

**EGE BİRLEŞİK ENERJİ
ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**

**01 OCAK - 30 EYLÜL 2011 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE ÖZEL DENETİM RAPORU**

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi
1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlgili Özel Denetim Raporu

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim A.Ş.
Yönetim Kurulu'na,

Giriş

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık kapsamlı gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanması, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtır yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Görüş

Görüşümüze göre, Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal pozisyonunu ve dokuz aylık döneme ilişkin finansal performansını, TMSK tarafından yayımlanan TMS/IFRS çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

As Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş.
(Member of NEXIA INTERNATIONAL)

BAĞIMSIZ DENETİM VE
YMM A.Ş.

Osman Tuğrul ÖZSÜT
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

17 Kasım 2011
İstanbul, Türkiye



Büyükdere Cad. No.23 Kat.5
34381 Şişli / İSTANBUL
Telefon 0212 225 68 78(pbx)
Faks 0212 225 62 52

nexia@nexiatrkiye.com.tr
www.nexiatrkiye.com.tr

EGE BİRLEŞİK ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011 Tarihli Döneme ait Finansal Tablolar ve Dipnotlar

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tabloları	1-2
Kapsamlı Gelir Tabloları	3
Özsermaye Değişim Tabloları	4
Nakit akım Tabloları	5
1. Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu	5
2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	5
3. İşletme Birleşmeleri	15
4. İş Ortaklıkları	15
5. Bölümlere Göre Raporlama	16
6. Nakit ve Nakit Benzerleri	16
7. Finansal Yatırımlar	16
8. Finansal Borçlar	16
9. Diğer Finansal Yükümlülükler	16
10. Ticari Alacak ve Borçlar	16
11. Diğer Alacak ve Borçlar	17
12. Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar ve Borçlar	18
13. Stoklar	18
14. Canlı Varlıklar	18
15. Devam Eden İnşaat Sözleşmelerine İlişkin Varlıklar	18
16. Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	18
17. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	19
18. Maddi Duran Varlıklar	19
19. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	20
20. Şerefiye	20
21. Devlet Teşvik ve Yatırımları	20
22. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler	20
23. Taahhütler	22
24. Çalışanlara Sağlanan Faydalar	22
25. Emeklilik Planları	23
26. Diğer Varlık ve Yükümlülükler	23
27. Özkaynaklar	24
28. Satışlar ve Satışların Maliyeti	25
29. Araştırma ve Geliştirme Giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri, Genel Yönetim Giderleri	25
30. Niteliklerine Göre Giderler	26
31. Diğer Faaliyetlerden Gelirler ve Giderler	26
32. Finansal Gelirler	27
33. Finansal Giderler	27
34. Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler	27
35. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri	28
36. Hisse Başına Kazanç	30
37. İlişkili Taraf Açıklamaları	31
38. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi	33
39. Finansal Araçlar	40
40. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar	41
41. Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen yada Finansal Tabloların Açık, Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gereken Diğer Hususlar	41

EGE BİRLEŞİK ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 FİNANSAL DURUM TABLOLARI (TL)**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönen Varlıklar		4.506.098	4.349.085
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	2.519	1.158
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Ticari Alacaklar	10	9.264	31.168
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar, (net)	11	4.312.922	4.200.303
Stoklar	13	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Diğer Dönen Varlıklar	26	181.393	116.456
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		-	-
Duran Varlıklar		12.019.927	12.279.671
Ticari Alacaklar	10	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	-	-
Diğer Alacaklar	11	1.000	-
Finansal Yatırımlar	7	-	-
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	-	-
Canlı Varlıklar	14	-	-
Yatırım Amaçlı gayrimenkuller	17	-	-
Maddi Duran Varlıklar	18	11.891.834	12.337.619
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	491	893
Şerefiye	20	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	122.962	(58.841)
Diğer Duran Varlıklar	26	3.640	-
Toplam Varlıklar		16.526.025	16.628.756

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EGE BİRLEŞİK ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 EYLÜL 2011 VE 31 ARALIK 2010 FİNANSAL DURUM TABLOLARI (TL)**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.885.076	3.175.205
Finansal Borçlar	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	2.282.079	1.640.804
Diğer Borçlar	11	416.774	1.011.621
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yatırımları	21	-	-
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü	22	102.573	46.769
Borç Karşılıkları	22	-	421.120
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	83.650	54.891
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler		-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler		136.070	100.186
Finansal Borçlar	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	-	-
Ticari Borçlar	10	-	-
Diğer Borçlar	11	-	-
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	-	-
Devlet Teşvik ve Yatırımları	21	-	-
Borç Karşılıkları		-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	24	136.070	100.186
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	-	-
Diğer Uzun Vadeli yükümlülükler		-	-
ÖZKAYNAKLAR		13.504.879	13.353.365
Ana Ortaklığa Ait özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	27	10.350.000	10.350.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		-	-
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		-	-
Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-
Değer Artış Fonları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	82.345	82.345
Geçmiş Yıllar Kar/Zararı	27	2.921.019	2.439.752
Net Dönem Karı/Zararı		151.515	481.268
TOPLAM KAYNAKLAR		16.526.025	16.628.756

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EGE BİRLEŞİK ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
30 EYLÜL 2011 VE 30 EYLÜL 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN
DÖNEMLERE AİT KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2010	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	16.007.839	13.518.709	5.666.744	5.251.874
Satışların Maliyeti	28	(14.703.863)	(12.461.076)	(4.940.243)	(4.795.758)
BRÜT KAR/ZARAR		1.303.976	1.057.635	726.501	456.116
FAALİYET KARI/ZARARI					
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	30	-	-	-	-
Genel yönetim Giderleri (-)	30	(512.134)	(487.419)	-(120.662)	(177.033)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	30	-	-	-	-
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	254.416	463.275	84.648	47.740
Diğer Faaliyet Giderleri	31	(976.105)	(199.531)	(560.098)	(63.221)
FAALİYET KARI/ZARARI		70.153	833.960	130.389	263.602
İştirak Kar/Zararından Paylar		-	-	-	-
Finansal Gelirler	32	296.117	270.824	117.864	90.409
Finansal Giderler (-)	33	(228.700)	(207.270)	(88.414)	(76.239)
VERGİ ÖNCESİ KAR/ZARARI		137.570	897.514	159.839	277.772
Vergi Geliri / Gideri	35	13.945	(169.177)	(30.109)	(55.416)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(167.858)	(153.575)	(81.029)	(59.614)
- Ertelenmiş Vergi Gelir Gideri	35	181.803	(15.602)	50.920	4.198
DÖNEM KAR/ZARARI		151.515	728.337	129.730	222.356
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		151.515	728.337	129.730	222.356
1 TL'lik Hisse Başına Basit Kazanç	36	0,015	0,070	0,013	0,021

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EGE BİRLEŞİK ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
30 EYLÜL 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

	Dipnot		Kardan		Geçmiş		Dönem	
	Referansları	Sermaye	Kısıtlanmış Yedekler	Yıllar Kar/(Zararı)	Yıllar Kar/(Zararı)	Net Kar/(Zararı)	Net	Toplam
01 Ocak 2010 bakiyesi	10.350.000	10.350.000	82.345	1.904.204	535.547	535.547	12.872.096	
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararına) Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-
Yasal Yedeklerden Transfer	-	-	535	(535)	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	535.547	(535.547)	-	-	-
Net Dönem Karı	-	-	-	-	728.337	-	728.337	728.337
30 Eylül 2010 bakiyesi	10.350.000	10.350.000	82.880	2.439.216	728.337	728.337	13.600.433	

	Dipnot		Kardan		Geçmiş		Dönem	
	Referansları	Sermaye	Kısıtlanmış Yedekler	Yıllar Kar/(Zararı)	Yıllar Kar/(Zararı)	Net Kar/(Zararı)	Net	Toplam
01 Ocak 2011 bakiyesi	10.350.000	10.350.000	82.345	2.439.752	481.268	481.268	13.353.365	
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararına) Transfer	-	-	-	-	(481.268)	-	(481.268)	
Yasal Yedeklere Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	481.267	-	-	-	481.268
Net Dönem Karı	-	-	-	-	151.515	-	151.515	151.515
30 Eylül 2011 bakiyesi	10.350.000	10.350.000	82.345	2.921.019	151.515	151.515	13.504.880	

