

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A. Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Silopi Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Silopi Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2014 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Silopi Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Berkman Özata, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Ağustos 2014 (Not 12 için 17 Ekim 2014)

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-52
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-21
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	21-23
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	24
NOT 5 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	24-25
NOT 6 STOKLAR.....	25
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	25
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	26-27
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	28
NOT 10 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	29
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	29-30
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	30-32
NOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	32-33
NOT 14 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	33-34
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	34
NOT 16 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	35
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	35-36
NOT 18 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	36
NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	36
NOT 20 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL).....	37-40
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLAR.....	40-42
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	43-51
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	51
NOT 24 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	52
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	52

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız denetimden geçmiş 30 Haziran 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		50.311.725	29.869.709
Nakit ve Nakit Benzerleri	24	192.537	440.821
Ticari Alacaklar	4	11.154.195	8.003.742
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	4.773.726	2.067.777
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		6.380.469	5.935.965
Stoklar	6	10.029.564	8.407.539
Peşin Ödenmiş Giderler	7	5.887.867	5.822.797
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	20	-	598
Diğer Dönen Varlıklar	13	23.047.562	7.194.212
Duran Varlıklar		850.597.922	693.405.556
Diğer Alacaklar	5	108.418	88.436
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		108.418	88.436
Maddi Duran Varlıklar	8	762.845.753	683.690.408
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	84.200.221	763.725
Peşin Ödenmiş Giderler	7	26.072	653
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	3.417.458	8.225.892
Diğer Duran Varlıklar	13	-	636.442
TOPLAM VARLIKLAR		900.909.647	723.275.265

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Bağımsız denetimden geçmiş 30 Haziran 2014	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		253.384.108	153.251.295
Kısa Vadeli Borçlanmalar	21	109.425.198	82.199.577
Diğer Finansal Yükümlülükler	21	7.186.578	785.018
Ticari Borçlar	4	80.672.979	20.100.540
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	57.579.714	8.192.766
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		23.093.265	11.907.774
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlar	11	3.897.455	1.567.898
Diğer Borçlar	5	44.194.701	42.138.034
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	38.427.396	37.938.063
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		5.767.305	4.199.971
Ertelenmiş Gelirler	7	4.685.797	4.882.512
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	20	593.738	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.735.523	1.090.189
Çalışanlara Sağlanan Faydalara			
İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	1.575.523	930.189
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	160.000	160.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	992.139	487.527
Uzun Vadeli Yükümlülükler		574.320.724	519.504.944
Uzun Vadeli Borçlanmalar	21	351.252.721	397.090.345
Diğer Finansal Yükümlülükler	21	4.945.292	608.710
Diğer Borçlar		213.436.079	120.736.622
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	213.436.079	120.736.622
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.686.632	1.069.267
Çalışanlara Sağlanan Faydalara			
İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	1.669.775	1.069.267
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	12	3.016.857	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		827.704.832	672.756.239
ÖZKAYNAKLAR		73.204.815	50.519.026
Ödenmiş Sermaye	14	80.000.000	80.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	2.696.371	2.696.371
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	3.090.235	3.090.235
Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler		(57.175)	(13.345)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden			
Ölçüm Kayıpları		(57.175)	(13.345)
Geçmiş Yıllar (Zararları)/Karları		(35.254.235)	12.853.191
Net Dönem Karı/(Zararı)		22.729.619	(48.107.426)
TOPLAM KAYNAKLAR		900.909.647	723.275.265

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK -30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2014	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2014	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2013	Bağımsız sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2013
	Dipnot Referansı				
Hasılat	15	73.136.601	36.824.026	50.668.615	29.188.224
Satışların Maliyeti (-)	15	(56.804.865)	(30.354.206)	(47.225.848)	(23.635.867)
Brüt Kar		16.331.736	6.469.820	3.442.767	5.552.357
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(1.218.537)	(885.576)	(1.025.907)	(440.805)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	4.772.706	3.846.847	93.829	7.524
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(1.337.730)	(820.360)	(68.400)	(38.385)
Esas Faaliyet Karı		18.548.175	8.610.731	2.442.289	5.080.691
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	-	-	6.529	6.529
FINANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		18.548.175	8.610.731	2.448.818	5.087.220
Finansman Gelirleri	19	9.595.653	18.025.715	-	-
Finansman Giderleri (-)	19	-	-	(25.476.352)	(21.376.715)
VERGİ ÖNCESİ KARI/ (ZARARI)		28.143.828	26.636.446	(23.027.534)	(16.289.495)
Vergi Geliri/(Gideri)		(5.414.209)	(5.090.824)	4.555.255	3.232.437
Dönem Vergi Gideri	20	(594.817)	(594.817)	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/ Geliri	20	(4.819.392)	(4.496.007)	4.555.255	3.232.437
DÖNEM KARI/ (ZARARI)		22.729.619	21.545.622	(18.472.279)	(13.057.058)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(43.830)	(55.385)	32.627	57.338
Tanımlanmış Fayda Planları					
Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/ Kazançları	11	(54.788)	(69.231)	40.784	71.672
Tanımlanmış Fayda Planları					
Yeniden Ölçüm (Kayıpları)/Kazançları					
Vergi Etkisi	20	10.958	13.846	(8.157)	(14.334)
DİĞER KAPSAMLI (GİDER)/ GELİR		(43.830)	(55.385)	32.627	57.338
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		22.685.789	21.490.237	(18.439.652)	(12.999.720)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansı	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler					Birikmiş Karlar		
		Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kısıtlanmış Yedekler	Kardan Ayrılan	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	Geçmiş Yıllar (Zararları) / Karları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler		80.000.000	2.696.371	3.090.235		(45.972)	(3.941.217)	16.794.408	98.593.825
Transferler	14	-	-	-	-	-	16.794.408	(16.794.408)	-
Toplam Kapsamlı Gider		-	-	-	-	32.627	-	(18.472.279)	(18.439.652)
30 Haziran 2013 itibarıyla bakiyeler		80.000.000	2.696.371	3.090.235		(13.345)	12.853.191	(18.472.279)	80.154.173
1 Ocak 2014 itibarıyla bakiyeler		80.000.000	2.696.371	3.090.235		(13.345)	12.853.191	(48.107.426)	50.519.026
Transferler	14	-	-	-	-	-	(48.107.426)	48.107.426	-
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	(43.830)	-	22.729.619	22.685.789
30 Haziran 2014 itibarıyla bakiyeler		80.000.000	2.696.371	3.090.235		(57.175)	(35.254.235)	22.729.619	73.204.815

