

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A. Ş.

31 ARALIK 2012 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ GÖRÜŞÜ

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Silopi Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Silopi Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 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.

Deloitte.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Silopi Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 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, 8 Eylül 2014

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-48
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-18
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	19-23
NOT 4 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	23
NOT 5 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	24
NOT 6 STOKLAR.....	24
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	24
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	25-26
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	27
NOT 10 TAAHHÜTLER.....	28
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	29-30
NOT 12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	30
NOT 13 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	31-32
NOT 14 HASILAT.....	32
NOT 15 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	32
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	33
NOT 17 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	33
NOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ/ GELİRLERİ.....	34
NOT 19 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL). 34-37	
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLAR.....	37-38
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 39-46	
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI).....	47
NOT 23 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	47
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	48

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş**31 ARALIK 2012 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
	Dipnot Referansı		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		32.789.903	30.210.278
Nakit ve Nakit Benzerleri	23	140.420	3.333.943
Ticari Alacaklar	4	13.802.959	11.041.984
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	3.185.922	6.438.552
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		10.617.037	4.603.432
Stoklar	6	8.618.281	9.820.419
Peşin Ödenmiş Giderler	7	8.626.943	775.242
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	19	71.113	2.450.276
Diğer Dönen Varlıklar	12	1.530.187	2.788.414
Duran Varlıklar		414.390.214	318.181.283
Diğer Alacaklar	5	35.986	30.493
Maddi Duran Varlıklar	8	393.864.319	258.353.412
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	890.845	998.679
Peşin Ödenmiş Giderler	7	18.949.038	57.554.928
Ertelenmiş Vergi Varlığı	19	-	593.745
Diğer Duran Varlıklar	12	650.026	650.026
TOPLAM VARLIKLAR		447.180.117	348.391.561

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

ŞİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş**31 ARALIK 2012 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
	Dipnot Referansı		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		97.479.687	127.039.237
Kısa Vadeli Borçlanmalar	20	45.389.763	40.788.311
Ticari Borçlar	4	15.452.312	32.014.378
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	9.813.721	18.444.280
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		5.638.591	13.570.098
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlar	11	1.458.899	1.052.717
Diğer Borçlar	5	25.070.052	49.076.038
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	24.869.684	49.076.038
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		200.368	-
Ertelenmiş Gelirler	7	9.348.854	3.113.002
Kısa Vadeli Karşılıklar		551.268	485.322
Çalışanlara Sağlanan Faydalara			
İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	551.268	485.322
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	208.539	509.469
Uzun Vadeli Karşılıklar		251.106.605	178.006.935
Uzun Vadeli Borçlanmalar	20	215.037.816	162.987.222
Diğer Borçlar		31.812.543	14.589.535
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	31.812.543	14.589.535
Çalışanlara Sağlanan Faydalara			
İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	676.550	430.178
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	19	3.579.696	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		348.586.292	305.046.172
ÖZKAYNAKLAR		98.593.825	43.345.389
Ödenmiş Sermaye	13	80.000.000	41.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13	2.696.371	2.696.371
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	13	3.090.235	3.090.235
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları		(45.972)	-
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)		(3.941.217)	17.954.945
Net Dönem Karı/(Zararı)		16.794.408	(21.896.162)
TOPLAM KAYNAKLAR		447.180.117	348.391.561

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2011
KAR VEYA ZARAR KISMI	Dipnot Referansı		
Hasılat	14	111.789.785	97.377.269
Satışların Maliyeti (-)	14	(94.119.783)	(73.490.313)
Brüt Kar		17.670.002	23.886.956
Genel Yönetim Giderleri (-)	15	(3.039.365)	(2.838.152)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16	406.053	233.732
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	16	(243.600)	(444.830)
Esas Faaliyet Karı		14.793.090	20.837.706
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	17	5.518	-
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		14.798.608	20.837.706
Finansman Gelirleri	18	13.010.610	-
Finansman Giderleri (-)	18	(6.445.417)	(47.859.425)
VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		21.363.801	(27.021.719)
Vergi Geliri/(Gideri)		(4.569.393)	5.125.557
Dönem Vergi Gideri	19	(384.459)	-
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	19	(4.184.934)	5.125.557
DÖNEM KARI/(ZARARI)		16.794.408	(21.896.162)
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(45.972)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	11	(57.465)	-
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları Vergi Etkisi	19	11.493	-
DİĞER KAPSAMLI (GİDER) /GELİR		(45.972)	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		16.748.436	(21.896.162)

