | Grup İçi Şirket   | 29.472            | -        | -             | 1.291             | -              | -             | 30.763            |
| -Park Holding A.Ş.                               | Ortak             | -                 | -        | -             | 19.931.085        | -              | 3.940         | 19.935.025        |
| -Park Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.            | Grup İçi Şirket   | -                 | -        | -             | 763               | -              | -             | 763               |
| -Silopi Elektrik Üretim A.Ş.                     | Grup İçi Şirket   | 577.958           | -        | -             | 59.303            | 223.828        | 275           | 861.364           |
| -Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.          | İştirak           | 244.720           | -        | 15.000        | 7.513             | -              | -             | 267.233           |
| -Park Teknik Mad. Turz. San. ve Tic. A.Ş.        | Grup İçi Şirket   | 2.644             | -        | -             | 23.122            | -              | 14.693        | 40.459            |
| -Ciner Yapı Teknik İnşaat San. ve Tic. A.Ş.      | Grup İçi Şirket   | -                 | -        | -             | 779               | -              | 22.425        | 23.204            |
| <b>Toplam</b>                                    |                   | <b>75.003.679</b> | <b>-</b> | <b>15.000</b> | <b>20.179.540</b> | <b>223.828</b> | <b>41.333</b> | <b>95.463.380</b> |

| Ünvan  | Taraflın Niteliği | 31 Aralık 2016     |          |              |                   |                |               |                    |
|--|-------------------|--------------------|----------|--------------|-------------------|----------------|---------------|--------------------|
|  |                   | Mal                | Hizmet   | Sabit Kıymet | Faiz Geliri       | Kira           | Diğer         | Toplam             |
| -Ciner İç ve Dış Tic. A.Ş.                       | Grup İçi Şirket   | 135.125.067        | -        | -            | 3.924.115         | -              | -             | 139.049.182        |
| -Park Holding A.Ş.                               | Ortak             | -                  | -        | -            | 12.768.792        | -              | -             | 12.768.792         |
| -Eti Soda Üretim Pazarlama Nak. San. Tic. A.Ş.   | Grup İçi Şirket   | -                  | -        | -            | 6.049             | -              | 441           | 6.490              |
| -Silopi Elektrik Üretim A.Ş.                     | Grup İçi Şirket   | 58.706             | -        | -            | 1.613             | 175.000        | 350           | 235.669            |
| -Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.          | İştirak           | 102.126            | -        | -            | 13.866            | -              | 38.641        | 154.633            |
| -Park Sigorta Aracılık Hiz. Ltd. Şti.            | Grup İçi Şirket   | -                  | -        | -            | 1.364             | -              | -             | 1.364              |
| -Park Teknik Madencilik Turizm San.ve Tic. A.Ş.  | Grup İçi Şirket   | -                  | -        | -            | 1.096             | -              | 21.369        | 22.465             |
| -Havaş Turizm Sey. ve Kargo Taş. A.Ş.            | Grup İçi Şirket   | -                  | -        | -            | -                 | -              | -             | -                  |
| -Kazan Soda Maden Enerji Nakliyat San. Tic. A.Ş. | Grup İçi Şirket   | -                  | -        | -            | -                 | -              | 4.137         | 4.137              |
| <b>Toplam</b>                                    |                   | <b>135.285.899</b> | <b>-</b> | <b>-</b>     | <b>16.716.895</b> | <b>175.000</b> | <b>64.938</b> | <b>152.242.732</b> |

| Üst düzey yöneticilere sağlanan kısa vadeli faydalar                                 | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2017            | 1 Ocak-<br>31 Aralık 2016 |
|--|--------------------------------------|---------------------------|
|  | Maaş, prim ve benzeri diğer faydalar | 851.562                   |
| Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla toplam izin ve kıdem tazminatları karşılığı | 963.892                              | 1.143.596                 |

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

### **1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

#### **NOT 27 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**

##### **Park Holding A.S.**

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

Yukarıda belirtildiği üzere Grup, ilişkili taraflar ile olan tüm finansal ve ticari işlemler için vade farkı uygulamaktadır. Bunun sonucu olarak Grup 2017 yılında Park Holding A.Ş.'den 19.931.085 TL tutarında faiz geliri elde edilmiştir (31 Aralık 2016: 12.768.792 TL).