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2014 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Dipnot Referansı	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2014	Bağımsız sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2013
İşletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Dönem Net Karı/(Zararı)		22.729.619	(18.472.279)
Dönem Net Karı/(Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Duran varlıkların amortisman ve itfa payları	8-9	12.032.212	5.911.162
- Kıdem tazminatı karşılığı	11	608.455	321.594
- İzin karşılığı		645.334	315.897
- Maden kapama karşılığı / (iptali)	12	3.016.857	-
- Vergi geliri / (gideri)	20	5.414.209	(4.555.255)
- Faiz gelirleri	17	(3.954)	(1.736)
- Faiz giderleri	19	3.274.536	1.732.660
- Gerçekleşmemiş kur farkı (geliri) / gideri	17-19	(14.833.461)	29.615.710
- Reeskont faiz gideri / (geliri)	17	(1.350.663)	(55.576)
- Maddi duran varlıkların satışlarından kaynaklanan kayıp / (kazanç)	18	-	(6.529)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışı		31.533.144	14.805.648
Ticari alacaklardaki artış / azalış		(1.799.790)	5.331.522
Stoklardaki artış / azalış		(1.622.025)	1.603.416
Diğer alacaklardaki azalış / (artış)		1.695.169	(100.974)
Ticari borçlardaki artış		60.572.439	94.253.358
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış		2.329.557	1.363.089
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış		(90.489)	(212.537)
Ertelenmiş gelirlerdeki azalış		(196.715)	(5.491.595)
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış		(15.216.908)	13.237
Diğer borçlardaki artış		1.567.334	1.129.452
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki artış		504.612	283.268
Ödenen kıdem tazminatı		(62.735)	(55.625)
Ödenen vergi	20	(1.677)	(29.799)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		79.211.916	112.892.460
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler		(74.791.997)	(151.068.084)
Duran varlık satışından elde edilen nakit	8-9-18	-	171.515
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(74.791.997)	(150.896.569)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Kullanılan krediler		10.808.527	107.206.534
Kredi geri ödemeleri		(32.052.343)	(10.695.815)
Finansal kiralama ödemeleri		(3.950.939)	(518.242)
İlişkili taraflarla olan bakiyelerdeki değişim		34.963.915	(48.882.199)
Ödenen faizler		(14.437.363)	(9.110.433)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		(4.668.203)	37.999.845
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(248.284)	(4.264)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	24	440.821	140.420
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	24	192.537	136.156

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

2003 yılında Şırnak / Silopi’de kurulan Silopi Elektrik Üretim A.Ş.’nin (“Şirket”) ana faaliyet konusu, bu bölgede elektrik üretim tesisi kurarak, üretilen elektrik enerjisinin pazarlamasını gerçekleştirmektir. Şirket Türkiye’de kayıtlıdır ve haberleşme bilgileri aşağıda sunulmuştur:

Dicle Mahallesi, TKİ Bölge Müdürlüğü İdari Binası Alt Kat, Şırnak / TÜRKİYE
Telefon: + 90 (486) 518 78 17 | Faks: + 90 (486) 518 78 77 | <http://www.silopielektrik.com.tr>

Silopi Elektrik Üretim A.Ş. (“Silopi Elektrik”), 31 Mart 2014 tarihine kadar Park Holding A.Ş.’ye bağlı Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin Türkiye Kömür İşletmeleri (“TKİ”)’nden aldığı işletme ruhsatı neticesinde çıkarılan asfaltitin ana yakıt olarak kullanıldığı 135 Mw’lık, akışkan yatak teknolojisi ile çalışacak termik santralin 1’inci ünitesini, 2009 yılında tamamlayarak üretime başlamıştır. Şirket, üretiminin %50’ye yakın kısmını grup şirketlerinden Park Toptan Elektrik Enerjisi Satış Sanayi ve Tic. A.Ş.’ye, kalan kısmını serbest piyasa fiyatlarıyla TEİAŞ’a satmaktadır. TKİ tarafından 31 Mart 2014 tarihinde Şırnak ili Silopi ilçesi dahilinde bulunan asfaltit sahasına ait rüdevans sözleşmesi ve işletmenin, Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den devralınmasının uygun bulunmasıyla Şirket, maden sahası işletme ruhsatını da anılan şirketten devralmıştır. Sahanın devri 31 Mart 2014, tescili ise 9 Nisan 2014 tarihinde gerçekleşmiştir. Bu tarih itibarıyla santralde ana yakıt olarak bilinen asfaltit de Şirket tarafından üretilmeye başlamıştır. Ayrıca toplam değeri yaklaşık 350 milyon ABD Doları tutarındaki yatırımı devam eden 2 x 135 Mw gücünde ikinci ve üçüncü ünitelerin 322 Milyon ABD Dolarlık kısmı rapor tarihi itibarıyla tamamlanmış olup sırasıyla Ekim 2014 ve Aralık 2014 tarihlerinde ticari üretime geçmeleri hedeflenmektedir.

Şirket’in 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 547’dir (31 Aralık 2013: 466).

Şirket’in ana ortağı Park Holding A.Ş.’dir.

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, 11 Ağustos 2014 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından yayımlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumların, yayımlandıktan sonra finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri

Şirket yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

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

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Finansal Tabloların Hazırlanış Temelleri (devamı)

Finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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

Bulunmamaktadır.

2.2.2 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TMS 36 (Değişiklikler)	<i>Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir Değer Açıklamaları¹</i>
TMS 39 (Değişiklikler)	<i>Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı¹</i>
TFRS Yorum 21	<i>Harçlar ve Vergiler¹</i>

¹ 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler) Yatırım Şirketleri

Bu değişiklik ile TFRS 10'a eklenen hükümler çerçevesinde yatırım işletmesi tanımını karşılayan işletmelerin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer farkını kâr veya zarara yansıtarak ölçmesi zorunlu olup, finansal tablo sunmalarına ilişkin istisna getirilmiştir.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

2.2.2 2014 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 32 (Değişiklikler) *Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi*

TMS 32'deki değişiklikler finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesine yönelik kurallar ile ilgili mevcut uygulama konularına açıklama getirmektedir. Bu değişiklikler özellikle 'cari dönemde yasal olarak uygulanabilen mahsuplaştırma hakkına sahip' ve 'eş zamanlı tahakkuk ve ödeme' ifadelerine açıklık getirir.