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 DÖNEMİNE AİT
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ve giderler								
Dipnot Referansı	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar Toplamı	
					Geçmiş Yıllar (Zararları) / Karları	Net Dönem Karı / (Zararı)		
1 Ocak 2011								
İtibarıyla bakiyeler				-	10.438.449	22.566.943	78.325.338	
Transferler	-	-	1.966.660	-	20.600.283	(22.566.943)	-	
Ödenen Temettü	-	-	-	-	(13.083.787)	-	(13.083.787)	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	-	-	(21.896.162)	(21.896.162)	
31 Aralık 2011				-	17.954.945	(21.896.162)	43.345.389	
1 Ocak 2012								
İtibarıyla bakiyeler				-	17.954.945	(21.896.162)	43.345.389	
Transferler	-	-	-	-	(21.896.162)	21.896.162	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(45.972)	-	16.794.408	16.748.436	
Sermaye Artırımı	38.500.000	-	-	-	-	-	38.500.000	
31 Aralık 2012				(45.972)	(3.941.217)	16.794.408	98.593.825	
İtibarıyla bakiyeler								

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Dipnot Referansı	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2011
Net dönem karı/(zararı)		16.794.408	(21.896.162)
- Duran varlıkların amortisman ve itfa payları	8-9	11.781.323	11.685.822
- Kıdem tazminatı karşılığı	11	226.521	158.888
- Vergi (geliri) / gideri	19	4.569.393	(5.125.557)
- Faiz gelirleri	16	(184.119)	(540)
- Faiz giderleri	18	5.037.260	9.648.518
- Gerçekleşmemiş kur farkı (geliri) / gideri		(12.196.154)	37.827.523
- Karşılıklardaki artış	11	65.946	237.824
- Reeskont faiz gideri	16	143.866	34.341
- Maddi duran varlıkların satışlarından kaynaklanan kazanç	17	(5.518)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışı		26.232.926	32.570.657
Ticari alacaklardaki artış		(2.904.841)	(1.318.542)
Stoklardaki azalış / (artış)	6	1.202.138	(4.171.694)
Diğer alacaklardaki azalış / (artış)		2.679.989	(2.646.158)
Ticari borçlardaki azalış	4	(16.562.066)	(17.948.231)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış	11	406.182	934.624
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış / (artış)	7	30.754.189	(58.053.496)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış	7	6.235.852	3.113.002
Diğer dönen varlıklardaki (artış) / azalış		1.258.227	(1.100.225)
Diğer borçlardaki artış		200.368	-
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki azalış		(300.930)	(973.723)
Faaliyetlerde elde edilen/ (kullanılan) nakit		49.202.034	(49.593.786)
Ödenen kurumlar vergisi	19	(384.459)	-
Ödenen kıdem tazminatları	11	(37.614)	(53.048)
		48.779.961	(49.646.834)
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	8-9	(133.101.683)	(24.651.004)
Duran varlık satışından elde edilen nakit	8-9-17	203.735	88.131
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(132.897.948)	(24.562.873)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Sermaye artırımını	13	38.500.000	-
Kullanılan krediler		115.469.657	82.004.983
Kredi geri ödemeleri		(46.743.657)	(40.145.888)
Ödenen temettü	13	-	(13.083.787)
İlişkili taraflara diğer borçlardaki (azalış)/ artış	3	(6.983.346)	63.665.573
Ödenen faizler		(19.318.190)	(15.130.978)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		80.924.464	77.309.903
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış / (azalış)		(3.193.523)	3.100.196
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	23	3.333.943	233.747
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	23	140.420	3.333.943

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 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’in (“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 196 Milyon ABD Dolarlık kısmı 31 Aralık 2012 rapor tarihi itibarıyla tamamlanmış olup sırasıyla Ekim 2014 ve Aralık 2014 tarihlerinde ticari üretime geçmeleri hedeflenmektedir.

Şirket’in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 410’dur (31 Aralık 2011: 313).

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

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket’in finansal tabloları, 8 Eylül 2014 tarihinde Şirket Yönetimi tarafından yayımlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul ve bazı düzenleyici kurumlar, yayımlandıktan sonra finansal tablolarda değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

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

31 ARALIK 2012 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

2012 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut

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

31 ARALIK 2012 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)

2.2.2 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

31 ARALIK 2012 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. Tahmini müşteri iadeleri, indirimler ve karşılıklar söz konusu tutardan düşülmektedir.