##### **Diğer Grup içi Şirketler**

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

Grup, Silopi Elektrik Üretim A.Ş.'den Siirt/Madenköy bakır madeninde ve yatırım amaçlı gayrimenkullerinde kullanılan elektrik enerjisini satın almaktadır.

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

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

Grup, Ciner Yapı Teknik İnş. San. Tic. A.Ş.'den 2011 yılında alınan yatırım amaçlı gayrimenkul ile ilgili masraf faturası yansıtılmaktadır.

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

#### **NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

##### **a) Sermaye Riski Yönetimi**

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

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

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

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

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2017, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla net borç/toplam özkaynak oranı aşağıdaki gibidir:

|   | 31 Aralık<br>2017 | 31 Aralık<br>2016 | 31 Aralık<br>2015 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Finansal Borçlar  | 1.464.394         | 5.000.063         | 6.284.532         |
| Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri ve<br>Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar | (76.805)          | (3.051.367)       | (26.980)          |
| Net Borç  | 1.387.589         | 1.948.696         | 6.257.552         |
| Toplam Özkaynak   | 442.586.525       | 497.662.833       | 490.705.120       |
| <b>Net Borç/Toplam Özkaynak (%)</b>                                   | <b>0,003</b>      | <b>0,004</b>      | <b>0,013</b>      |

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

#### b) Finansal risk faktörleri

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

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

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

#### (b.1) Kredi Riski Yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup Yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir (Not 8).

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri  | 31 Aralık 2017   |                |                    |                  | Bankadaki<br>Mevduat |
|--|------------------|----------------|--------------------|------------------|----------------------|
|  | Ticari Alacaklar |                | Alacaklar          |                  |                      |
|  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf    | İlişkili Taraf     | Diğer Taraf      |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)</b><br>(A+B+C+D+E)  | <b>132.112</b>   | <b>870.168</b> | <b>198.969.021</b> | <b>1.137.952</b> | <b>76.805</b>        |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | (847.720)      | (193.144.302)      | (765.739)        | -                    |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri  | 104.647          | -              | 198.969.021        | 367.255          | 76.805               |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | (847.720)      | (193.144.302)      | (765.739)        | -                    |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -              | -                  | -                | -                    |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -              | -                  | -                | -                    |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri   | 27.465           | 870.168        | -                  | 770.697          | -                    |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | (847.720)      | -                  | -                | -                    |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | -                | -              | -                  | -                | -                    |
| - Vadesi geçmiş ( brüt defter değeri )   | -                | 3.204.477      | -                  | -                | -                    |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | (3.204.477)    | -                  | -                | -                    |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)  | -                | -              | -                  | -                | -                    |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | -              | -                  | -                | -                    |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)  | -                | -              | -                  | -                | -                    |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar   | -                | -              | -                  | -                | -                    |

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

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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri  | 31 Aralık 2016   |                |                   |                  | Bankadaki Mevduat |
|--|------------------|----------------|-------------------|------------------|-------------------|
|  | Ticari Alacaklar |                | Alacaklar         |                  |                   |
|  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf    | İlişkili Taraf    | Diğer Taraf      |                   |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)</b><br>(A+B+C+D+E)  | <b>8.008.395</b> | <b>900.002</b> | <b>54.634.559</b> | <b>2.274.730</b> | <b>3.047.722</b>  |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | (633.918)      | (54.634.559)      | 1.332.887        | -                 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri  | 8.008.395        | 712.365        | 54.634.559        | 2.208.869        | 3.047.722         |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | (633.918)      | (54.634.559)      | 1.332.887        | -                 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -              | -                 | -                | -                 |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -              | -                 | -                | -                 |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri   | -                | 187.637        | -                 | 65.861           | -                 |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -              | -                 | -                | -                 |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | -                | -              | -                 | -                | -                 |
| - Vadesi geçmiş ( brüt defter değeri )   | -                | 3.033.018      | -                 | 29.041           | -                 |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | (3.033.018)    | -                 | (29.041)         | -                 |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)  | -                | -              | -                 | -                | -                 |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | -              | -                 | -                | -                 |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)  | -                | -              | -                 | -                | -                 |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar   | -                | -              | -                 | -                | -                 |