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

EGE BİRLEŞİK ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
30 EYLÜL 2011 VE 2010 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA
DÖNEMLERE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

		Bağımsız Denetim'den Geçmiş 30 Eylül 2011	Bağımsız Denetim'den Geçmiş 30 Eylül 2010
A) ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Ana Ortaklığa İsbet Eden Net dönem karı	Not	151.515	728.337
Düzeltilmeler			
Amortisman	13-30-31	591.545	619.071
Kıdem tazminatı karşılığı	24	35.884	28.170
Ertelenen Vergi Varlığı	35	(181.803)	15.602
İşletme Sermayesinde Değişikler Öncesi Faaliyet Karı (+)		597.141	1.391.180
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan nakit		(450.424)	193.005
Finansal Yatırımlardaki değişim		-	
Ticari alacaklardaki değişim		21.904	(6.777)
Diğer Alacaklardaki değişim		(113.619)	(1.136.650)
Stoklardaki değişim			-
Diğer Dönen ve Duran Varlıklardaki değişim		(68.577)	(86.783)
Ticari borçlardaki değişim		641.273	1.049.098
Diğer borçlardaki değişim		(594.848)	364.359
Dönem Karı Vergi ve Yükümlülüğü		55.804	105.434
Borç karşılıklarındaki değişim		(421.120)	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		(0)	-
Diğer Yükümlülüklerdeki değişim		28.759	(95.678)
Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Net nakit		146.717	1.584.185
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMI			
Maddi duran varlık alımları ve satımları, net		(145.761)	(1.540.703)
Maddi olmayan duran varlık alımları ve satımları, net		402	(42.379)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(145.359)	(1.583.082)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Finansal borçlardaki değişim			
Diğer finansal borçlardaki değişim			
Azınlık Payları			-
Özsermayedeki değişim			-
Ödenen Temettüleri			-
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit		-	-
Hazır Değerlerde Meydana Gelen Net Artış		1.359	1.103
Dönem Başı Hazır Değerler Mevcudu	6	1.158	834
Dönem Sonu Hazır Değerler Mevcudu		2.519	1.937

İlişikteki yer alan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim A.Ş.'nin ("Şirket"veya "Ege Enerji") fiili faaliyet konusu elektrik üretimi ve ticaretinin yapılmasıdır. Şirket Nisan 1996 tarihinde kurulmuştur. Şirket, çoğunluk hissesine sahip olan Ege Seramik Şirketler Grubunun üyesidir. Şirketin ana ortağı Ege Seramik San. ve Tic. A.Ş.'dir.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Ankara Asfaltı 26. KM. 35170 Kemalpaşa / İZMİR

Rapor tarihi itibariyle, Ege Enerji'nin hisselerinin çoğunluğunu elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2011		31.12.2010	
Hissedar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ege Seramik San. ve Tic. A.Ş.	10.349.996	99,9999	10.142.896	98,00
Ege Vitrikiye A.Ş.	-	-	43.160	0,41
Saint Gobain Weber Markem A.Ş.	-	-	43.160	0,41
İbrahim Polat Holding A.Ş.	-	-	120.783	1,18
Diğer	4	0,0001	1	0,00001
	10.350.000	100,00	10.350.000	100,00

Ege Enerji'nin ana ortağı olan Ege Seramik San. ve Tic. A.Ş.'nin fiili faaliyet konusu, ağırlıklı yer ve duvar karosu üretimi ile yurtiçi ve yurtdışı satış faaliyetlerini yürütmektir. Şirket Eylül 1972 tarihinde kurulmuş olup hali hazırda merkezi İstanbul'da bulunan İbrahim Polat Holding A.Ş. 'nin bağlı ortaklığıdır. Ege Seramik San. ve Tic. A.Ş. Sermaye Piyasası Kurulu'na kayıtlıdır ve hisseleri, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda 1993 yılından itibaren işlem görmektedir. 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle, İMKB'ye kayıtlı %35,43 oranında hissesi mevcuttur.

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 8'dir. (31.12.2010: 9)

Ege Enerji'nin üç doğalgaz yakıtlı gaz tribünü ve bir kojenerasyon elektrik santrali bulunmakta olup bilgileri aşağıdaki gibidir:

Bölge	Elektrik Santrali Tipi	Lisans Verilme Tarihi	Lisans Süresi	Elektrik Üretimi	Yıllık Elektrik Enerjisi Üretim Kapasitesi (kwh)	Yıllık Kızgın Su Üretim Kapasitesi (KJoule)	Yıllık Sıcak Su Üretim Kapasitesi (KJoule)	Yıllık Sıcak Gaz Üretim Kapasitesi (KJoule)
İzmir	Doğalgaz Üretim	23.07.2009	49 Yıl	13,08 MW	107.000.000	122.026.798.080	74.277.181.440	962.964.000.000
Toplam					107.000.000	122.026.798.080	74.277.181.440	962.964.000.000

Ege Enerji, elektrik üretiminin % 74'ünü Ege Seramik San. ve Tic. A.Ş.'ne, % 11'ini Ege Vitrikiye Sağlık Gereçleri San. ve Tic. A.Ş.'ne, %2'sini Saint-Gobain Weber Yapı Kimya.A.Ş.'ne ve geri kalan % 13'ünü grup dışına satmaktadır.(dipnot: 28, 37)

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (DEVAMI)

Şirketin, esas olarak üretim sonucunda ortaya çıkan birincil (ana) ürünü elektrik enerjisidir. Buna ilaveten üretim süreci sonunda birincil ürüne göre nispeten daha az ekonomik değere sahip olan sıcak su ve sıcak gazdan oluşan yan üründe üretmektedir. Söz konusu yan ürünlerin tamamı Ege Seramik San. ve Tic. A.Ş.'ne satılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

a. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket yasal defterlerini ve mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu tebliğ ile işletmelerin Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını ("UMS/UFRS") uygulayacağı ve bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK'ca yayımlanan TMS/TFRS esas alınacağı belirtilmiştir.

Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra sona eren ilk ara mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Bu çerçevede şirket, mali tablolarını SPK'nın izin verdiği TMSK'ca yayımlanan TMS/TFRS çerçevesinde hazırlamayı ve kamuya açıklamayı benimsemiştir. Mali tablo ve dipnot formatları ise SPK'nın 17 Nisan 2008 ve 9 Ocak 2009 tarihli duyurusu ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

Finansal Tabloların gösterilmesinde "kuruş"lar yuvarlama yapılarak gösterilmiştir ve kullanılan para birimi TL'dir.

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan dolar kuru 1 ABD Doları = 1,8453 TL (31 Aralık 2010: 1,5460), 1 Euro = 2,5157 TL (31 Aralık 2010: 2.0491 TL), 1 Gbp = 2,8884 TL'dir. (31 Aralık 2010: 2,3886 TL)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler, SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamamaktadır. SPK'nın aldığı karar doğrultusunda UMS 29 "Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama"ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulanmamaktadır.

Konsolidasyon Esasları

Şirketin konsolidasyona tabi iştiraki bulunmamaktadır.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirketin, 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2011 dönemine ait kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu 1 Ocak - 30 Eylül 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış kapsamlı gelir tablosu, nakit akım tablosu ile; 1 Ocak - 30 Eylül 2011 özsermaye değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2010 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

b. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarındaki değişiklik geçmişe dönük uygulanırsa, işletme etkilenen her bir özkaynak kaleminin finansal tablolarda yer verilen en eski döneme ait açılış tutarını düzeltmeli ve bu yeni muhasebe politikası eskiden beri uygulanıyormuşcasına önceki dönemlerle karşılaştırılabilir bilgileri sunmalıdır.

Muhasebe politikasında değişiklik, geçmişe dönük uygulama gerektirmekle birlikte döneme özgü veya kümülatif olarak değişikliğin etkisi belirlenemiyor ise geçmişe dönük uygulama yapılmayabilir.

Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

c. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişikliğin etkileri varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kalemlerinde değişiklik yaratıyorsa, ilgili varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kaleminin defter değerleri değişikliğin yapıldığı dönemde düzeltilmelidir.