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 gerçekleştirilebilir 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-çıkart yöntemine göre değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

(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 inşaatı 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 ömür 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.

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.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 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

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.

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.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 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)

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

Borçlanma Maliyetleri (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

Finansal varlıklar “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “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 değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 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 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.

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.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 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)

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.

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.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 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)

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.

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 bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide 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 dövizde 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 durumlar haricinde, oluştukları 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

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 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 muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir orana 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.

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.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 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 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 alınından 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.

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.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 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)

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 Temettüleri

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

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 muhasebeleştirmektedir. Şirket'in gelecekte oluşacak karlardan indirilebilecek kullanılmamış mali zararları ve diğer 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.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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.

	31 Aralık 2012			
	Alacaklar	Borçlar		
	Kısa vadeli	Kısa vadeli	Ticari olmayan	Uzun vadeli
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	Ticari	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan
<u>Ortaklar</u>				
Park Holding A.Ş.(*)	-	472.272	24.869.684	31.812.543
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
Park Toptan Elektrik Enerjisi San. ve Tic. A.Ş.	3.185.922	-	-	-
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	-	27.410	-	-
Park Elektrik Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	-	9.211.510	-	-
Park İnşaat Tur. Mad. San. ve Tic. A.Ş.	-	102.529	-	-
	<u>3.185.922</u>	<u>9.813.721</u>	<u>24.869.684</u>	<u>31.812.543</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2011			
	Alacaklar	Borçlar		
	Kısa vadeli	Kısa vadeli		Uzun vadeli
	Ticari	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan
Ortaklar				
Park Holding A.Ş. (*)	-	2.596	35.853.175	14.589.535
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Park Toptan Elektrik Enerjisi San. ve Tic. A.Ş.	6.438.552	-	-	-
Park Teknik Elekt. Mad. Tur. San. ve Tic A.Ş.	-	10.989.996	123.883	-
Ciner Enerji Madencilik San ve Tic A.Ş.	-	-	13.083.623	-
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	-	70.313	-	-
Park Elektrik Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	-	5.674.923	-	-
Park İnşaat Tur. Mad. San. ve Tic. A.Ş.	-	352.454	-	-
Park Enerji Ekipmanları Mad. San. ve Tic A.Ş.	-	1.201.536	-	-
Park Maden Enerji San.ve Tic.Ltd.Şti.	-	106.147	-	-
Diğer	-	46.315	15.357	-
	6.438.552	18.444.280	49.076.038	14.589.535

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

Şirket ticari ve finansal işlemlerde Ocak - Mart ayları arası %11,46 oranı, Nisan – Haziran ayları arası %11,30 oranı, Temmuz – Ağustos ayları arası %9,98 oranı, Ekim – Aralık ayları arası %9,03 oranı üzerinden vade farkı uygulamıştır (2011: Ocak – Mart ayları arası ticari işlemlerde ve finansal işlemlerde %8,54 oranı, Nisan – Haziran ayları arası tüm işlemlerde %9,01 ve Temmuz – Eylül ayları arası ticari işlemlerde ve finansal işlemlerde %10,14 oranı, Ekim – Aralık arası tüm işlemlerde %12,38 oranı üzerinden vade farkı uygulamıştır).

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2012

İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar / (iadeler)	Sabit kıymet alımları	Enerji satışları	Faiz giderleri	Diğer giderler / (gelirler)
Ortaklar					
Park Holding A.Ş.	-	2.737.004	-	3.449.389	2.544.549
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>					
Park Toptan Elektrik Enerjisi Satış San. ve Tic. A.Ş.	-		54.257.605	-	-
Park Elektrik Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	30.498.079	4.231.997	-	297.352	(26.842)
Park Teknik Elektrik Madencilik Turizm San. ve Tic. A.Ş.	2.519.466	4.661.813	-	4.302	-
Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.	395.832	-	-	3.826	-
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	281.754	-	-	1.736	-
Park İnşaat Turizm Maden San. ve Tic. A.Ş.	-	120.000	-	1.728	378.090
Ciner Turizm Ticaret İnşaat Servis Hiz. A.Ş.	1.013	-	-	-	-
	33.696.144	11.750.814	54.257.605	3.758.333	2.895.797