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



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

### 1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri  | 31 Aralık 2015   |             |                |             | Bankadaki<br>Mevduat |
|--|------------------|-------------|----------------|-------------|----------------------|
|  | Ticari Alacaklar |             | Alacaklar      |             |                      |
|  | İlişkili Taraf   | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf |                      |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>   |                  |             |                |             |                      |
| (A+B+C+D+E)  | 9.959.555        | 415.674     | 208.113.201    | 5.755.299   | 23.011               |
| - Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı   | -                | (115.000)   | 189.361.433    | -           | -                    |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri  | 9.959.555        | 410.048     | 208.113.201    | 5.689.438   | 23.011               |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | (115.000)   | 189.361.433    | -           | -                    |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                | -           | -              | -           | -                    |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -              | -           | -                    |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri   | -                | 5.626       | -              | 65.861      | -                    |
| - Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı  | -                | -           | -              | -           | -                    |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | -                | -           | -              | -           | -                    |
| - Vadesi geçmiş ( brüt defter değeri )   | -                | 2.618.043   | -              | 29.041      | -                    |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | (2.618.043) | -              | (29.041)    | -                    |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)  | -                | -           | -              | -           | -                    |
| - Değer düşüklüğü (-)  | -                | -           | -              | -           | -                    |
| - Net değer teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)  | -                | -           | -              | -           | -                    |
| E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar   | -                | -           | -              | -           | -                    |

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

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklar aşağıdaki gibidir:

|                                      | 31 Aralık 2017   |                 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|
|                                      | Ticari alacaklar | Diğer alacaklar |
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş   | -                | 27.465          |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş     | -                | -               |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş    | 867.371          | 770.697         |
| Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş    | 2.797            | -               |
| <b>Toplam vadesi geçen alacaklar</b> | <b>870.168</b>   | <b>798.162</b>  |

|                                      | 31 Aralık 2016   |                 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|
|                                      | Ticari alacaklar | Diğer alacaklar |
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş   | 184.011          | -               |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş     | 830              | -               |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş    | -                | -               |
| Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş    | 2.796            | 65.861          |
| <b>Toplam vadesi geçen alacaklar</b> | <b>187.637</b>   | <b>65.861</b>   |

|                                      | 31 Aralık 2015   |                 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|
|                                      | Ticari alacaklar | Diğer alacaklar |
| Vadesi üzerinden 1 - 30 gün geçmiş   | -                | -               |
| Vadesi üzerinden 1 - 3 ay geçmiş     | 1.232            | -               |
| Vadesi üzerinden 3 - 12 ay geçmiş    | 1.597            | -               |
| Vadesi üzerinden 1 - 5 yıl geçmiş    | 2.797            | 65.861          |
| <b>Toplam vadesi geçen alacaklar</b> | <b>5.626</b>     | <b>65.861</b>   |

#### (b.2) Likidite Risk Yönetimi

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

#### Likidite riski tabloları

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

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

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

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | 31 Aralık 2017   |  |                  |                    |                     |
|---|------------------|--|------------------|--------------------|---------------------|
|   | Defter değeri    | Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> | <b>4.327.876</b> | <b>4.413.161</b>                                     | <b>3.076.636</b> | <b>632.912</b>     | <b>703.613</b>      |
| Finansal kiralama borçları                  | 1.464.394        | 1.547.519  | 210.994          | 632.912            | 703.613             |
| Ticari borçlar                              | 2.860.679        | 2.862.839  | 2.862.839        | -                  | -                   |
| Diğer borçlar                               | 2.803            | 2.803  | 2.803            | -                  | -                   |