Muhasebe tahminindeki bir değişikliğin etkisinin ileriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılması, tahminde değişiklik yapıldığı tarihten sonraki işlemlere, olaylara ve koşullara uygulandığı anlamına gelir.

Hataya ilişkin döneme özgü veya kümülatif etkilerin hesaplanmadığı durumlar haricinde önceki dönem hataları geriye yönelik yeniden düzenleme yoluyla düzeltilirler.

Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklik ve yeni standartlar Şirket finansal tablolarında farklılık yaratmamıştır.

Cari dönemde geçerli olan ancak finansal tablolar üzerinde etkisi olmayan yeni veya değişikliğe tabi tutulmuş standartlar, iyileştirmeler, değişiklikler ve yorumlar:

UMS 24 (Yeniden düzenleme) "İlişkili taraf açıklamaları",
UMS 32 (Değişiklik) "Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması",
UFRYK 14 (Değişiklik) "Asgari fonlama koşulları",
UFRYK 19 (Yorum) "Finansal borçların özkaynağa dayalı finansal araçlar ile ödenmesi",
UFRS 3 (İyileştirme) "Revize UFRS'nin efektif olma tarihinden önce oluşan işletme birleşmelerinden kaynaklanan koşullu bedellerin geçiş hükümleri"
UFRS 3 (İyileştirme) "Kontrol gücü olmayan payların ölçülmesi"
UFRS 3 (İyileştirme) "Değiştirilemeyen ya da gönüllü olarak değiştirilebilen hisse bazlı ödemeler ilgili ödülleri"
UFRS 7 (Değişiklik) "Finansal Araçlar: Açıklamalar; UFRS 7 uyarınca yapılması gereken açıklamalara açıklık

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

getirilmesi ve sayısal açıklamalar ile finansal araçlara ilişkin risklerin doğması ve derecesi arasındaki etkileşimin vurgulanması”

UMS 1 (İyileştirme) “Özkaynak hareket tablosuna açıklık getirilmesi”

UMS 27 (İyileştirme) “UMS 27 “Konsolide ve Solo Finansal Tablolar” standardına yapılan değişikliklere bağlı olarak UMS 21, UMS 28 ve UMS 31 de yapılan değişikliklerin geçiş hükümlerine açıklık getirilmesi”

UFYK 13 (İyileştirme) “Müşteri Sadakat Programları: Hediye puanların gerçeğe uygun değeri” UMS 34 (İyileştirme) “Ara Dönem Raporlama: Açıklama ilkelerinin uygulaması ve yapılması gereken açıklamalara eklemeler”

Geçerlilik tarihi gelecekteki dönemler olan ancak cari dönem mali tablolarında uygulanmayan standartlar, iyileştirmeler, değişiklikler ve yorumlar (Avrupa Birliği tarafından henüz kabul edilmemiştir):

UFRS 7 Finansal Araçlar – Bilanço dışı işlemlerin kapsamlı bir biçimde incelenmesine ilişkin açıklamalar (Değişiklik), 1 Temmuz 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir.

UMS 12 – Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik), 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12 , (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16’daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanına tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir.

UFRS 9 “Finansal Araçlar - Safha 1 finansal varlıklar ve yükümlülükler, sınıflandırma ve açıklama”, 1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan hesap dönemlerinde geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Bu standart, henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır.

d. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı, nakit benzeri ise tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değer kaybetme riski önemsiz olan yatırımları ifade etmektedir. Nakit benzerleri, kısa vadeli nakit yükümlülükler için elde bulundurulmuş ve yatırım amacıyla veya diğer amaçlarla kullanılmayan varlıklardır.(Not:6)

Ticari Alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir. (Not:10)

Şirket’in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak risk karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. (Not: 10)

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır (Not: 31).

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığı halinde, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

- a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - i) İşletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);
 - ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya,
 - iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması;
- c) Tarafın, Şirket'in ortak ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- d) Tarafın, Şirket'in veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- e) Tarafın, a) veya d)'de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya d) veya e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya,
- g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması gerekir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar "gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

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

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

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

b) Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır. (Not:6)

c) Satılmaya hazır finansal varlıklar

Şirket'in aktif bir piyasada işlem görmeyen ve borsaya kote olmayan fakat satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflanan özkaynak araçları bulunmakta ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir olarak ölçülemediği için maliyet değerleriyle gösterilmektedir. (Not:7)

d) Krediler ve alacaklar

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen ticari ve diğer alacaklar ve krediler bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. (Not:10)

Finansal yükümlülükler

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

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

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, finansal durum tablosu tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Stoklar

Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerini düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleşirmek 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 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. (Not: 13)

Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan değerleri ile mali tablolara yansıtılmaktadır. Amortisman, enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve aşağıda belirtilen maddi varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Arsalar, ekonomik faydalı ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	8-50
Binalar	50
Makine, tesis ve cihazlar	4-15
Taşıt araç ve gereçleri	5
Döşeme ve demirbaşlar	3-15

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satış gerçekleşirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, düzeltilmiş tutarlar ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Maddi varlıkların bakım ve onarım giderleri normal şartlarda gider yazılmaktadır. Ancak, istisnai durumlarda, eğer bakım ve onarım varlıklarda genişletme veya önemli ölçüde geliştirme ile sonuçlanırsa söz konusu maliyetler aktifleştirilebilir ve ilişkilendirildiği maddi varlığın kalan faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulur. (Not 18)

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Maddi Olmayan Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini, bilgisayar yazılımlarını ve özel maliyetleri içermektedir. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten sonra tahmini faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulur. Söz konusu maddi olmayan varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Haklar	<u>Yıllar</u>
Özel maliyetler	3-15 kira süresi (gün)

Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine indirilir. Gerikazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan varlığın mevcut kullanım değeri ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. (Not 19)

Kiralama İşlemleri

Finansal Kiralama İşlemleri

Şirket, finansal kiralama yoluyla edinmiş olduğu sabit kıymetleri, finansal durum tablosunda kira başlangıç tarihindeki rayiç değeri ya da, daha düşükse minimum kira ödemelerinin finansal durum tablosu tarihindeki bugünkü değeri üzerinden yansıtmaktadır (mali tablolarda ilgili maddi duran varlık kalemlerine dahil edilmiştir). Finansal kiralama işlemine konu olan sabit kıymetin iktisap aşamasında katlanılan masrafları maliyete dahil edilir. Finansal kiralama işleminden kaynaklanan yükümlülük; ödenecek faiz ve anapara borcu olarak ayrıştırılır. Faiz giderleri, sabit faiz oranı üzerinden hesaplanarak ilgili dönemin hesaplarına dahil edilir. (Not 8)

Operasyonel Kiralama İşlemleri

Kiralayanın malın tüm risk ve faydalarını elinde bulundurduğu kira sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak adlandırılır. Bir operasyonel kiralama için yapılan ödemeler, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kayıtlara alınır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek ve/veya sermaye kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır ve maliyet yöntemine göre maliyet eksi birikmiş amortisman (arazi hariç) değerleri ile gösterilir. İnşası, Şirket tarafından yapılan yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyeti ise, inşaat veya ıslah çalışmalarının tamamlandığı tarihteki maliyeti üzerinden belirtilir. Söz konusu tarihte varlık, yatırım amaçlı gayrimenkul haline gelir ve bu nedenle yatırım amaçlı gayrimenkuller hesap kalemine transfer edilir.

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkulleri gerçeğe uygun değeri üzerinden değil, maliyet bedeli üzerinden muhasebeleşirmektedir. (Not:17)

Borçlanma Maliyetleri

Şirket, borçlanma maliyetlerini, kar/zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda kar/zarar tablosuna kaydedilir.

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğünün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşmesinin kuvvetle muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Birden fazla sayıda benzer yükümlülüğün bulunduğu durumlarda, gerekli olabilecek ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkış olasılığı aynı nitelikteki yükümlülüklerin tamamı dikkate alınarak değerlendirilir. Aynı nitelikte bulunan yükümlülüklerden herhangi bir tanesine ilişkin kaynak çıkışı ihtimali az bile olsa karşılık ayrılmaktadır. Gelecekteki operasyonel zararlarla ilgili olarak karşılık ayrılmamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir.