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2011						
İlişkili taraflarla olan işlemler	Alımlar / (iadeler)	Sabit kıymet alımları	Enerji satışları	Faiz giderleri	Diğer giderler / (gelirler)	
Ortaklar						
Park Holding A.Ş.	-	604.732	-	2.932.216		2.176.581
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler						
Park Toptan Elektrik Enerjisi Satış San. ve Tic. A.Ş.	-	-	55.000.262	-	-	-
Park Elektrik Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	19.711.144	1.265.127	283.091	95.283		353.594
Park Maden Enerji San. ve Tic. Ltd. Şti.	-	106.317	-	-	-	-
Park İnşaat Turizm Maden San. ve Tic. A.Ş.	-	110.500	-	-		346.222
Park Teknik Elektrik Madencilik Turizm San. ve Tic. A.Ş.	214.174	9.634.618	-	7.061		-
Park Enerji Ekipmanları Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	31.807	1.055.000	-	5.903		528.890
Park Termik Elektrik San. ve Tic. A.Ş.	4.225	-	-	1.734		56.937
Park Sigorta Aracılık Hizmetleri Ltd. Şti.	-	-	-	12.346		-
Ciner Enerji ve Madencilik San. Tic. A.Ş.	-	-	-	1.249		152.451
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	175.301	-	-	4.965		-
	20.136.651	12.776.294	55.283.353	3.060.757		3.614.675

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	702.004	303.201
	<u>702.004</u>	<u>303.201</u>

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	912.268	1.204.131
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	3.185.922	6.438.552
Gelir tahakkukları	9.704.769	3.399.301
	<u>13.802.959</u>	<u>11.041.984</u>

Ticari alacaklar için ortalama vade 30 gündür (31 Aralık 2011: 30 gün).

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 21. notta verilmiştir.

b) Ticari Borçlar:

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari borçlar	5.057.232	11.288.729
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	9.813.721	18.444.280
Gider tahakkukları	581.359	2.281.369
	<u>15.452.312</u>	<u>32.014.378</u>

Belli malların satın alınmasına ilişkin ortalama ödeme vadesi 45 gündür. Şirket'in tüm borçlarının kredilendirme süresi içerisinde ödenmesini temin etmek üzere uygulamaya koyduğu finansal risk yönetimi politikaları bulunmaktadır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	35.986	30.493
	<u>35.986</u>	<u>30.493</u>

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 3)	24.869.684	49.076.038
Diğer çeşitli borçlar	200.368	-
	<u>25.070.052</u>	<u>49.076.038</u>

6. STOKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İlk madde ve malzeme	4.231.166	3.988.973
Yedek parça ve malzeme stokları	4.387.115	5.831.446
	<u>8.618.281</u>	<u>9.820.419</u>

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Stok alımı için verilen sipariş avansları	8.447.652	590.223
Gelecek aylara ait giderler	179.291	185.019
	<u>8.626.943</u>	<u>775.242</u>

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	18.949.038	57.554.928
	<u>18.949.038</u>	<u>57.554.928</u>

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	9.348.854	3.113.002
	<u>9.348.854</u>	<u>3.113.002</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Tesis makina ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar olan yatırımlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>							
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	831.053	236.407	220.654.759	258.876	1.504.117	66.312.726	289.797.938
Alımlar	-	-	214.363	80.262	375.988	146.691.585	147.362.198
Çıkışlar	-	-	(208.650)	-	-	-	(208.650)
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	831.053	236.407	220.660.472	339.138	1.880.105	213.004.311	436.951.486
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(49.666)	(30.377.624)	(95.538)	(921.698)	-	(31.444.526)
Dönem gideri	-	(29.551)	(11.442.788)	(37.938)	(142.797)	-	(11.653.074)
Çıkışlar	-	-	10.433	-	-	-	10.433
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(79.217)	(41.809.979)	(133.476)	(1.064.495)	-	(43.087.167)
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	831.053	157.190	178.850.493	205.662	815.610	213.004.311	393.864.319

Amortisman giderlerinin tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir.