TMS 36 (Değişiklikler) *Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabılır Değer Açıklamaları*

TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü" Standardının bir sonucu olarak değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir tutarının ölçümüne ilişkin açıklamalarda bazı değişiklikler yapılmıştır. Bu değişiklik finansal olmayan varlıklarla sınırlı tutulmuş olup, TMS 36'nın 130 ve 134 üncü paragrafları değiştirilmiştir.

TMS 39 (Değişiklikler) *Türev Ürünlerin Yenilenmesi ve Riskten Korunma Muhasebesinin Devamlılığı*

TMS 39'da yapılan bu değişiklik, hangi durumlarda finansal riskten korunma aracının vadesinin dolmasının veya sonlandırılmasının söz konusu olmayacağına, dolayısıyla finansal riskten korunma muhasebesinin uygulanmasına son verilmeyeceğine açıklık getirilmiştir.

TFRS Yorum 21 *Harçlar ve Vergiler*

TFRS Yorum 21, vergi benzeri yükümlülüklerin ödenmesini ortaya çıkaran mevzuatta tanımlanan bir faaliyet gerçekleştiğinde, işletmelerin vergi ve vergi benzerinin ödenmesine ilişkin olarak bir borç muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir.

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

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

TFRS 9 *Finansal Araçlar*

Kasım 2009'da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

Kasım 2013'te TFRS 9'un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2017 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir. Bu değişiklik KGK tarafından henüz yayınlanmamıştır.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Gelirler, tahsil edilmiş veya edilecek olan alacak tutarının gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Enerji gelirleri

Enerji gelirleri ağırlıklı olarak kamu ile yapılan protokol gereği belirlenen satış fiyatları üzerinden ve alınacak olan bedelin gerçeğe uygun değeri ile ölçülür. Hizmetin veya malın teslimini takip eden ay sonunda tahakkuk esasına göre faturalanan tutar net rakamlar üzerinden gelir kaydedilir.

Faiz gelirleri

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Sabit ve değişken genel üretim giderlerinin bir kısmını da içeren maliyetler stokların bağlı bulunduğu sınıfa uygun olan yöntemle göre ve çoğunlukla ilk-giren-ilk-çıkar yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar 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.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

İdari amaçlı ya da halihazırda belirlenmemiş olan diğer amaçlar doğrultusunda inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri aktifleştirilir. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulurlar.

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

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

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

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar (devamı)

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Maden hazırlık giderleri

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

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

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Şerefiye Haricinde Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

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

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

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

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar (özellikli varlıklar) söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir.

Bir dönemde, özellikli bir varlığın elde edilmesi amacıyla borç alınan fonlara ilişkin aktifleştirilebilecek borçlanma maliyetleri tutarı, ilgili dönemde bu varlıklar için katlanılan toplam borçlanma maliyetlerinden bu fonların geçici yatırımlardan elde edilen gelirlerin düşülmesi sonucu belirlenen tutardır. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir.

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir.

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.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırılır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile değerlenmesi ve ilgili faiz gelirin 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 kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar 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.

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal, ticari ve diğer 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.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

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

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

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

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

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

Kur Değişiminin Etkileri

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

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

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

- Geleceğe yönelik kullanım amacıyla inşa edilmekte olan varlıklarla ilişkili olan ve yabancı para birimiyle gösterilen borçlar üzerindeki faiz maliyetlerine düzeltme kalemi olarak ele alınan ve bu tür varlıkların maliyetine dahil edilen kur farkları.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet Teşvik ve Yardımları

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

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

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviği olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Güncellenmiş olan TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar* Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar (devamı)

Kıdem tazminatları:

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

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

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in elektrik satışı faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

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

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Hazır değerler, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Sermaye ve Temettüler

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler ve gerektiğinde kullanılabilecek vergi planlama stratejileri göz önünde bulundurulmuştur. Elde edilen veriler ışığında, Şirket'in gelecekte elde edilecek vergiye tabi kar ertelenmiş vergi varlıklarının tamamını karşılamaya yetmiyorsa, ertelenmiş vergi varlığının tamamı ve bir kısmına karşılık ayrılır. Şirket'in ileride vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarından yararlanması muhtemel olduğundan (ertelenmiş vergi varlığının geri kazanabileceğine ilişkin kanaat oluşması sebebiyle), ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır.

Maden hazırlık giderlerinin itfa edilmesi

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

Çevresel yükümlülükler

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

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

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

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar (devamı)

Çevresel yükümlülükler (devamı)

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

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 1 aydır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 1 aydır.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Haziran 2014			
	Alacaklar	Borçlar		
	Kısa vadeli	Kısa vadeli	Uzun vadeli	
İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	Ticari	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan
<u>Ortaklar</u>				
Park Holding A.Ş. (*)	-	308.018	35.697.590	213.436.079
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Park Toptan Elektrik Enerjisi San. ve Tic. A.Ş.	4.773.726	-	-	-
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	-	69.389	-	-
Park Elektrik Madencilik San. ve Tic. A.Ş. (**)	-	56.791.919	-	-
Park Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	9.542	-	-
Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş	-	20.512	19.099	-
Park Tıp Sağlık Hiz. ve Tic. Ltd. Şti.	-	5.170	-	-
Park Teknik Elek. Mad. Tur. San. ve Tic. A.Ş	-	375.164	2.710.483	-
Diğer	-	-	224	-
	4.773.726	57.579.714	38.427.396	213.436.079

(*) Ticari olmayan borçlar devam eden işletme faaliyetlerine ve yatırımların finanse edilmesine ilişkindir.

(**) Şirket'in devraldığı asfaltit sahasına ilişkindir (Not 1).