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Geçmişteki olaylardan kaynaklanan ve gerçekleşmesi gelecekte Şirket'in tamamıyla kontrolünde olmayan, bir veya birden fazla olayın olması veya olmaması durumuna bağlı olan olası varlık ve yükümlülükler, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler olarak kabul edilmektedir.

Şirket, şarta bağlı varlık ve yükümlülükleri kayıtlarına yansıtılmamaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ilgili bir ekonomik fayda çıkışı olasılığı uzak olmadığı sürece, şarta bağlı varlıklar ise ancak ekonomik faydaların girişi kuvvetle muhtemel ise mali tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

a) Tanımlanan Fayda Planı

Kıdem tazminatı karşılıkları UMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" a göre aktüer çalışmasına dayanarak yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü Şirket'in personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından ya da ilgili kanunca belirtilmiş nedenlerden dolayı iş akdinin sona ermesinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının finansal durum tablosu tarihi itibarıyla değerini ifade eder.

Şirket, kıdem tazminatını personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket'in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngörerek hesaplanır ve mali tablolara yansıtılır.

b) Tanımlanan Katkı Planları

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Satış gelirleri

Malların satışından elde edilen gelir, aşağıdaki şartların tamamı yerine getirildiğinde muhasebeleştirilir:

- Şirket'in mülkiyetle ilgili tüm önemli riskleri ve kazanımları alıcıya devretmesi,
- Şirket'in mülkiyetle ilişkilendirilen ve süregelen bir idari katılımının ve satılan mallar üzerinde etkin bir kontrolünün olmaması,
- Gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülmesi,
- İşleme ilişkili ekonomik faydaların işletmeye akışının olası olması, ve
- İşlemden kaynaklanan ya da kaynaklanacak maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülmesi.

Faiz geliri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kira gelirleri

Dönemsel tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kur Değişiminin Etkileri

Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden değerlendirilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin değerlemelerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu yükümlülüğü metodu dikkate alınarak hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi, aktif ve pasiflerin mali tablolarda yansıtılan değerleri ile yasal vergi bazı arasındaki geçici farkların vergi etkisi dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü, aktif ve pasif kalemlerin vergi ve defter değerleri arasındaki farklardan doğan vergiden (gelecekte indirilebilecek veya vergilendirilebilir geçici farklar) oluşmaktadır. Ertelenmiş vergi alacağı ve yükümlülüğü zamanlama farklarının kullanılabilmesi düşünülen zamana bakılmaksızın kayıtlara alınmaktadır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22.07.2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımını sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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.

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

Hisse Başına Kar

Gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama dönemleri boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Dönem içerisinde içsel kaynaklardan sermaye artırımını yapılması halinde, hisse adedinin ağırlıklı ortalaması hesaplanırken yeni bulunan değer dönem başı itibariyle de geçerli olduğu kabul edilir.

Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Şirket; finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

Nakit Akım Tablosu

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

e. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Mali tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibariyle raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

3. İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Şerefiye

1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UFRS 3-"İşletme Birleşmeleri" çerçevesinde, iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinin satın alma bedelini aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü tespit çalışmasına tabi tutulur. Satın alma bedeli, iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin makul değerinden düşük olması durumunda söz konusu fark gelir kaydedilir.

4. İŞ ORTAKLIKLARI

Şirket'in müşterek kontrole tabi bir ekonomik faaliyeti gerçekleştirmesini sağlayan sözleşmeye bağlı iş ortaklığı bulunmamaktadır.

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

5. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

İşletmenin ürün veya hizmet grubu sunumunda risk ve getiri açısından diğer faaliyet alanlarından farklı özellikler taşıyan, ayırt edilebilir faaliyet bölümünün ve farklı risk ve getiri özelliklerine sahip ayırt edilebilir coğrafi bölümünün olmaması nedeniyle bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

6. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kasa	53	255
Banka	2.466	903
-Vadesiz mevduat	2.466	903
-Vadeli mevduat	-	-
Vadesiz çekler	-	-
Diğer hazır değerler (Repo)	-	-
	2.519	1.158

7. FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

8. FİNANSAL BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

9. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Müşteri cari hesapları	10.215	31.168
<i>İlişkili kuruluşlardan alacaklar (not: 37)</i>	<i>9.461</i>	<i>31.168</i>
<i>Diğer alacaklar</i>	<i>754</i>	-
	10.215	31.168
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman giderleri	(951)	-
TOPLAM	9.264	31.168

Ticari alacaklar genel olarak bir aydan kısa (31 Aralık 2010: bir aydan kısa) vadeye sahiptir ve 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yıllık %7 (31 Aralık 2010: Yoktur) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

10. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Saint Gobain Weber Markem A.Ş.	9.461	31.168
Orüsan Kimya Ltd.Şti.	754	-
TOPLAM	10.215	31.168

Şirket'in önemli müşterileri arasında ilişkili kuruluşlar olması nedeniyle önemli bir şüpheli alacak riski bulunmamaktadır.

Ticari borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Satıcı Cari Hesapları	2.291.855	1.640.804
-İlişkili taraf satıcı borçları (not: 37)	-	-
-Diğer satıcı borçları	2.291.855	1.640.804
Diğer Ticari Borçlar	-	-
	2.291.855	1.640.804
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri	(9.776)	-
TOPLAM	2.282.079	1.640.804

Ticari borçlar genel olarak üç aydan kısa (31 Aralık 2010: üç aydan kısa) vadeye sahiptir ve 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla yıllık % 7 (31 Aralık 2010: Yoktur) oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlişkili Kuruluşlardan Alacaklar (not: 37)	4.312.922	4.200.303
TOPLAM	4.312.922	4.200.303

İlişkili kuruluşlardan olan alacağın tamamı Ege Vitrikiye Sağlık Gereçleri San. ve Tic. A.Ş.'den olan alacak olup söz konusu alacak kapsamında tahakkuk eden faiz geliri 284.782 TL'dir. (30 Eylül 2010: 243.905 TL) (Dipnot:32) İlişkili kuruluştan olan alacak yıllık %8-%12 oranı kullanılarak iskonto edilmiştir. (31 Aralık 2010: %8-%9)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Vadesi geçmemiş	313.127	262.073
Vadesi geçmiş 0-90 gün	382.475	306.212
Vadesi geçmiş 90-180 gün	590.394	-
Vadesi geçmiş 180-360 gün	577.767	-
Vadesi geçmiş 360 günden fazla	2.449.159	3.632.018
TOPLAM	4.312.922	4.200.303

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

11. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (DEVAMI)

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen depozito ve teminatlar	1.000	-
TOPLAM	1.000	-

Verilen depozito ve teminat tutarı İMKB Takas ve Saklama Bankası nezdinde muhafaza edilmektedir.

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İlişkili kuruluşlar borçlar (not: 37)	275.925	813.883
Personele borçlar	24.789	48.470
Diğer çeşitli borçlar	-	-
Alınan sipariş avansları	-	-
Ödenecek vergi ve fonlar	105.638	138.612
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	9.922	10.206
Ödenecek diğer yükümlülükler	500	450
TOPLAM	416.774	1.011.621

İlişkili kuruluşlardan olan borcun tamamı Ege Seramik San ve Tic. A.Ş.'ne olan borç olup söz konusu borç kapsamında tahakkuk eden faiz gideri 213.538 TL'dir. (30.Eylül 2010: 184.177 TL) (Dipnot:32) İlişkili kuruluşlara olan borç yıllık %8-%12 oranı kullanılarak iskonto edilmiştir. (31 Aralık 2010: %8-%9)

12. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

13. STOKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

14. CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

15. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

16. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

17. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

18. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2010	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Arsa ve arazi	9.960.640	-	-	9.960.640
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	-	-	-
Binalar	-	-	-	-
Makina, tesis ve cihazlar	18.686.971	1.071.858	(1.289.257)	18.469.572
Taşıt araç ve gereçleri	-	-	-	-
Döşeme ve demirbaşlar	225.455	1.441	-	226.896
Yapılmakta olan yatırımlar	175.873	1.122.105	(1.297.978)	-
Özel Maliyetler	95.792	-	-	95.792
TOPLAM MALİYET	29.144.731	2.195.404	(2.587.235)	28.752.900
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	-	-	-
Binalar	-	-	-	-
Makina, tesis ve cihazlar	16.504.372	590.138	(537.190)	16.557.320
Taşıt araç ve gereçleri	-	-	-	-
Döşeme ve demirbaşlar	209.947	-	-	209.947
Özel Maliyetler	92.793	1.004	-	93.799
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	16.807.112	591.143	(537.190)	16.861.066
NET DEFTER DEĞERİ	12.337.619			11.891.834

	31 Aralık 2009	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Arsa ve arazi	9.960.640	-	-	-	9.960.640
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	-	-	-	-
Binalar	-	-	-	-	-
Makina, tesis ve cihazlar	18.443.396	1.688.076	-	1.444.501	18.686.971
Taşıt araç ve gereçleri	-	-	-	-	-
Döşeme ve demirbaşlar	213.016	12.439	-	-	225.455
Yapılmakta olan yatırımlar	72.522	3.501.897	-	3.398.546	175.873
Özel maliyet	47.484	-	48.307	-	95.791
TOPLAM MALİYET	28.737.058	5.202.412	48.307	4.843.047	29.144.731
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	-	-	-	-	-
Binalar	-	-	-	-	-
Makina, tesis ve cihazlar	15.740.714	763.658	-	-	16.504.372
Taşıt araç ve gereçleri	-	-	-	-	-
Döşeme ve demirbaşlar	207.830	2.117	-	-	209.947
Özel Maliyet	91.454	1.340	-	-	92.793
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	16.039.998	767.115	-	-	16.807.112
NET DEFTER DEĞERİ	12.697.060				12.337.619

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

19. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2010	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
Kuruluş ve Örgütlenme Gid.	2.853	-	-	-	2.853
Haklar	-	-	-	-	-
Diğer maddi olm. Dur. Var.	4.651	-	-	-	4.651
TOPLAM MALİYET	7.504	-	-	-	7.504
Kuruluş ve Örgütlenme Gid.	2.853	-	-	-	2.853
Haklar	-	-	-	-	-
Diğer maddi olm. Dur. Var.	3.758	402	-	-	4.160
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	6.611	402	-	-	7.013
NET DEFTER DEĞERİ	893				491

	31 Aralık 2009	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2010
Kuruluş ve Örgütlenme Gid.	2.853	-	-	-	2.853
Haklar	-	-	-	-	-
Diğer maddi olm. Dur. Var.	52.958	-	48.307	-	4.651
TOPLAM MALİYET	55.811	-	48.307	-	7.504
Kuruluş ve Örgütlenme Gid.	2.853	-	-	-	2.853
Haklar	-	-	-	-	-
Diğer maddi olm. Dur. Var.	3.191	567	-	-	3.758
BİRİKMİŞ AMORTİSMAN	6.044	567	-	-	6.611
NET DEFTER DEĞERİ	49.767	-	-	-	893

20. ŞEREFİYE

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

21. DEVLET TEŞVİK VE YATIRIMLARI

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Dönem Karı Vergi Karşılıkları, Net

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı (No:35)	167.858	188.494
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar (-)	(65.285)	(141.725)
TOPLAM	102.573	46.769

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Borç ve Gider Karşılığı	-	421.120
TOPLAM	-	421.120

Şirkete İzmir Kemalpaşa Vergi Dairesi tarafından 28.09.2010 tarihli Vergi İnceleme Raporuna istinaden 696.173 TL vergi aslı ve asla bağlı vergi ceza tarhiyatı yapılmıştır. Söz konusu durum şirket tarafından 26.11.2010 tarihinde kamuoyuna duyurulmuştur. 6111 sayılı Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanunu ve Diğer Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnemelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun 25.02.2011 tarihli ve 1. Mükerrer 27857 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmış ve kanunun bazı alacakların yeniden yapılandırılmasına ilişkin hükümleri yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Söz konusu kanunun 3 üncü maddesinde kesinleşmemiş kamu alacakları için vergi aslının % 50'si ile bu tutara; ilgili vergilerin tahakkuk ve vade tarihleri esas alınarak hesaplanması gereken gecikme faizi ve gecikme zammı yerine hesaplanacak TEFE / ÜFE tutarının, Kanunda öngörülen süre ve şekilde ödenmesi, dava açılmaması şartıyla vergilerin % 50'sinin, gecikme faizi, gecikme zammı ile vergi aslına bağlı veği cezaları ve bu cezalara uygulanan gecikme zamlarının tamamının tahsilinden vazgeçilmiştir.

Şirket tarafından verilen teminat mektupları

	01 Ocak-30 Eylül 2011	01 Ocak-30 Eylül 2010	01 Temmuz-30 Eylül 2011	01 Temmuz-30 Eylül 2010
Verilen teminat mektupları	3.565.186	-	-	-
	3.565.186	-	-	-

Şirket tarafından verilen teminant mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kime Verildiği	Açıklama	Teminat Tutarı TL
Avrasya Gaz A.Ş.	Doğalgaz Alım Sözleşmesi gereği	3.564.186
Takasbank	Piyasa Katılım Anlaşması gereği	1.000
TOPLAM		3.565.186

Şirket tarafından verilen teminatlar

TEMİNAT REHİN İPOTEKLER	30.09.2011	31.12.2010
A) Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
B) Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
C) Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	3.565.186	-
D) Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı		
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı		
TOPLAM	3.565.186	-

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

22. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (DEVAMI)

Şirketin vermiş olduğu TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30.09.2011 tarihi itibarıyla % 26'dır.
(31.12.2010: Yoktur)

Şirket Tarafından Alınan Teminatlar

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

Şirket'in "davalı" olduğu ve devam etmekte olan davaları

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

23. TAAHHÜTLER

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdürler. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla, 2.731,85 TL (31 Aralık 2010: 2.517 TL) ile sınırlandırılmıştır.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	136.070	100.186
TOPLAM	136.070	100.186

UMS/TMS 29 (Çalışanlara Sağlanan Faydalar)'a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer varsayımlarla yapılan bir hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, UMS / TMS 29'a uygun olarak "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
İskonto oranı	%10.00	%10.00
Tahmin edilen artış oranı	%5.10	%5.10

30 Eylül 2011 – 31 Aralık 2010 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı bakiye	100.186	80.455
İlave karşılıklar (Not: 30)	35.884	19.731
Ödemeler (-) (Not: 31)	-	-
DÖNEM SONU BAKİYE	136.070	100.186

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

24. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

	30 Eylül 2011
Dönem Başı	100.186
Ödeme	-
Faiz Maliyeti	7.411
Cari Hizmet Maliyeti	25.828
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	2.645
DÖNEM SONU BAKİYE	136.070

25. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

26. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Verilen sipariş avansları	87	7.345
Gelecek aylara ait giderler	47.472	63.186
Gelir tahakkukları (*)	133.834	45.775
Diğer Çeşitli Dönen Varlıklar	-	150
TOPLAM	181.393	116.456

(*) TEİAŞ 'ne enerji dengesizliği kapsamında fatura edilecek tutardır.

Diğer duran varlıklar

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Gelecek yıllara ait giderler	3.640	-
TOPLAM	3.640	-

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Gelecek aylara ait gelirler	-	-
Gider tahakkukları	83.650	54.891
Diğer KDV	-	-
TOPLAM	83.650	54.891

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in 30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerle aşağıdaki gibidir:

Hissedar	30 Eylül 2011		31 Aralık 2010	
	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
Ege Seramik San. ve Tic. A.Ş.	10.349.996	99,9999	10.142.896	98,00
Ege Vitrifiye A.Ş.	-	-	43.160	0,41
Saint Gobain Weber Markem A.Ş.	-	-	43.160	0,41
İbrahim Polat Holding A.Ş.	-	-	120.783	1,18
Diğer	4	0,00001	1	0,00001
TOPLAM	10.350.000	100	10.350.000	100

Şirketin sermayesi 10.350.000 Türk Lirası olup nominal değeri 1 TL (31 Aralık 2010: 1 TL) olan 10.350.000 adet (31 Aralık 2010: 10.350.000 adet) paya bölünmüştür. Şirket sermayesinin tamamı ödenmiştir. Şirketin 10.350.000 TL ve 10.350.000 pay'dan ibaret sermayesi, beheri 1 TL değerinde

25.000 adet A Grubu nama,
10.325.000 adet B Grubu nama yazılı paya bölünmüştür.