Şirket, TMS 23 kapsamında 14.280.930 TL (31 Aralık 2011: 8.393.004 TL) tutarında borçlanma maliyetini yapılmakta olan yatırımlar üzerinde aktifleştirmiştir.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 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	Tesis makina ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	831.053	158.407	220.023.469	258.876	1.402.876	35.194.323	257.869.004
Alımlar	-	78.000	709.290	-	129.955	31.118.403	32.035.648
Çıkışlar	-	-	(78.000)	-	(28.714)	-	(106.714)
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	831.053	236.407	220.654.759	258.876	1.504.117	66.312.726	289.797.938
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>							
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(26.615)	(18.984.034)	(58.556)	(729.754)	-	(19.798.959)
Dönem gideri	-	(23.051)	(11.415.690)	(36.982)	(197.894)	-	(11.673.617)
Çıkışlar	-	-	22.100	-	5.950	-	28.050
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(49.666)	(30.377.624)	(95.538)	(921.698)	-	(31.444.526)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	831.053	186.741	190.277.135	163.338	582.419	66.312.726	258.353.412

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	Haklar	Diğer Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	31.746	1.536.103	1.567.849
Alımlar	15.628	4.787	20.415
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	47.374	1.540.890	1.588.264
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	(30.925)	(538.245)	(569.170)
Dönem gideri	(1.755)	(126.494)	(128.249)
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	(32.680)	(664.739)	(697.419)
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	14.694	876.151	890.845

İtfa paylarının tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir.

	Haklar	Diğer Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar	Toplam
Maliyet Değeri			
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	48.746	527.743	576.489
Alımlar	-	1.008.360	1.008.360
Çıkışlar	(17.000)	-	(17.000)
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	31.746	1.536.103	1.567.849
Birikmiş İtfa Payları			
1 Ocak 2011 itibarıyla açılış bakiyesi	(36.755)	(527.743)	(564.498)
Dönem gideri	(1.703)	(10.502)	(12.205)
Çıkışlar	7.533	-	7.533
31 Aralık 2011 itibarıyla kapanış bakiyesi	(30.925)	(538.245)	(569.170)
31 Aralık 2011 itibarıyla net defter değeri	821	997.858	998.679

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömür</u>
Haklar	3-15 yıl
Diğer özel tükenmeye tabi varlıklar	5-8 yıl

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
-Teminat	17.379.982	-	17.379.982
- Ticari işletme rehni (*)	260.427.579	146.094.233	-
- Ticari alacak temliği (*)	162.845.285	91.352.678	-
- Hisse rehni (*)	162.845.285	91.352.678	-
-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 (**)	385.832.496	216.443.676	-
Toplam	989.330.627	545.243.265	17.379.982
31 Aralık 2011	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
-Teminat	14.571.712	-	14.571.712
- Ticari işletme rehni (*)	203.775.533	107.880.530	-
- Ticari alacak temliği (*)	173.900.630	92.064.498	-
- Hisse rehni (*)	173.900.630	92.064.498	-
-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 (**)	-	-	-
Toplam	566.148.505	292.009.526	14.571.712

(*) Şirket'in kullandığı ve 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla faiz tahakkuku dahil bakiyesi 162.845.285 TL (31 Aralık 2011: 173.900.630 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 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla %391'dir (1 Ocak 2012: %0).

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Personele ödenecek ücretler	1.102.544	540.519
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	356.355	512.198
	<u>1.458.899</u>	<u>1.052.717</u>

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kullanılmayan izin karşılığı	551.268	485.322
	<u>551.268</u>	<u>485.322</u>

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.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 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:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %5 enflasyon ve % 9 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,81 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2011: %4,53). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da % 4,19 (2011: %0,59) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2012: 2.917,27 TL).

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 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):

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 (64.275) TL daha az / 80.945 TL daha fazla olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü (69.659) TL daha az / 87.575 TL daha fazla olacaktır.

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
1 Ocak itibarıyla karşılık	430.178	324.338
Hizmet maliyeti	206.966	143.767
Faiz maliyeti	19.555	15.121
Ödenen kıdem tazminatları	(37.614)	(53.048)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	57.465	-
31 Aralık itibarıyla karşılık	676.550	430.178

Toplam giderin tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir.

12. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	1.469.356	2.758.966
Personel avansları	4.400	3.064
İş avansları	56.431	26.384
	1.530.187	2.788.414
<u>Diğer Duran Varlıklar</u>		
Yedek parçalar	650.026	650.026
	650.026	650.026
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	206.941	508.757
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	1.598	712
	208.539	509.469

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2012	%	31 Aralık 2011
Park Holding A.Ş.	%99,99	79.999.000	-	-
Ciner Enerji ve Madencilik San. Tic. A.Ş. (*)	-	-	%99,99	41.499.000
Gürsel Usta	%0,00	250	%0,00	250
Orhan Yüksel	%0,00	250	%0,00	250
Ali Coşkun Duyak	%0,00	250	%0,00	250
Nedim Şener	%0,00	250	%0,00	250
Nominal sermaye	%100	80.000.000	%100	41.500.000
Enflasyon düzeltmesi		2.696.371		2.696.371
Yeniden düzenlenmiş sermaye		82.696.371		44.196.371

(*) Şirket 24 Şubat 2012 tarihli Genel Kurul Kararı'nın 29 Şubat 2012 tarihinde tescili ve 6 Mart 2012 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19'uncu, 20'inci ve T.T.K. 146-151 ve 451'nci maddeleri gereğince devir olarak Park Holding A.Ş. ile birleşmiştir.

Şirket'in 2012 yılındaki sermayesi 80.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (2011: 41.500.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2011: hisse başı 1 TL). Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hisse başına ödenen temettü 0,16 TL'dir (Toplam ödenen temettü 13.083.787 TL).

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yasal yedekler	3.090.235	3.090.235
	3.090.235	3.090.235

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

Aktüeryal kazanç / (kayıp)

31 Aralık 2012 itibarıyla tanımlanmış emeklilik fayda planlarına ilişkin aktüeryal kayıplar vergi etkisi sonrasında 45.972 TL'dir (31 Aralık 2011: Bulunmamaktadır).

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

d) Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

Geçmiş yıllar kar ve zararlarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
Açılış bakiyesi, 1 Ocak	17.954.945	10.438.449
Önceki dönem net (zararı)/ karı	(21.896.162)	20.600.283
Temettü ödemesi	-	(13.083.787)
Kapanış bakiyesi, 31 Aralık	(3.941.217)	17.954.945

14. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
<u>a) Satışlar</u>		
Yurt içi satışlar	111.789.785	97.377.269
	111.789.785	97.377.269

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
<u>b) Satışların maliyeti</u>		
İlk madde ve malzeme giderleri	32.951.160	20.214.708
Personel giderleri	17.982.990	17.856.847
Genel üretim giderleri	31.404.310	23.732.936
Amortisman giderleri	11.781.323	11.685.822
	94.119.783	73.490.313

15. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Grup şirketleri danışmanlık giderleri	2.515.029	2.400.737
Personel giderleri	378.090	348.394
Danışmanlık giderleri	72.000	-
Kira giderleri	29.520	29.602
Vergi, resim ve harçlar	1.695	9.048
Diğer giderler	43.031	50.371
	3.039.365	2.838.152

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	221.934	46.164
Nakit benzerleri içinde yer alan vadeli mevduattan kaynaklanan faiz geliri	184.119	540
Ticari alacakların vade farkı geliri	-	82.261
Teşvik uygulamalarından elde edilen gelir	-	51.128
Diğer gelirler	-	53.639
	<u>406.053</u>	<u>233.732</u>

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	99.734	264.641
Ticari borçların vade farkı gideri	143.866	116.602
Diğer giderler	-	63.587
	<u>243.600</u>	<u>444.830</u>

17. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
Sabit kıymet satış geliri	5.518	-
	<u>5.518</u>	<u>-</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş**31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Kambiyo karları	13.010.610	-
	<u>13.010.610</u>	<u>-</u>
	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Banka kredileri faiz giderleri	15.893.272	14.660.749
Eksi: Duran varlık maliyetine dahil edilen tutarlar	(14.280.930)	(7.944.446)
	<u>1.612.342</u>	<u>6.716.303</u>
Kambiyo zararları	1.408.157	38.659.465
Eksi: Duran varlık maliyetine dahil edilen tutarlar	-	(448.558)
	<u>1.408.157</u>	<u>38.210.907</u>
Vade farkı giderleri	3.424.918	2.932.215
	<u>6.445.417</u>	<u>47.859.425</u>

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<i>(Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar)/</i>		
<i>Dönem karı vergi yükümlülüğü:</i>		
Cari kurumlar vergisi karşılığı	384.459	-
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(455.572)	(2.450.276)
	<u>(71.113)</u>	<u>(2.450.276)</u>
<i>Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:</i>		
	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
<u>Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi gideri / (geliri)	384.459	-
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	4.184.934	(5.125.557)
	<u>4.569.393</u>	<u>(5.125.557)</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
<u>Ertelenmiş vergi</u>		
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
- Aktüeryal gelir veya gider	11.493	-
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	11.493	-

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.