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | 31 Aralık 2016    |  |                   |                    |                     |
|---|-------------------|--|-------------------|--------------------|---------------------|
|   | Defter değeri     | Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III) | 3 aydan kısa (I)  | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> | <b>25.568.987</b> | <b>25.930.583</b>                                    | <b>20.705.955</b> | <b>2.517.287</b>   | <b>2.707.341</b>    |
| Finansal kiralama borçları                  | 5.000.063         | 5.306.299  | 700.498           | 1.898.460          | 2.707.341           |
| Ticari borçlar                              | 20.566.121        | 20.621.481   | 20.002.654        | 618.827            | -                   |
| Diğer borçlar                               | 2.803             | 2.803  | 2.803             | -                  | -                   |

| Sözleşme uyarınca vadeler                   | 31 Aralık 2015    |  |                   |                    |                     |
|---|-------------------|--|-------------------|--------------------|---------------------|
|   | Defter değeri     | Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III) | 3 aydan kısa (I)  | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) |
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b> | <b>57.286.650</b> | <b>57.703.907</b>                                    | <b>52.167.632</b> | <b>2.872.780</b>   | <b>2.663.495</b>    |
| Finansal kiralama borçları                  | 6.284.532         | 6.613.878  | 1.392.511         | 2.557.872          | 2.663.495           |
| Ticari borçlar                              | 26.249.039        | 26.336.950   | 26.022.042        | 314.908            | -                   |
| Diğer borçlar                               | 24.753.079        | 24.753.079   | 24.753.079        | -                  | -                   |

#### (b.3) Piyasa Riski Yönetimi

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

#### (b.3.1) Kur riski yönetimi

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

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

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

|  | 31 Aralık 2017     |                   |                | İngiliz Sterlini |
|--|--------------------|-------------------|----------------|------------------|
|  | TL Karşılığı       | ABD Doları        | Avro           |                  |
| 1. Ticari Alacak   | 3.269.313          | 866.755           | -              | -                |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar   | 175.470.466        | 46.520.328        | 96             | 1                |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | -                  | -                 | -              | -                |
| 3. Diğer   | -                  | -                 | -              | -                |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR   | 178.739.779        | 47.387.083        | 96             | 1                |
| 5. Ticari Alacaklar  | -                  | -                 | -              | -                |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar   | -                  | -                 | -              | -                |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | -                  | -                 | -              | -                |
| 7. Diğer   | -                  | -                 | -              | -                |
| 8. DURAN VARLIKLAR   | -                  | -                 | -              | -                |
| <b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>   | <b>178.739.779</b> | <b>47.387.083</b> | <b>96</b>      | <b>1</b>         |
| 10. Ticari Borçlarsu   | 457.601            | 115.134           | 5.166          | -                |
| 11. Finansal Yükümlülükler   | 779.123            | 206.554           | 5              | -                |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | -                  | -                 | -              | -                |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | -                  | -                 | -              | -                |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER  | 1.236.724          | 321.688           | 5.171          | -                |
| 14. Ticari Borçlar   | -                  | -                 | -              | -                |
| 15. Finansal Yükümlülükler   | 685.271            | 181.678           | -              | -                |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | -                  | -                 | -              | -                |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | -                  | -                 | -              | -                |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER  | 685.271            | 181.678           | -              | -                |
| <b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  | <b>1.921.995</b>   | <b>503.366</b>    | <b>5.171</b>   | <b>-</b>         |
| <b>19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>       | <b>-</b>         |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                    | -                  | -                 | -              | -                |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                    | -                  | -                 | -              | -                |
| <b>20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b>  | <b>176.817.784</b> | <b>46.883.717</b> | <b>(5.075)</b> | <b>1</b>         |
| <b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>176.817.784</b> | <b>46.883.717</b> | <b>(5.075)</b> | <b>1</b>         |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri                             | -                  | -                 | -              | -                |
| 23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı   | -                  | -                 | -              | -                |
| 24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı   | -                  | -                 | -              | -                |