Yönetim kurulu hisse senetlerini birden fazla kupürler halinde birleştirip bastırmaya ve bundan önce çıkartılmış olan hisse senetlerini yasalara göre düzenlenmiş yeni hisse senetleri ile değiştirmeye yetkilidir. Şirket Ana Sözleşmesi değişikliği için yapılacak Genel Kurul toplantısında pay sahipleri taahhüt ettikleri sermaye oranında oy kullanırlar.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Yasal yedekler, TTK'da öngörüldüğü şekli ile birinci ve ikinci yedeklerden oluşur. TTK, birinci yasal yedeğin, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine erişene kadar kanuni kardan %5 oranında ayrılmasını öngörür. İkinci yasal yedek ise, ödenmiş sermayenin %5'ini aşan tüm nakit kar dağıtımları üzerinden %10 oranında ayrılır. TTK hükümleri çerçevesinde yasal yedekler, sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir ve ödenmiş sermayenin %50'sini aşmadıkça diğer amaçlarla kullanılamamaktadır.

Önceki dönem karlarından kar dağıtımını amacı dışındaki amaçlar için ayrılan yedekler bilançoda bu kalemde sınıflandırılmış olup Yasal Yedekler enflasyon düzeltmesi farklılıkları geçmiş yıllar kar/zararının içinde gösterilmiştir.

Seri XI No:29 sayılı tebliğ uyarınca, Kurul tarafından yapılan duyuru gereği, enflasyona göre düzeltilen ilk finansal tablo düzenlenmesi sonucunda özsermaye kalemlerinden "Yasal Yedekler" bilançoda kayıtlı değerleri ile yer verilir.

	30 Eylül 2011 Bakiyesi	İlaveler	31 Aralık 2010 Bakiyesi
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	82.345	-	82.345
TOPLAM	82.345	-	82.345

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

27. ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Geçmiş Yıl Kar/Zararları

Dönem net karı dışındaki birikmiş kar/zararlar netleştirilerek bu kalemdede gösterilmiştir. Olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılması nedeniyle bu kalemdede gösterilmiştir.

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Geçmiş Yıl Kar / Zararları	Bakiyesi	Bakiyesi
Birikmiş Kar/Zarar	2.439.751	1.904.204
İlaveler	481.268	535.547
Temettü	-	-
TOPLAM	2.921.019	2.439.751

28. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların detayı aşağıdaki gibidir.

	01 Ocak - 30	01 Ocak - 30	01 Temmuz - 30	01 Temmuz - 30
	Eylül 2011	Eylül 2010	Eylül 2011	Eylül 2010
Yurtiçi Elektrik Satışları	11.101.459	10.249.733	4.051.415	3.847.952
Yurtiçi Yan Ürün Satışları	4.906.380	3.268.976	1.615.329	1.403.922
Yurtdışı Satışlar	-	-	-	-
TOPLAM	16.007.839	13.518.709	5.666.744	5.251.874

Satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir.

Satışların maliyeti

	01 Ocak - 30	01 Ocak - 30	01 Temmuz -	01 Temmuz -
	Eylül 2011	Eylül 2010	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Satılan mamul maliyeti	(12.804.612)	(11.068.469)	(4.277.249)	(4.518.447)
Satılan ticari mal maliyeti	(1.899.251)	(1.392.606)	(662.994)	(277.311)
TOPLAM	(14.703.863)	(12.461.075)	(4.940.243)	(4.795.758)

29. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	01 Ocak - 30	01 Ocak - 30	01 Temmuz -	01 Temmuz -
	Eylül 2011	Eylül 2010	30 Eylül 2011	30 Eylül 2010
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	-	-	-	-
Genel yönetim giderleri	(512.134)	(487.419)	(120.662)	(177.033)
Araştırma ve geliştirme giderleri	-	-	-	-
TOPLAM	(512.134)	(487.419)	(120.662)	(177.033)

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

30. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemlerine ait satışların maliyetinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

Satışların Maliyeti

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Elektrik Satış Maliyeti	14.703.863	12.461.075	4.940.242	4.795.758
TOPLAM	14.703.863	12.461.075	4.940.242	4.795.758

Elektrik satış maliyetinin 526.903TL'lik kısmı amortisman giderinden oluşmaktadır.(30 Eylül 2010: 618.906TL)

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

Yoktur. (30 Eylül 2010 Yoktur.)

1 Ocak – 30 Eylül 2011 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2010 dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

Genel Yönetim Giderleri

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Personel gider payı	117.948	264.410	39.543	88.229
Kıdem tazminatı karşılığı	35.884	28.170	35.884	28.170
Amortisman ve itfa gider payı	181	165	(24.449)	55
Vergi resim ve harç giderleri	151.621	22.482	339	279
Danışmanlık giderleri	184.225	136.878	61.575	45.626
Diğer	22.275	35.314	7.770	14.674
TOPLAM	512.134	487.419	120.662	177.033

Araştırma ve geliştirme giderleri

Yoktur. (30 Eylül 2010 Yoktur.)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Diğer gelirler

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Amortisman düzeltmesi	-	(145.277)	-	-
Maddi duran varlık satış karı	-	435.690	-	-
Kira geliri	252.000	148.500	84.000	49.500
Diğer	2.416	24.362	648	(1.760)
TOPLAM	254.416	463.275	84.648	47.740

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

31. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Diğer Giderler

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Kıdem tazminatı gideri	76.834	-	20.180	-
Kira gideri	148.500	148.500	49.500	49.500
Aidat gideri	40.993	45.548	13.664	13.664
Sabit kıymet satış zararları	57.598	-	57.598	-
Sabit kıymet satış düzeltmesi	418.528	-	418.528	-
Cezalar ve Gecikme Faizleri	148.971	464	49	-
Çalışmayan kısım gider ve zararları(*)	83.949	-	-	-
Diğer giderler	732	5.019	579	57
TOPLAM	976.105	199.531	560.098	63.221

(*) 83.949 TL tutarındaki çalışmayan kısım gider ve zararının 64.461 TL tutarı amortisman giderlerinden, 19.488 TL tutarı işçilik giderlerinden oluşmaktadır.

32. FİNANSAL GELİRLER

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Faiz gelirleri	284.782	243.905	113.151	89.090
Kur farkı gelirleri	1.559	26.919	236	1.319
Reeskont faiz gelirleri	9.776	-	4.477	-
TOPLAM	296.117	270.824	117.864	90.409

33. FİNANSAL GİDERLER

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Kur farkı giderleri	7.638	2.885	1.249	974
Banka kredi faiz ve komisyon giderleri	6.574	20.208	3.027	742
Reeskont faiz giderleri	951	-	(25)	-
Grup içi	213.537	184.177	84.163	74.523
	228.700	207.270	88.414	76.239

34. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31 Aralık 2010 Yoktur.)