2012 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2011: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2011: %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.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Kurumlar Vergisi (devamı)

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 (2011: %20).

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>		
Maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	3.772.693	913.040
Kıdem tazminatı karşılıkları	(135.310)	(38.036)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	-	(1.408.390)
Kullanılmamış izin karşılığı	(110.254)	(97.064)
Alacak ve borçların reeskontu	7.932	36.705
Diğer	44.635	-
	<u>3.579.696</u>	<u>(593.745)</u>

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in 7.041.950 TL değerinde gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 1.408.390 TL tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır.

Taşınan vergi zararlarının zaman aşımı süreleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
2016 yılında sona erecek	-	7.041.950
2017 yılında sona erecek	-	-
2018 yılında sona erecek	-	-
	<u>-</u>	<u>7.041.950</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ertelenmiş Vergi (devamı):

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (varlığı)/ yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(593.745)	4.531.812
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	4.184.934	(5.125.557)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(11.493)	-
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>3.579.696</u>	<u>(593.745)</u>

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi kar / (zarar)	21.363.801	(27.021.719)
Gelir vergisi oranı %20	(4.272.760)	5.404.344
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	(861.138)	(493.007)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	564.505	214.220
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı gideri	<u>(4.569.393)</u>	<u>5.125.557</u>

20. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Finansal Borçlar</u>		
Banka Kredileri	260.427.579	203.775.533
	<u>260.427.579</u>	<u>203.775.533</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Finansal Borçlar (devamı)

a) Banka Kredileri:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2012	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	% 4,16	45.389.763	215.037.816
		<u>45.389.763</u>	<u>215.037.816</u>
Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2011	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	% 4,51	40.788.311	162.987.222
		<u>40.788.311</u>	<u>162.987.222</u>

Aşağıda Şirket'in önemli banka kredileri özetlenmektedir:

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, 146.094.233 ABD Doları (31 Aralık 2011: 107.880.530 ABD Doları) tutarındaki değişken faizli kredi genel kredi sözleşmesi çerçevesinde kullanılmış olup, % 4,16 ağırlıklı ortalama faiz oranına sahiptir (31 Aralık 2011: % 4,51).

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

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
1 yıl içerisinde ödenecek	45.389.763	40.788.311
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	43.185.780	38.326.277
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	32.144.864	38.326.277
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	21.103.947	26.627.015
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	21.103.947	14.904.949
5 yıl ve daha uzun vadeli	97.499.278	44.802.704
	<u>260.427.579</u>	<u>203.775.533</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket'in temel finansal araçları banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan 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.

31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 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:

	2012	2011
Finansal Borçlar (*)	260.427.579	203.775.533
Eksi:Nakit ve Nakit Benzerleri ve Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	(140.420)	(3.333.943)
Net Borç	260.287.159	200.441.590
Toplam Özkaynak	98.593.825	43.345.389
Toplam Kaynak	358.880.984	243.786.979
Net Borç/Toplam Kaynak Oranı	73%	82%

(*) Finansal borçlar, faaliyetlerle ilişkili olmayıp 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

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri

31 Aralık 2012	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>Mevduat</u>
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	3.185.922	10.617.037	-	35.986	131.335
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
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

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

31 Aralık 2011	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalman azami kredi riski	6.438.552	4.603.432	-	30.493	3.333.634
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
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 değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. 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 oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. 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:

31 Aralık 2012

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca nakit</u> <u>cıkuşlar</u> <u>toplamı</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>	<u>5 yıldan</u> <u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Banka kredileri	260.427.579	304.925.125	12.957.848	37.698.566	128.788.896	125.479.815
Ticari borçlar	15.452.312	15.509.901	15.509.901	-	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	56.682.227	56.682.227	-	24.869.684	31.812.543	-
Toplam yükümlülük	332.562.118	377.117.253	28.467.749	62.568.250	160.601.439	125.479.815

31 Aralık 2011

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u> <u>uyarınca nakit</u> <u>cıkuşlar</u> <u>toplamı</u>	<u>3 aydan</u> <u>kısa (I)</u>	<u>3-12</u> <u>ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl</u> <u>arası (III)</u>	<u>5 yıldan</u> <u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Banka kredileri	203.775.533	224.665.084	9.748.799	36.641.027	132.121.579	46.153.679
Ticari borçlar	32.014.378	32.197.903	32.197.903	-	-	-
İlişkili taraflara diğer borçlar	63.665.573	63.665.573	-	49.076.038	14.589.535	-
Toplam yükümlülük	299.455.484	320.528.560	41.946.702	85.717.065	146.711.114	46.153.679