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflarla Olan Bakiyeler	31 Aralık 2013			
	Alacaklar	Borçlar		
	Kısa vadeli	Kısa vadeli	Ticari olmayan	Uzun vadeli
	Ticari	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan
Ortaklar				
Park Holding A.Ş. (*)	-	214.978	37.938.063	120.736.622
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Park Toptan Elektrik Enerjisi San. ve Tic. A.Ş.	2.067.777	-	-	-
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	-	14.528	-	-
Park Elektrik Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	-	7.963.260	-	-
	<u>2.067.777</u>	<u>8.192.766</u>	<u>37.938.063</u>	<u>120.736.622</u>

(*) Ticari olmayan borçlar devam eden işletme faaliyetlerine ve yatırımların finanse edilmesine ilişkindir.

Şirket ticari ve finansal işlemlerde Ocak - Mart ayları arası %11,13 oranı, Nisan – Haziran ayları arası %10,66 oranı üzerinden vade farkı uygulamıştır (2013: Ocak – Mart ayları arası ticari işlemlerde ve finansal işlemlerde %8,36 oranı, Nisan – Haziran ayları arası %8,04 oranı, Temmuz-Ağustos ayları arası %9,52 oranı, Ekim-Aralık ayları arası %10,21 oranı üzerinden vade farkı uygulamıştır).

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2014					
	Alımlar / (iadeler)	Sabit kıymet alımları	Enerji satışları	Faiz giderleri	Sabit kıymet satışları	Diğer giderler / (gelirler)
Ortaklar						
Park Holding A.Ş.	-	7.533.691	-	1.390.436	-	1.017.164
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler						
Park Toptan Elektrik Enerjisi Satış San. ve Tic. A.Ş.	-	-	27.255.694	-	-	-
Park Elektrik Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	11.646.213	67.163.092	-	154.064	-	-
Park Teknik Elek. Madencilik Tur. San. ve Tic. A.Ş.	6.316	400.514	-	5.676	-	-
Park Termik Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(83.772)	-	-	-	-	(911)
Ciner Hava Taşımacılığı A.Ş.	-	-	-	-	-	142.083
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	42.070	-	-	1.120	-	-
Park Tıp Sağlık Hizmetleri San. Ve Tic. Ltd.	6.335	-	-	-	-	-
	<u>11.617.162</u>	<u>75.097.297</u>	<u>27.255.694</u>	<u>1.551.296</u>	<u>-</u>	<u>1.158.336</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2013					
	Alımlar /(iadeler)	Sabit kıymet alımları	Enerji satışları	Faiz giderleri	Sabit kıymet satışları	Diğer giderler / (gelirler)
<u>Ortaklar</u>						
Park Holding A.Ş.	503.934	1.647.397	-	1.189.511	-	806.442
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>						
Park Toptan Elektrik Enerjisi Satış San. ve Tic. A.Ş.	-	-	10.815.900	-	-	-
Park Elektrik Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	16.241.302	-	-	25.352	-	-
Park Teknik Elek. Madencilik Tur. San. ve Tic. A.Ş.	380.769	46.113	-	2.384	6.291	-
Park Termik Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(20.963)	-	-	3.269	-	-
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	131.052	-	-	1.027	-	-
Park İnşaat Turizm Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	532	-	93.579
Ciner Hava Taşımacılığı A.Ş.	-	-	-	-	-	85.258
Eti Soda Üretim Pazarlama Nakliyat ve Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	20.000	-	-	-	-
	<u>17.236.094</u>	<u>1.713.510</u>	<u>10.815.900</u>	<u>1.222.075</u>	<u>6.291</u>	<u>985.279</u>

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
Maaş, prim ve benzeri diğer faydalar	483.909	359.767
Finansal durum tablosu tarihi itibarı ile toplam izin ve kıdem tazminatları karşılığı	415.545	330.520
	<u>899.454</u>	<u>690.287</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Ticari Alacaklar		
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	4.773.726	2.067.777
Gelir tahakkukları	6.380.469	5.935.965
	11.154.195	8.003.742

Ticari alacaklar için ortalama vade 30 gündür (31 Aralık 2013: 30 gün).

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 22. notta verilmiştir.

b) Ticari Borçlar:

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Ticari Borçlar		
Ticari borçlar	21.314.164	10.856.707
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	57.579.714	8.192.766
Gider tahakkukları	1.779.101	1.051.067
	80.672.979	20.100.540

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 49 gündür (31 Aralık 2013: 45 gün). Şirket'in, tüm borçlarının kredilendirme süresi içerisinde ödenmesini temin etmek üzere uygulamaya koyduğu finansal risk yönetimi politikaları bulunmaktadır.

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	108.418	88.436
	108.418	88.436

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)**b) Diğer Borçlar**

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 3)	38.427.396	37.938.063
Alınan depozito ve teminatlar	5.595.051	3.823.332
Diğer çeşitli borçlar	172.254	376.639
	<u>44.194.701</u>	<u>42.138.034</u>
Uzun Vadeli Diğer Borçlar		
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 3)	213.436.079	120.736.622
	<u>213.436.079</u>	<u>120.736.622</u>

6. STOKLAR

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
İlk madde ve malzeme	3.552.226	3.911.388
Yedek parça ve malzeme stokları	6.477.338	4.496.151
	<u>10.029.564</u>	<u>8.407.539</u>

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	3.705.696	5.619.939
Gelecek aylara ait giderler	2.182.171	202.858
	<u>5.887.867</u>	<u>5.822.797</u>
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	26.072	653
	<u>26.072</u>	<u>653</u>
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	4.685.797	4.882.512
	<u>4.685.797</u>	<u>4.882.512</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. MADDE DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Yer altı ve		Tesis makine ve		Yapılmakta	
	Arazi ve	Yer altı ve	Binalar	cihazlar	Taşitlar	olan yatırımlar
arsalar	düzenleri					Toplam
831.053	896.424	3.745.259	220.993.329	373.904	2.474.721	738.504.181
369.210	56.005	55.537	148.369	403.644	253.518	85.241.238
1.200.263	952.429	3.800.796	221.141.698	777.548	2.728.239	823.745.419
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi						
Alımlar						
30 Haziran 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi						
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>						
-	(128.325)	(15.605)	(53.219.662)	(189.895)	(1.260.286)	(54.813.773)
-	(52.002)	(97.264)	(5.749.617)	(50.710)	(136.300)	(6.085.893)
-	(180.327)	(112.869)	(58.969.279)	(240.605)	(1.396.586)	(60.899.666)
1.200.263	772.102	3.687.927	162.172.419	536.943	1.331.653	762.845.753

Amortisman giderlerinin tamamı satılan malın maliyetine dahil edilmiştir.