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablosunda yer alan vergi gelir /giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz – 30 Eylül 2011	01 Temmuz – 30 Eylül 2010
Dönem vergi gideri	(167.858)	(153.575)	(81.029)	(59.614)
Ertelenen vergi geliri / (gideri)	181.803	(15.602)	50.920	4.198
Toplam vergi geliri / (gideri)	13.945	(169.177)	(30.109)	(55.416)

Cari Vergi

5422 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun yerini alan 5520 sayılı Kanun 21 Haziran 2006 tarih ve 26205 sayılı resmi gazetede yayımlanmış ve kurumlar vergisi oranı % 20'ye indirilmiştir.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %20'dir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) kullanılması sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

30 Aralık 2003 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan, Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun ("5024 sayılı Kanun"), kazançlarını bilanço esasına göre tespit eden gelir veya kurumlar vergisi mükelleflerin finansal tablolarını 1 Ocak 2004 tarihinden başlayarak enflasyon düzeltmesine tabi tutmasını öngörmektedir. Mükellefler ayrıca 31 Aralık 2003 tarihli bilançolarını da söz konusu yasada belirtilen esaslar dahilinde enflasyon düzeltmesine tabi tutmak zorundadırlar. 31 Aralık 2003 tarihli bilançolar 5024 sayılı Kanun ve Maliye Bakanlığı tarafından 28 Şubat 2004 tarihinde yayımlanan Genel Tebliğlerle enflasyon düzeltmesi yapmak zorunda olan mükelleflerin, düzeltme şartlarının oluşması halinde 1 Ocak 2004 tarihinden sonra düzenleyecekleri finansal tablolardan sadece bilançolarını düzeltme işlemine tabi tutmaları zorunlu tutulmuştur

Şirket, cari dönemde vergi matrahını 338 Numaralı Vergi Usul Kanunu Tebliği ile bildirilen düzeltme şartlarının oluşması halinde (fiyat endeksi artışının son on iki hesap döneminde % 100, içinde bulunulan hesap döneminde %10) 5024 sayılı Kanun ve sözkonusu tebliğlerdeki usul ve esaslar doğrultusunda hesaplayacaktır.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri %15 (22 Temmuz 2006 tarihinden önce %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

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. Mahsuptan sonra kalan geçici vergi, devlete karşı olan herhangi bir başka mali borçlara da mahsup edilebilir.

En az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirak hisseleri, kurucu senetleri, intifa senetleri, rüçhan hakları ile gayrimenkul satışından doğan karların %75'i; beş yıl pasifte öz kaynak kalemleri içinde bir fon hesabında tutulmak ve satış bedelinin tamamının satış yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılının sonuna kadar tahsil edilmesi şartı ile kurumlar vergisinden istisnadır.

**01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)**

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Yatırım indirimi uygulaması 01 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlükten kaldırılmıştır. Ancak, şirketin vergilendirilebilir kazançlarının yetersiz olması sebebiyle, 31 Aralık 2005 tarihi itibarıyla yararlanamadığı yatırım indirimi tutarı sonraki yıllarda elde edilecek vergilendirilebilir kazançlardan düşülmek üzere sonraki yıllara taşınabilir. Bununla birlikte, taşınan yatırım indirimini sadece 2006, 2007 ve 2008 yıllarına ait kazançlarından indirebilir. 2008 yılı kurum kazancından indirilemeyen yatırım indirimi tutarının sonraki dönemlere devri mümkün değildir. Anayasa Mahkemesi 15 Ekim 2009 tarihli toplantısında, kazanılmış hakları ortadan kaldıran bu yasal düzenlemeyi, Anayasaya aykırı bularak iptal etmiş ve böylece yatırım indirimi ile ilgili süre sınırlaması da raporlama tarihi itibarıyla ortadan kalmıştır. Söz konusu karar ise 8 Ocak 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. 01.08.2010 tarihinde yayınlanan 6009 sayılı kanun ile devreden yatırım indiriminin kullanılmasına kısıtlama getirilmiş, tutarı ne kadar büyük olsa da yatırım indiriminin kullanımı dönem kurum kazancının %25’i ile sınırlandırılmıştır. Kanunla yapılan düzenleme 2010 yılı kazançlarına uygulanmak üzere 1 Ağustos 2010 tarihinde yürürlüğe girdiğinden 2011 yılı Ocak-Eylül Geçici Vergi döneminde %25’lik sınırlamaya tabi olmaksızın kazancın tamamı üzerinden yatırım indirimi istisnasından yararlanılması mümkündür. Bunun sonucunda;

a- 24 Nisan 2003 ten önceki müracaatlara istinaden düzenlenen teşvik belgeleri kapsamında başlanılmış yatırımları için aynı kapsamda 1 Ocak 2006 tarihinden sonra yapacakları yatırımları,

b- Gelir Vergisi Kanunu mülga 19 uncu maddeye göre istisna edilen tutarlar üzerinden herhangi bir stopaj da hesaplanmaz. 24 Temmuz 2003 tarihinden önce geçerli olan hükümlere göre kazanılmış yatırım indirimi hakkının kullanılması halinde yararlanılan yatırım indirimi istisnası tutarı üzerinden, karın dağıtılıp dağıtılmadığına bakılmaksızın %19,8 oranında stopaj hesaplanacaktır.

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.

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. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Cari Dönem Vergi Gideri :

1 Ağustos 2010 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan 6009 sayılı kanun ile 2010 yılı ve müteakip yıllar kazançlarına uygulanmak üzere söz konusu yatırım indirimi hakkının kullanımı ile ilgili yeni düzenleme yapılmıştır. Bu çerçevede GVK Geçici 61 Maddesi kapsamında kullanılan yatırım indirimi tutarının %19,8 ‘i oranında yatırım indirimi stopajı hesaplanmaktadır.

	01 Ocak – 30 Eylül 2011	01 Ocak - 31 Aralık 2010
Vergi öncesi kar / (zarar)	236.597	911.868
Kanunen kabul edilmeyen giderler	604.795	32.963
Yatırım İndirimi	(210.348)	(236.207)
Geçici Vergisi Matrahı	631.044	708.624
Yatırım İndirimi Stopajı	41.649	46.769
Geçici Vergi Karşılığı	126.209	141.725
Dönem Vergi Gideri	167.858	188.494

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

35. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Ertelenmiş Vergi

Şirket ertelenen gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin kayıtlı değerleri ile Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, SPK Tebliği ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleştirilmesinden kaynaklanır. 31 Aralık 2008 tarihinden sonra gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi alacağı ve yükümlülüğü için uygulanacak oran %20'dir.

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	<u>Birikmiş</u>		<u>Vergi</u>	<u>Ertelenen vergi</u>	
	<u>geçici farklar</u>			<u>varlıkları / (yükümlülükleri)</u>	
	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010		30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri					
Çalışanlara sağlanan faydalar	136.070	100.186	20%	27.214	20.037
Maddi duran varlıklar(net)	559.923	(360.378)	20%	111.985	(72.076)
Maddi olmayan duran varlıklar(net)	(93.537)	(1.145)	20%	(18.707)	(229)
Yatırım İndirimi	1.235.173	3.287.250	0,2%	2.470	6.574
				122.962	(58.841)

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Açılış bakiyesi	(58.841)	(45.131)
Cari yıl ertelenen vergi geliri / (gideri)	181.803	(13.710)
Ertelenen vergi varlığı	122.962	(58.841)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in geleceğe ait karlara karşı Kurumlar Vergisinden mahsup edebileceği geçmiş yıl zararı bulunmamaktadır.

36. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01 Ocak - 30 Eylül 11	01 Ocak - 30 Eylül 10	01 Temmuz - 30 Eylül 11	01 Temmuz - 30 Eylül 10
Net kar / (zarar)	151.515	728.337	129.730	222.356
Adi hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı	10.350.000	10.350.000	10.350.000	10.350.000
Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kar / (zarar) (kısaltılmamış tam TL)	0,0146391	0,0703707	0,0125343	0,0214837

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

37 . İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ilişkili taraflarla olan bakiyeler:

a) İlişkili taraflardan alacaklar :

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	4.312.922	4.200.303
Saint-Gobain Weber Yapı Kimy.A.Ş.	9.461	31.168
TOPLAM	4.322.383	4.231.471

30 Eylül 2011 tarihi itibariyle ilişkili taraflardan olan alacakların 4.312.922 TL (31.12.2010: 4.200.303 TL) kısmı finansal tablolarda "Diğer Alacaklar" hesabında (Not:11) kalan 9.461 TL (31.12.2010: 31.168 TL) kısmı "Ticari Alacaklar" hesabında gösterilmiştir. (Not:10)

Şirket 30 Eylül 2011 tarihi itibariyle grup şirketlerinden Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Ve Tic. A.Ş.'den alacağı için 284.782 TL (30.09.2010: 243.905 TL) tutarında faiz yürütülmüş olup faiz gelirleri hesabında gösterilmiştir.

b) İlişkili taraflara borçlar :

	30 Eylül 2011	31 Aralık 2010
Ege Seramik A.Ş.	275.925	813.883
	275.925	813.883

ii) İlişkili taraflara yapılan önemli satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan önemli alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları :

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ege Seramik A.Ş. Elektrik Satışları	8.221.481	7.432.590	3.033.889	2.686.972
Ege Seramik A.Ş. Yan Ürün Satışları	4.906.379	3.268.977	1.615.329	1.403.922
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San. Tic. A.Ş.	1.256.971	1.195.414	462.469	411.273
Saint-Gobain Weber Markem A.Ş.	262.078	-	82.720	-
	14.646.909	11.896.981	5.194.407	4.502.167

b) İlişkili taraflara yapılan hammadde satışları :

Yoktur. (30 Eylül 2010 Yoktur.)

c) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları :

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ege Seramik A.Ş.	252.000	148.500	84.000	49.500
	252.000	148.500	84.000	49.500

d) İlişkili taraflardan yapılan mal ve hammadde alımları :

Yoktur. (30 Eylül 2010 Yoktur.)