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

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

|  | 31 Aralık 2016    |                  |                  |                  |
|--|-------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | TL Karşılığı      | ABD Doları       | Avro             | İngiliz Sterlini |
| 1. Ticari Alacak   | 8.365.131         | 2.376.998        | -                | -                |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar   | 4.645.102         | 861.846          | 434.537          | 1                |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | 36.079            | -                | 9.725            | -                |
| 3. Diğer   | -                 | -                | -                | -                |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR   | 13.046.312        | 3.238.844        | 444.262          | 1                |
| 5. Ticari Alacaklar  | -                 | -                | -                | -                |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar   | 1.152.770         | -                | 310.728          | -                |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | -                 | -                | -                | -                |
| 7. Diğer   | -                 | -                | -                | -                |
| 8. DURAN VARLIKLAR   | 1.152.770         | -                | 310.728          | -                |
| <b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>   | <b>14.199.082</b> | <b>3.238.844</b> | <b>754.990</b>   | <b>1</b>         |
| 10. Ticari Borçlar   | 1.707.342         | 223.281          | 242.914          | 4.720            |
| 11. Finansal Yükümlülükler   | 2.297.484         | 194.859          | 434.442          | -                |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | 9.931             | 2.822            | -                | -                |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | 8.548             | 2.429            | -                | -                |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER  | 4.023.305         | 423.391          | 677.356          | 4.720            |
| 14. Ticari Borçlar   | -                 | -                | -                | -                |
| 15. Finansal Yükümlülükler   | 2.519.036         | 388.232          | 310.728          | -                |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | -                 | -                | -                | -                |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | -                 | -                | -                | -                |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER  | 2.519.036         | 388.232          | 310.728          | -                |
| <b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  | <b>6.542.341</b>  | <b>811.623</b>   | <b>988.084</b>   | <b>4.720</b>     |
| <b>19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>           | -                 | -                | -                | -                |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                    | -                 | -                | -                | -                |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                    | -                 | -                | -                | -                |
| <b>20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b>  | <b>7.656.741</b>  | <b>2.427.221</b> | <b>(233.094)</b> | <b>(4.719)</b>   |
| <b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>7.629.210</b>  | <b>2.429.650</b> | <b>(242.819)</b> | <b>(4.719)</b>   |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri                             | -                 | -                | -                | -                |
| 23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı   | -                 | -                | -                | -                |
| 24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı   | -                 | -                | -                | -                |

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

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

|  | 31 Aralık 2015     |                  |                  | İngiliz Sterlini |
|--|--------------------|------------------|------------------|------------------|
|  | TL Karşılığı       | ABD Doları       | Avro             |                  |
| 1. Ticari Alacak   | 2.113.192          | 678.507          | 44.173           | -                |
| 2a. Parasal Finansal Varlıklar   | 2.144.495          | 209              | 674.686          | 1                |
| 2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | 209.176            | 24.230           | 48.000           | -                |
| 3. Diğer   | -                  | -                | -                | -                |
| 4. DÖNEN VARLIKLAR   | 4.466.863          | 702.946          | 766.859          | 1                |
| 5. Ticari Alacaklar  | -                  | -                | -                | -                |
| 6a. Parasal Finansal Varlıklar   | 2.367.854          | -                | 745.171          | -                |
| 6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar   | 72.863             | -                | 24.750           | -                |
| 7. Diğer   | -                  | -                | -                | -                |
| 8. DURAN VARLIKLAR   | 2.440.717          | -                | 769.921          | -                |
| <b>9. TOPLAM VARLIKLAR</b>   | <b>6.907.580</b>   | <b>702.946</b>   | <b>1.536.780</b> | <b>1</b>         |
| 10. Ticari Borçlar   | 1.494.388          | 493.068          | 19.116           | -                |
| 11. Finansal Yükümlülükler   | 3.573.255          | -                | 1.124.514        | -                |
| 12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | 1.232.689          | 423.954          | -                | -                |
| 12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | -                  | -                | -                | -                |
| 13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER  | 6.300.332          | 917.022          | 1.143.630        | -                |
| 14. Ticari Borçlar   | -                  | -                | -                | -                |
| 15. Finansal Yükümlülükler   | 2.367.854          | -                | 745.171          | -                |
| 16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler  | -                  | -                | -                | -                |
| 16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler   | -                  | -                | -                | -                |
| 17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER  | 2.367.854          | -                | 745.171          | -                |
| <b>18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>  | <b>8.668.186</b>   | <b>917.022</b>   | <b>1.888.800</b> | <b>-</b>         |
| <b>19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)</b>           | <b>-</b>           | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>-</b>         |
| 19a. Aktif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                    | -                  | -                | -                | -                |
| 19b. Pasif Karakterli Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı                                    | -                  | -                | -                | -                |
| <b>20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu</b>  | <b>(1.760.606)</b> | <b>(214.076)</b> | <b>(352.021)</b> | <b>1</b>         |
| <b>21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(2.042.645)</b> | <b>(238.306)</b> | <b>(424.771)</b> | <b>1</b>         |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri                             | -                  | -                | -                | -                |
| 23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı   | -                  | -                | -                | -                |
| 24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı   | -                  | -                | -                | -                |