Şirket, TMS 23 kapsamında 26.918.100 TL (30 Haziran 2013: 11.006.547 TL) tutarında borçlanma maliyetini yapılmakta olan yatırımlar üzerinde aktifleştirmiştir.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar olan yatırımlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	831.053	236.407	-	220.660.472	339.138	1.880.105	213.004.311	436.951.486
Alımlar	-	-	-	-	34.766	134.743	160.418.968	160.588.477
Çıkışlar	-	-	-	(208.403)	-	-	-	(208.403)
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	831.053	236.407	-	220.452.069	373.904	2.014.848	373.423.279	597.331.560
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(79.217)	-	(41.809.979)	(133.476)	(1.064.495)	-	(43.087.167)
Dönem gideri	-	(14.775)	-	(5.717.474)	(27.847)	(86.153)	-	(5.846.249)
Çıkışlar	-	-	-	43.417	-	-	-	43.417
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(93.992)	-	(47.484.036)	(161.323)	(1.150.648)	-	(48.889.999)
30 Haziran 2013 itibarıyla net defter değeri	831.053	142.415	-	172.968.033	212.581	864.200	373.423.279	548.441.561

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik Ömrü
Binalar	20 yıl
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8 yıl
Tesis, makine ve cihazlar	20 yıl
Taşıtlar	7 yıl
Demirbaşlar	5-15 yıl

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Hazırlık Geliştirme Giderleri	Haklar	Diğer Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar	Toplam
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	-	50.550	1.540.890	1.591.440
Alımlar (*)	86.361.143	4.815	-	86.365.958
Maden kapama maliyeti	3.016.857	-	-	3.016.857
30 Haziran 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	89.378.000	55.365	1.540.890	90.974.255
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2014 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(36.246)	(791.469)	(827.715)
Dönem gideri	(5.879.116)	(3.839)	(63.364)	(5.946.319)
30 Haziran 2014 itibarıyla kapanış bakiyesi	(5.879.116)	(40.085)	(854.833)	(6.774.034)
30 Haziran 2014 itibarıyla net defter değeri	83.498.884	15.280	686.057	84.200.221

(*)Şirket'in 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla 67.029.300 TL bedelle grup şirketi Park Elektrik Madencilik San. ve Tic. A.Ş.'den devraldığı asfaltit sahasına ilişkin tutarı içermektedir (Not 1).

İtfa paylarının 5.946.248 TL'si (30 Haziran 2013: 64.842 TL) satışların maliyetine, 71 TL'si (30 Haziran 2013: 71 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

	Hazırlık Geliştirme Giderleri	Haklar	Diğer Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar	Toplam
Maliyet Değeri				
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	-	47.374	1.540.890	1.588.264
Alımlar	-	1.482	-	1.482
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	48.856	1.540.890	1.589.746
Birikmiş İtfa Payları				
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(32.680)	(664.739)	(697.419)
Dönem gideri	-	(1.549)	(63.364)	(64.913)
30 Haziran 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(34.229)	(728.103)	(762.332)
30 Haziran 2013 itibarıyla net defter değeri	-	14.627	812.787	827.414

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	Ekonomik ömür
Diğer özel tükenmeye tabi varlıklar	5-8 yıl
Haklar	3-15 yıl

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in Silopi'de bulunan işyerinde 5510 sayılı Kanun gereği sigorta prim teşvikinden ve 4857 sayılı Kanun'un 30'uncu Maddesi kapsamında özürü personeli istihdamı teşvikinden yararlanmaktadır. Ocak – Haziran 2014 döneminde 741.369 TL sigorta primi teşvikinin 438.696 TL'lik kısmı satışların maliyetinden 302.673 TL'lik kısmı yapılmakta olan yatırımlardan mahsup edilmiştir (1 Ocak 2013 - 30 Haziran 2013: yoktur).

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Personele ödenecek ücretler	2.715.070	940.326
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	1.182.385	627.572
	<u>3.897.455</u>	<u>1.567.898</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kullanılmayan izin karşılığı	1.575.523	930.189
	<u>1.575.523</u>	<u>930.189</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı:

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş karşılıkları, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun'dan çıkarılmıştır.

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.438,22 TL (31 Aralık 2013: 3.254,44 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı):

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,20 enflasyon ve %10,21 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,78 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2013: %3,78) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da oranları da %95,72 (2013: %95,22) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2014: 3.438,22 TL).

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

- İskonto oranının %1 yüksek/(düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü (144.916) TL daha az / 181.755 TL daha fazla olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük/(yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü (157.166) TL daha az / 196.738 TL daha fazla olacaktır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
1 Ocak itibarıyla karşılık	1.069.267	676.550
Hizmet maliyeti	588.255	308.813
Faiz maliyeti	20.200	12.781
Ödenen kıdem tazminatları	(62.735)	(55.625)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	54.788	(40.784)
30 Haziran itibarıyla karşılık	1.669.775	901.735

Toplam giderin tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir.

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Dava karşılığı	160.000	160.000
	160.000	160.000

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)**b)Uzun vadeli karşılıklar**

Uzun Vadeli Karşılıklar	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Maden kapama maliyeti	3.016.857	-
	<u>3.016.857</u>	<u>-</u>

c)Alınan ve verilen teminatlar

Alınan teminat mektupları		30 Haziran 2014		31 Aralık 2013	
		Döviz	TL	Döviz	TL
Teminat mektupları	ABD Doları	65.233.000	138.515.752	65.233.000	139.226.792
Teminat mektupları	İngiliz Sterlini	1.469.628	5.304.475	1.469.628	5.160.452
Teminat mektupları	TL	-	5.200.725	-	455.555
Teminat mektupları	Avro	188.080	543.909	188.080	552.297
Teminat mektupları	İsveç Kronu	48.320	15.128	48.320	15.839
Teminat senetleri	TL	-	150.776	-	23.500
Teminat senetleri	Avro	74.390	215.128	74.390	218.446
Teminat senetleri	ABD Doları	70.000	148.638	70.000	149.401
Teminat çekleri	TL	-	200.000	-	200.000
			<u>150.294.531</u>		<u>146.002.282</u>