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

37 . İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

e) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları :

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
İbrahim Polat Holding A.Ş.	162.000	117.000	54.000	117.000
Ege Seramik A.Ş.	226.723	150.896	69.867	50.344
	388.723	267.896	123.867	167.344

f) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri :

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ege Vitrifiye Sağlık Gereçleri San.Tic.A.Ş.	284.782	243.905	113.151	89.090
	284.782	243.905	113.151	89.090

g) İlişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman giderleri :

	01 Ocak - 30 Eylül 2011	01 Ocak - 30 Eylül 2010	01 Temmuz - 30 Eylül 2011	01 Temmuz - 30 Eylül 2010
Ege Seramik A.Ş.	213.538	184.177	84.163	74.523
	213.538	184.177	84.163	74.523

h) İlişkili taraflara yapılan sabit kıymet satışı :

Yoktur. (30 Eylül 2010 Yoktur.)

i) İlişkili taraflardan yapılan sabit kıymet alımları :

Yoktur. (30 Eylül 2010 Yoktur.)

j) İlişkili taraflardan yapılan pazarlama satış dağıtım gideri :

Yoktur. (30 Eylül 2010 Yoktur.)

Üst yönetime 2011 yılı dokuz aylık hesap döneminde sağlanan ücret ve benzeri faydalar aşağıda belirtilmiştir:

- Çalışanlara sağlanan faydalar:** Üst yönetime sağlanan kısa ve uzun vadeli fayda yoktur.
- İşten ayrılma sonrası faydalar:** Kanunen tanınan hakları hakeden personele kıdem tazminatı ödenmektedir. Bunun dışında ekstra bir ödeme yapılmamaktadır.
- Diğer uzun vadeli faydalar:** Yoktur.
- İşten çıkarma nedeniyle sağlanan faydalar:** Yoktur.
- Hisse bazlı ödemeler:** Yoktur.

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Kredi Riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
	8.510	754	4.312.922	-	2.466	-	87
Raporlama Tarihi İtibarıyla Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D+E) *							
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	8.510	754	313.127	-	2.466	-	87
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	3.999.795	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

38 . FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Finansal Araç Türleri İtibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar						Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer	
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar				Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf						
	-	-	4.231.472	-	903	-	-	7.345		
Raporlama Tarihi İtibariyle Maruz Kalınan Azami Kredi Riski (A+B+C+D+E) *										
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı										
A. Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net değeri	-	-	293.242	-	903	-	-	7.345		
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-		
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	3.938.230	-	-	-	-	-		
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-		
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-		
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-		
-Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-		
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-		
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-		

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

38 . FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşılandırılması ile ilgili tablo aşağıdaki gibidir.

	Alacaklar						Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
30.09.2011	-	-	-	-	-	-	-	-	
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	
Vadesi üzerinden 6-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	3.999.795	-	-	-	-	-	
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	

	Alacaklar						Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
31.12.2010	-	-	-	-	-	-	-	-	
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	
Vadesi üzerinden 6-12 ay geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-	3.938.230	-	-	-	-	-	
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-	-	-	-	-	-	-	-	
Teminat vs. ile güvence altına alınan kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar (Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

38 . FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

b) Likitide Riski

Türev ve türev olmayan finansal yükümlülüklere ilişkin likitide risk tablosu aşağıda sunulmuştur.

30.09.2011

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.698.852	2.698.852	2.698.852	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	2.282.079	2.282.079	2.282.079	-	-	-
Diğer borçlar	416.773	416.773	416.773	-	-	-
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

38 . FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31.12.2010

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	2.652.425	2.652.425	2.652.425	-	-	-
Banka kredileri						
Finansal kiralama yükümlülükleri						
Ticari borçlar	1.640.804	1.640.804	1.640.804			
Diğer borçlar	1.011.620	1.011.620	1.011.620			
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev Finansal Yükümlülükler (Net)	-	-	-	-	-	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

38 . FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

c) Piyasa Riski

Finansal durum tablosu içi ve finansal durum tablosu dışı hesaplarda tutulan pozisyonlarda, finansal piyasalardaki dalgalanmalardan kaynaklanan faiz, kur farkı ve hisse senedi fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan riskler nedeniyle zarar etme ihtimalidir.

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

38 . FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

	Cari Dönem				Önceki Dönem					
	TL Karşılığı(Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	GBP	CHF	TL Karşılığı(Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	AVRO	GBP	DİĞER
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	5.878	-	2.869	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10. Ticari Borçlar	532.123	279.710	6.350	-	-	175.873	113.760	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	532.123	279.710	6.350	-	-	-	-	-	-	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	532.123	279.710	6.350	-	-	-	-	-	-	-
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(532.123)	(279.710)	(6.350)	-	-	-	-	-	-	-
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(532.123)	(279.710)	(6.350)	-	-	-	-	-	-	-
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	307.692	180.000	-	-	-	435.690	300.000	-	-	-
23. İhracat	937.828	579.586	-	-	-	1.550.815	1.050.000	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

38. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Döviz Pozisyonu Duyarlılık Analizi

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(103.230)	103.230	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(103.230)	103.230	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	3.195	(3.195)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	3.195	(3.195)	-	-
Diğer Dövizlerin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	(100.035)	100.035	-	-
Önceki Dönem				
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-	-	-	-
Avro'nun TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.176	(1.176)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	1.176	(1.176)	-	-
GBP'nin TL karşısında % 20 değişmesi halinde;				
7- Diğer Döviz net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer Döviz riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP Net Etki (7+8)	-	-	-	-
TOPLAM (3+6+9+12)	1.176	(1.176)	-	-

39. FİNANSAL ARAÇLAR

Rayıç Değer

Rayıç değer, bir varlığın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satımına konu olan fiyatını ifade eder.

Yabancı para cinsinden olan finansal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki piyasa fiyatlarına yaklaşan döviz kurlarından çevrilmiştir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayıç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayıç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretim Anonim Şirketi

01 Ocak 2011 - 30 Eylül 2011 Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Türk Lirası TL cinsinden ifade edilmiştir.)

39. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

Finansal Varlıklar

Kısa vadeli olmalarından ve önemsiz kredi riskine tabi olmalarından dolayı nakit ve nakit eşdeğeri varlıklar ile tahakkuk etmiş faizleri ve diğer finansal varlıkların taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk maliyetine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Kısa vadeli olmaları sebebiyle ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Türev Finansal Araçlar (Vadeli İşlem Anlaşmaları)

Şirket yabancı para piyasasında vadeli işlem anlaşmaları yapmamaktadır.

40. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketin ana ortağı olan Ege Seramik San.ve Tic. A.Ş. 28/09/2011 tarihinde yaptığı toplantıda Ege Birleşik Enerji Elektrik Üretimi A.Ş. ile, Türk Ticaret Kanunu'nun 146-151 ve 451'nci maddeleri ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19-20'nci maddeleri ve SPK Seri 1 No:31 ve No:41 sayılı tebliğleri dahilinde tasfiyesiz infisah yoluyla mevcut aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde devralmak suretiyle birleşmesine ve sözkonusu birleşmenin şirketlerin 30.09.2011 tarihli bilançoları üzerinden gerçekleşmesi için SPK, EPDK ve diğer tüm yetkili mercilerden gerekli izinleri almak ve yasal yükümlülükleri yerine getirmek üzere işlemlerin başlatılması, kararı almıştır.

41. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YADA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.