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

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla aktif ve pasifte yer alan döviz bakiyeleri TCMB tarafından finansal durum tablosu tarihi için açıklanan döviz alış kurları ile çevrilmiştir (31 Aralık 2017: 1 ABD Doları = 3,7719 TL, 1 Avro = 4,5155 TL ve 1 İngiliz Sterlini = 5,0803 TL, 31 Aralık 2016: 1 ABD Doları = 3,5192 TL, 1 Avro = 3,7099 TL ve 1 İngiliz Sterlini = 4,3189 TL).

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

#### Kur riskine duyarlılık

|   | 31 Aralık 2017                  |                                  |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
|   | Kar/(Zarar)                     |                                  |
|   | Yabancı paranın Değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde         |                                 |                                  |
| <b>ABD Doları net varlık/yükümlülüğü</b>                      | <b>17.684.070</b>               | <b>(17.684.070)</b>              |
| Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde               |                                 |                                  |
| <b>Avro net varlık/yükümlülüğü</b>                            | <b>2.292</b>                    | <b>(2.292)</b>                   |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde |                                 |                                  |
| <b>Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü</b>                     | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |
| <b>Toplam</b>   | <b>17.681.778</b>               | <b>(17.681.778)</b>              |
| 31 Aralık 2016  |                                 |                                  |
| Kar/(Zarar)   |                                 |                                  |
|   | Yabancı paranın Değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde         |                                 |                                  |
| <b>ABD Doları net varlık/yükümlülüğü</b>                      | <b>854.701</b>                  | <b>(854.701)</b>                 |
| Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde               |                                 |                                  |
| <b>Avro net varlık/yükümlülüğü</b>                            | <b>90.083</b>                   | <b>(90.083)</b>                  |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde |                                 |                                  |
| <b>Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü</b>                     | <b>1.697</b>                    | <b>(1.697)</b>                   |
| <b>Toplam</b>   | <b>762.921</b>                  | <b>(762.921)</b>                 |

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

## 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

### NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

|   | 31 Aralık 2015                  |                                  |
|---|---------------------------------|----------------------------------|
|   | Kar/(Zarar)                     |                                  |
|   | Yabancı paranın Değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde         |                                 |                                  |
| <b>ABD Doları net varlık/yükümlülüğü</b>                      | <b>(69.290)</b>                 | <b>69.290</b>                    |
| Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde               |                                 |                                  |
| <b>Avro net varlık/yükümlülüğü</b>                            | <b>(134.975)</b>                | <b>134.975</b>                   |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde |                                 |                                  |
| <b>Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü</b>                     | <b>-</b>                        | <b>-</b>                         |
| <b>Toplam</b>   | <b>(204.265)</b>                | <b>204.265</b>                   |