30 Haziran 2014, 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2014	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi Tüzel Kişilği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
-Ticari alacak temliği (**)	115.956.861	54.609.052	-
-Teminat (*)	21.711.311	-	21.711.311
-Ticari işletme rehni (*) (**)	460.677.919	216.952.962	-
-Hisse rehni (**)	115.956.861	54.609.052	-
-İpotek	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı (***)	424.748.186	200.032.113	-
Toplam	<u>1.139.051.138</u>	<u>526.203.179</u>	<u>21.711.311</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)**c)Alınan ve verilen teminatlar (devamı)**

31 Aralık 2013	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi Tüzel Kişilgi Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
-Ticari alacak temliği (**)	142.789.317	66.902.177	-
-Teminat (*)	17.477.857	-	17.477.857
-Ticari işletme rehni (*) (**)	479.289.922	224.565.395	-
-Hisse rehni (**)	142.789.317	66.902.177	-
-İpotek	-	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı (***)	374.353.863	175.398.896	-
Toplam	1.156.700.276	533.768.645	17.477.857

(*) Şirket'in gayrinakdi kredileri için verdiği rehinleri için, grup şirketleri Park Teknik Elektrik Madencilik Turizm San. ve Tic. A.Ş., Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş., Park Holding A.Ş. ile Turgay Ciner'in kredi riski kadar kefaletleri bulunmaktadır.

(**) Şirket'in kullandığı ve 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla faiz tahakkuku dahil bakiyesi 115.956.861 TL (31 Aralık 2013: 142.789.317 TL) olan kredileri için teminat olarak, ticari alacak temliği, ticari işletme rehni ve hisse rehni verilmiştir.

(***) Şirket'in ana ortağı ve diğer grup şirketinin kullandığı krediler için teminat olarak verdiği hisse rehni ve alacak temliğinden oluşmaktadır.

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla %580'dir (31 Aralık 2013: %741).

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Diğer Dönen Varlıklar		
Devreden KDV	23.002.902	7.165.472
Personel avansları	11.125	2.919
İş avansları	33.535	25.821
	23.047.562	7.194.212
	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Diğer Duran Varlıklar		
Yedek parçalar	-	636.442
	-	636.442

ŞİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	988.457	484.227
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	3.682	3.300
	<u>992.139</u>	<u>487.527</u>

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**a) Sermaye**

Şirket'in 30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Haziran 2014	%	31 Aralık 2013
Park Holding A.Ş.	%99,99	79.999.000	%99,99	79.999.000
Turgay Ciner	%0,01	1.000	%0,01	1.000
Nominal sermaye	%100	80.000.000	%100	80.000.000
Enflasyon düzeltmesi		2.696.371		2.696.371
Yeniden düzenlenmiş sermaye		<u>82.696.371</u>		<u>82.696.371</u>

Şirketin 2014 yılındaki sermayesi 80.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (2013: 80.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2013: hisse başı 1 TL). Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Yasal yedekler	3.090.235	3.090.235
	<u>3.090.235</u>	<u>3.090.235</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

c) Kar Veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir ve Giderler

Aktüeryal kazanç / (kayıp)

30 Haziran 2014 itibarıyla tanımlanmış emeklilik fayda planlarına ilişkin aktüeryal kayıplar vergi etkisi sonrasında 43.830 TL'dir (31 Aralık 2013: 13.345 TL).

d) Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Geçmiş yıllar kar ve zararlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2014	2013
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	12.853.191	(3.941.217)
Önceki dönem net (zararı)/ karı	(48.107.426)	16.794.408
Kapanış bakiyesi, 30 Haziran	(35.254.235)	12.853.191

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
a) Satışlar				
Yurt içi satışlar	73.136.601	36.824.026	50.668.615	29.188.224
	<u>73.136.601</u>	<u>36.824.026</u>	<u>50.668.615</u>	<u>29.188.224</u>
b) Satışların Maliyeti				
İlk madde ve malzeme giderleri	20.587.260	6.685.792	19.631.675	10.647.272
Personel giderleri	13.032.303	8.266.674	8.995.950	4.299.088
Genel üretim giderleri	11.153.161	6.436.696	12.687.132	5.693.422
Amortisman giderleri	6.085.893	3.190.015	5.846.249	2.963.679
İtfa ve tükenme payları	5.946.248	5.775.029	64.842	32.406
	<u>56.804.865</u>	<u>30.354.206</u>	<u>47.225.848</u>	<u>23.635.867</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Genel Yönetim Giderleri Detayı				
Grup şirketleri danışmanlık giderleri	1.000.363	696.058	790.541	413.319
Personel giderleri	-	-	93.579	-
Ulaşım giderleri	142.083	142.083	85.258	-
Danışmanlık giderleri	58.500	39.000	39.000	19.500
Kira giderleri	16.800	8.400	15.900	7.950
İtfa payları	71	35	71	36
Diğer giderler	720	-	1.558	-
	1.218.537	885.576	1.025.907	440.805

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	2.871.356	2.409.172	1.266	781
Nakit benzerleri içinde yer alan vadeli mevduattan kaynaklanan faiz geliri	3.954	1.899	1.736	947
Ticari borçların reeskont geliri	1.525.959	1.165.184	88.139	4.987
Diğer gelirler	371.437	270.592	2.688	809
	4.772.706	3.846.847	93.829	7.524

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (devamı)**Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler**

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	1.162.434	690.452	35.837	22.437
Ticari borçların vade farkı gideri	175.296	129.908	32.563	15.946
	<u>1.337.730</u>	<u>820.360</u>	<u>68.400</u>	<u>38.383</u>

18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Haziran 2014 ve 2013 tarihlerinde sona eren dönemlere ait yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Sabit kıymet satış geliri	-	-	6.529	6.529
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.529</u>	<u>6.529</u>

19. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Nisan- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013	1 Nisan- 30 Haziran 2013
Banka kredileri faiz giderleri	19.016.708	11.639.916	10.471.803	2.827.943
Eksi: Duran varlık maliyetine dahil edilen tutarlar	<u>(15.742.172)</u>	<u>(9.931.784)</u>	<u>(8.739.143)</u>	<u>(1.584.145)</u>
	3.274.536	1.708.132	1.732.660	1.243.798
Kambiyo karları/(zararları), net	24.046.117	36.720.166	(26.011.096)	(21.290.655)
Eksi: Duran varlık maliyetine dahil edilen tutarlar	<u>(11.175.928)</u>	<u>(16.986.319)</u>	<u>2.267.404</u>	<u>1.157.738</u>
	12.870.189	19.733.847	(23.743.692)	(20.132.917)
	<u>(9.595.653)</u>	<u>(18.025.715)</u>	<u>25.476.352</u>	<u>21.376.715</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<i>(Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar)/</i>		
<i>Dönem karı vergi yükümlülüğü:</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	594.817	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.079)	(598)
	<u>593.738</u>	<u>(598)</u>

	1 Ocak 30 Haziran 2014	1 Nisan 30 Haziran 2014	1 Ocak 30 Haziran 2013	1 Nisan 30 Haziran 2013
<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>				
Cari vergi gideri / (geliri)	594.817	594.817	-	-
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	4.819.392	4.496.007	(4.555.255)	(3.232.437)
	<u>5.414.209</u>	<u>5.090.824</u>	<u>(4.555.255)</u>	<u>(3.232.437)</u>

Kurumlar Vergisi

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

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

2014 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2013: %20).

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2014 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2013: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2013: %20).

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

**20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)****Ertelenmiş Vergi (devamı):**

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(3.105.363)	(6.046.231)
Kıdem tazminatı karşılıkları	(333.955)	(213.853)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	-	(1.827.265)
Kullanılmamış izin karşılığı	(315.104)	(186.038)
Alacak ve borçların reeskontu	328.343	23.151
Faiz gideri tahakkukları	16.744	24.344
Maden kapama maliyeti	(8.123)	-
	<u>(3.417.458)</u>	<u>(8.225.892)</u>

31 Aralık 2013 tarihinde Şirket'in 9.136.324 TL değerinde gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 1.827.265 TL tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır. 30 Haziran 2014 tarihinde, Şirket kar elde etmiş olup vergi zararını mahsuplaştırmıştır.

30 Haziran 2014 tarihinde sona eren dönem içindeki ertelenmiş vergi (varlığı)/ yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(8.225.892)	3.579.696
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	4.819.392	(4.555.255)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(10.958)	8.157
30 Haziran itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>(3.417.458)</u>	<u>(967.402)</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)*Ertelenmiş Vergi (devamı):**Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:*

	1 Ocak- 30 Haziran 2014	1 Ocak- 30 Haziran 2013
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar/ (zarar)	28.143.828	(23.027.534)
Gelir vergisi oranı %20	(5.628.766)	4.605.507
Vergi etkisi:		
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(101.944)	(50.252)
- indirim ve istisnalar	324.373	-
- vergiye konu olmayan diğer geçici farkların etkisi	(7.872)	-
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>(5.414.209)</u>	<u>4.555.255</u>

21. FİNANSAL ARAÇLAR**Finansal Borçlar**

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
<u>Finansal Borçlar</u>		
a) Banka Kredileri	460.677.919	479.289.922
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12.131.870	1.393.728
	<u>472.809.789</u>	<u>480.683.650</u>
a) Banka Kredileri:		
	30 Haziran 2014	
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	Kısa vadeli Uzun vadeli
ABD Doları	% 3,02	109.425.198 351.252.721
		<u>109.425.198</u> <u>351.252.721</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

a) Banka Kredileri (devamı):

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2013	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	% 3,12	82.199.577	397.090.345
		<u>82.199.577</u>	<u>397.090.345</u>

Aşağıda Şirket'in önemli banka kredileri özetlenmektedir:

30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla, 216.059.237 ABD doları (31 Aralık 2013: 224.565.395 ABD doları) tutarındaki değişken faizli kredi genel kredi sözleşmesi çerçevesinde kullanılmış olup, % 3,02 ağırlıklı ortalama etkin faiz oranına sahiptir (31 Aralık 2013: % 3,12).

Şirket'in yapılmakta olan yatırımlarına tesis edilmiş olan kredilerinin 54.609.052 ABD Doları tutarındaki kısmı, Park Teknik Madencilik Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş., Park Termik Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Park Holding A.Ş. ve Turgay Ciner, 162.343.910 ABD Doları tutarındaki kısmı ise Park Holding A.Ş.kefaletiyle güvence altına alınmıştır.

Şirket'in borçlarının gerçeğe uygun değeri, söz konusu borçların defter değerine yaklaşık tutardadır.

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
1 yıl içerisinde ödenecek	109.425.198	82.199.577
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	53.181.313	94.860.188
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	81.223.996	81.640.941
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	68.654.681	81.640.941
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	56.085.367	56.373.268
5 yıl ve daha uzun vadeli	92.107.364	82.575.007
	<u>460.677.919</u>	<u>479.289.922</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Bir yıl içinde	7.695.944	859.465
İki ile beş yıl arasındakiler	5.076.485	631.132
	<u>12.772.429</u>	<u>1.490.597</u>
Geleceğe ait finansal giderler	(640.559)	(96.869)
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>12.131.870</u>	<u>1.393.728</u>
12 ay içerisinde ödenecek borçlar	7.186.578	785.018
12 aydan sonra ödenecek borçlar	4.945.292	608.710

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in temel finansal araçları banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlar oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirket'in doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

a) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

30 Haziran 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam ödenmiş sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Finansal Borçlar (*)	472.809.789	480.683.650
Eksi:Nakit ve Nakit Benzerleri ve Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	(192.537)	(440.821)
Net Borç	472.617.252	480.242.829
Toplam Ödenmiş Sermaye	82.696.371	82.696.371
Ödenmiş Sermaye/Borç Oranı	% 17	% 17

(*) Finansal borçlar, termik santralin 2. ve 3. ünite yatırımları için kullanılan kredilerden kaynaklanmaktadır.

b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket'in finansal araçlarının getirdiği ana riskler faiz riski, likidite riski, yabancı para riski ve kredi riskidir. Şirket yönetimi ve yönetim kurulu, aşağıda belirtilen risklerin yönetilmesi hususundaki politikaları incelemekte ve kabul etmektedir. Şirket, ayrıca bütün finansal araçlarının pazar değeri riskini de göz önünde bulundurmaktadır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)*****b.1) Kredi riski yönetimi*****Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
30 Haziran 2014					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	4.773.726	6.380.469	-	108.418	188.719
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.773.726	6.380.469	-	108.418	188.719
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)****b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)****Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2013					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski					
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.067.777	5.935.965	-	88.436	428.500
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaya sebebiyet verebilir. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve ticari alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

b.2) Likidite riski yönetimi

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Şirket, nakit girişlerinin sürekliliğini ve değişkenliğini uzun vadeli banka kredileri aracılığıyla sağlamayı amaçlamaktadır.