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. 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:

	31 Aralık 2012	
	TL Karşılığı	ABD Doları
1. Ticari Alacak	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	11.983	6.722
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	26.995.070	15.143.650
3. Diğer	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	27.007.053	15.150.372
5. Ticari Alacaklar	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
7. Diğer	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	27.007.053	15.150.372
10. Ticari Borçlar	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	45.389.763	25.462.674
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	45.389.763	25.462.674
14. Ticari Borçlar	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	215.037.816	120.631.559
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	215.037.816	120.631.559
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	260.427.579	146.094.233
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(233.420.526)	(130.943.861)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(260.415.596)	(146.087.511)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	-	-

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. 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 2011	
	TL Karşılığı	ABD Doları
1. Ticari Alacak	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	12.814	6.784
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
3. Diğer	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	12.814	6.784
5. Ticari Alacaklar	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-
7. Diğer	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	12.814	6.784
10. Ticari Borçlar	5.049.079	2.673.026
11. Finansal Yükümlülükler	40.788.311	21.593.685
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	45.837.390	24.266.711
14. Ticari Borçlar	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	162.987.222	86.286.845
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	162.987.222	86.286.845
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	208.824.612	110.553.556
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	(208.811.798)	(110.546.772)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(208.811.798)	(110.546.772)
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

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. 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.

31 Aralık 2012		
Kar / (Zarar)		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(26.041.560)	26.041.560
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(26.041.560)	26.041.560
Toplam	(26.041.560)	26.041.560
31 Aralık 2011		
Kar / (Zarar)		
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(20.881.180)	20.881.180
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	(20.881.180)	20.881.180
Toplam	(20.881.180)	20.881.180

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. 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

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:

Faiz Pozisyonu Tablosu

	<u>31 Aralık 2012</u>	<u>31 Aralık 2011</u>
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	-	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	260.427.579	203.775.533

Raporlama tarihinde faiz oranlarında % 1'lik bir düşüş/yükseliş olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit tutulması durumunda:

31 Aralık 2012 tarihinde TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 449.388 TL (31 Aralık 2011: 402.142 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

31 Aralık 2012	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	140.420	-	140.420	23
Ticari alacaklar	10.617.037	-	10.617.037	4
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3.185.922	-	3.185.922	3
<u>Finansal borçlar</u>				
Finansal borçlar	-	260.427.579	260.427.579	20
Ticari borçlar	-	5.638.591	5.638.591	3
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	9.813.721	9.813.721	4
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	56.882.595	56.882.595	3

31 Aralık 2011	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	3.333.943	-	3.333.943	23
Ticari alacaklar	4.603.432	-	4.603.432	4
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6.438.552	-	6.438.552	3
<u>Finansal borçlar</u>				
Finansal borçlar	-	203.775.533	203.775.533	20
Ticari borçlar	-	13.570.098	13.570.098	3
İlişkili taraflara ticari borçlar	-	18.444.280	18.444.280	4
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	63.665.573	63.665.573	3

Şirket yönetimi, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

23. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	9.085	309
Bankadaki nakit	131.335	3.333.634
Vadesiz mevduatlar	131.335	3.333.634
	<u>140.420</u>	<u>3.333.943</u>

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 21. notta açıklanmıştır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2012 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

TKİ tarafından 31 Mart 2014 tarihinde Şırnak ili Silopi ilçesi dahilinde bulunan İR-2429 no.lu asfaltit sahasına ait rödovans sözleşmesi ve işletmenin, Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den devralınmasının uygun bulunmasıyla Şirket, maden sahası işletme ruhsatını da anılan şirketten 67.029.300 TL bedelle devralmıştır. Sahanın devri 31 Mart 2014, tescili ise 9 Nisan 2014 tarihinde gerçekleşmiştir.

1 Eylül 2014 tarihinde Şirket Yönetim Kurulu, Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 30 Haziran 2014 tarihli finansal tabloları esas alınarak bütün aktif ve pasifi ile kül halinde devrolma yoluyla Şirket ile birleşmesine ilişkin olarak SPK ve EPDK' ye başvuru yapılmasına karar vermiştir.