(b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

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

### Finansal Araçlar Kategorileri

| 31 Aralık 2017                 | İfta edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil) | Satılmaya hazır finansal varlıklar | Defter değeri      | Not |
|--------------------------------|---|---|------------------------------------|--------------------|-----|
| <b>Finansal varlıklar</b>      | -   | <b>200.045.309</b>                                      | <b>9.990.294</b>                   | <b>205.017.167</b> |     |
| Nakit ve nakit benzerleri      | -   | 76.805  | -                                  | 69.560             | 5   |
| Ticari alacaklar               | -   | 867.371   | -                                  | 867.371            | 8   |
| İlişkili taraflardan alacaklar | -   | 193.276.414   | -                                  | 193.276.414        | 27  |
| Diğer alacaklar                | -   | 5.824.719   | -                                  | 813.528            | 10  |
| Finansal yatırımlar            | -   | -   | 9.990.294                          | 9.990.294          | 6   |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>  | <b>4.329.118</b>  | -   | -                                  | <b>3.877.365</b>   |     |
| Finansal kiralama borçları     | 1.464.394   | -   | -                                  | 1.464.394          | 7   |
| Ticari borçlar                 | 2.684.080   | -   | -                                  | 2.213.099          | 8   |
| İlişkili taraflara borçlar     | 180.644   | -   | -                                  | 199.872            | 27  |



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

### 31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

#### NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

| 31 Aralık 2016                 | İfta edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>yükümlülükler | Krediler ve<br>alacaklar<br>(nakit ve nakit<br>benzerleri<br>dahil) | Satılmaya<br>hazır finansal<br>varlıklar | Defter değeri     | Not |
|--------------------------------|---|---|--|-------------------|-----|
| <b>Finansal varlıklar</b>      | -   | <b>69.722.185</b>   | <b>9.990.294</b>                         | <b>71.556.829</b> |     |
| Nakit ve nakit benzerleri      | -   | 3.051.367   | -  | 3.049.207         | 5   |
| Ticari alacaklar               | -   | 900.002   | -  | 900.002           | 8   |
| İlişkili taraflardan alacaklar | -   | 54.507.320  | -  | 54.507.320        | 27  |
| Diğer alacaklar                | -   | 11.263.496  | -  | 3.110.006         | 10  |
| Finansal yatırımlar            | -   | -   | 9.990.294                                | 9.990.294         | 6   |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>  | <b>25.568.987</b>   | -   | -  | <b>25.265.511</b> |     |
| Finansal kiralama borçları     | 5.000.063   | -   | -  | 5.000.063         | 7   |
| Ticari borçlar                 | 19.613.103  | -   | -  | 19.310.658        | 8   |
| İlişkili taraflara borçlar     | 955.821   | -   | -  | 954.790           | 27  |

Grup Yönetimi, aktif bir piyasası olmadığı için maliyetle değerlendirilen satılmaya hazır finansal varlıklar haricinde finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

| 31 Aralık 2015                 | İfta edilmiş<br>değerinden<br>gösterilen<br>finansal<br>yükümlülükler | Krediler ve<br>alacaklar<br>(nakit ve nakit<br>benzerleri<br>dahil) | Satılmaya<br>hazır finansal<br>varlıklar | Defter değeri      | Not |
|--------------------------------|---|---|--|--------------------|-----|
| <b>Finansal varlıklar</b>      | -   | <b>223.900.411</b>  | <b>9.990.294</b>                         | <b>215.118.952</b> |     |
| Nakit ve nakit benzerleri      | -   | 26.980  | -  | 24.851             | 5   |
| Ticari alacaklar               | -   | 415.674   | -  | 415.674            | 8   |
| İlişkili taraflardan alacaklar | -   | 199.320.988   | -  | 199.320.988        | 27  |
| Diğer alacaklar                | -   | 24.136.769  | -  | 5.367.145          | 10  |
| Finansal yatırımlar            | -   | -   | 9.990.294                                | 9.990.294          | 6   |
| <b>Finansal yükümlülükler</b>  | <b>62.098.731</b>   | -   | -  | <b>61.500.781</b>  |     |
| Finansal kiralama borçları     | 6.284.532   | -   | -  | 6.284.532          | 7   |
| Ticari borçlar                 | 23.253.381  | -   | -  | 23.089.413         | 8   |
| İlişkili taraflara borçlar     | 32.560.818  | -   | -  | 32.126.836         | 27  |