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

Likidite riski tablosu:

30 Haziran 2014

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Banka kredileri	460.677.919	496.706.877	14.690.183	105.929.853	281.495.900	94.590.941
Finansal kiralama yükümlülükleri	12.131.870	12.772.429	1.936.610	5.759.334	5.076.485	-
Ticari borçlar	80.672.979	82.340.161	45.954.047	36.386.114	-	-
Diğer borçlar	257.630.780	257.630.780	44.194.701	-	213.436.079	-
Toplam yükümlülük	811.113.548	849.450.247	106.775.541	148.075.301	500.008.464	94.590.941

31 Aralık 2013

Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Banka kredileri	479.289.922	521.038.643	15.086.770	79.265.187	342.087.777	84.598.909
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.393.728	1.490.597	453.873	405.592	631.132	-
Ticari borçlar	20.100.540	20.232.559	20.232.559	-	-	-
Diğer borçlar	162.874.656	162.874.656	42.138.034	-	120.736.622	-
Toplam yükümlülük	663.658.846	705.636.455	77.911.236	79.670.779	463.455.531	84.598.909

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)*****b.3) Piyasa riski yönetimi***

Şirket'in faaliyetleri öncelikle döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır ve bu riskler duyarlılık analizleri ile değerlendirilmektedir.

b.3.1) Kur riski yönetimi

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin bilanço tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	14.252	6.712	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.892.485	860.533	22.556
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.906.737	867.245	22.556
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.906.737	867.245	22.556
10. Ticari Borçlar	3.441.174	1.510.602	80.764
11. Finansal Yükümlülükler	116.611.776	52.063.064	2.095.877
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.686.641	2.771.011	277.560
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	126.739.591	56.344.677	2.454.201
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	356.198.013	166.055.674	1.243.264
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	39.304.222	4.890.846	10.000.000
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	395.502.235	170.946.520	11.243.264
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	522.241.826	227.291.197	13.697.465
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(520.335.089)	(226.423.952)	(13.674.909)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(522.227.574)	(227.284.485)	(13.697.465)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)*****b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)******b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)***

	31 Aralık 2013		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	14.518	6.802	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.070.303	491.571	7.200
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.084.821	498.373	7.200
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.084.821	498.373	7.200
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	83.593.305	39.028.455	100.415
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.823.333	1.667.548	90.000
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	87.416.638	40.696.003	190.415
14. Ticari Borçlar	658.389	308.480	-
15. Finansal Yükümlülükler	397.090.345	186.051.794	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	10.788.273	4.052.384	728.510
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	408.537.007	190.412.658	728.510
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	495.953.645	231.108.662	918.925
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(494.868.824)	(230.610.289)	(911.725)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(495.939.127)	(231.101.860)	(918.925)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yıl sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

30 Haziran 2014		
Kar / (Zarar)		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(48.261.587)	48.261.587
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(48.261.587)	48.261.587
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülüğü	(3.961.170)	3.961.170
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.961.170)	3.961.170
Toplam	(52.222.757)	52.222.757

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık (devamı)

31 Aralık 2013		
Kar / (Zarar)		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(49.324.070)	49.324.070
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(49.324.070)	49.324.070
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
Avro net varlık / yükümlülüğü	(269.842)	269.842
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(269.842)	269.842
Toplam	(49.593.912)	49.593.912

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket'in sabit ve değişken faiz oranları üzerinden borçlanması, Şirket'i faiz oranı riskine maruz bırakmaktadır. Şirket uluslararası piyasalarda faiz oranlarında ortaya çıkabilecek dalgalanma etkilerinden korunmak amacıyla dönem dönem vadeli faiz oranı değişimi sözleşmeleri yapmaktadır. Söz konusu riskler faiz oranına bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesinin sonucunda ortaya çıkan doğal yöntemler kullanılarak yönetilmektedir. Finansal varlık ve yükümlülüklerin faiz oranları ilgili notlarda belirtilmiştir.

Faiz oranı duyarlılığı

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	-	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	460.677.919	479.289.922

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi (devamı)

Faiz oranı duyarlılığı (devamı)

Raporlama tarihinde faiz oranlarında %10'lık bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda:

30 Haziran 2014 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 1.000 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 693.431 TL (30 Haziran 2013: 304.099 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

23. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

30 Haziran 2014	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	192.537	-	192.537	24
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6.380.469	-	6.380.469	4
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4.773.726	-	4.773.726	3
Finansal Yükümlülükler				
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	-	23.093.265	23.093.265	4
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	57.579.714	57.579.714	3
Finansal yükümlülükler	-	460.677.919	460.677.919	21
Diğer finansal yükümlülükler	-	12.131.870	12.131.870	21
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	251.863.475	251.863.475	3
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	5.767.305	5.767.305	5

31 Aralık 2013	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal Varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	440.821	-	440.821	24
Ticari alacaklar	5.935.965	-	5.935.965	4
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.067.777	-	2.067.777	3
Finansal Yükümlülükler				
Ticari borçlar	-	11.907.774	11.907.774	4
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	8.192.766	8.192.766	3
Finansal yükümlülükler	-	479.289.922	479.289.922	21
Diğer finansal yükümlülükler	-	1.393.728	1.393.728	21
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	158.674.685	158.674.685	3
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	-	11.907.774	11.907.774	5

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2014 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Haziran 2014	31 Aralık 2013
Kasa	3.818	12.321
Bankadaki nakit	188.719	428.500
Vadesiz mevduatlar	188.719	428.500
	<u>192.537</u>	<u>440.821</u>

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 22. notta açıklanmıştır.

25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.