

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A. Ş.

31 ARALIK 2013 TARİHİ
İTİBARIYLA HAZIRLANAN
FİNANSAL TABLOLAR

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 2013 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

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

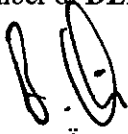
Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin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

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

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Silopi Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2013 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, 17 Ekim 2014

ŞİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş**31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak 2012
	Dipnot Referansı			
VARLIKLAR				
Dönen Varlıklar		29.869.709	32.819.702	30.210.278
Nakit ve Nakit Benzerleri	25	440.821	140.420	3.333.943
Ticari Alacaklar	4	8.003.742	13.802.959	11.041.984
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	2.067.777	3.185.922	6.438.552
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		5.935.965	10.617.037	4.603.432
Stoklar	6	8.407.539	8.618.281	9.820.419
Peşin Ödenmiş Giderler	7	5.822.797	8.626.943	775.242
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		598	100.912	2.450.276
Diğer Dönen Varlıklar	13	7.194.212	1.530.187	2.788.414
Duran Varlıklar		693.405.556	414.390.214	318.181.283
Diğer Alacaklar	5	88.436	35.986	30.493
Maddi Duran Varlıklar	8	683.690.408	393.864.319	258.353.412
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9	763.725	890.845	998.679
Peşin Ödenmiş Giderler	7	653	18.949.038	57.554.928
Ertelenmiş Vergi Varlığı	20	8.225.892	-	593.745
Diğer Duran Varlıklar	13	636.442	650.026	650.026
TOPLAM VARLIKLAR		723.275.265	447.209.916	348.391.561

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş**31 ARALIK 2013 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak 2012
Dipnot Referansı				
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler		153.251.295	97.509.486	127.039.237
Kısa Vadeli Borçlanmalar	21	82.199.577	45.389.763	40.788.311
Diğer Finansal Yükümlülükler	21	785.018	-	-
Ticari Borçlar	4	20.100.540	15.452.312	32.014.378
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3	8.192.766	9.813.721	18.444.280
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		11.907.774	5.638.591	13.570.098
Çalışanlara Sağlanan Faydalar				
Kapsamında Borçlar	11	1.567.898	1.458.899	1.052.717
Diğer Borçlar	5	42.138.034	25.070.052	49.076.038
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	37.938.063	24.869.684	49.076.038
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		4.199.971	200.368	-
Ertelenmiş Gelirler	7	4.882.512	9.348.854	3.113.002
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	19	-	29.799	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.090.189	551.268	485.322
Çalışanlara Sağlanan Faydalara				
İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	930.189	551.268	485.322
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	160.000	-	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	487.527	208.539	509.469
Uzun Vadeli Yükümlülükler		519.504.944	251.106.605	178.006.935
Uzun Vadeli Borçlanmalar	21	397.090.345	215.037.816	162.987.222
Diğer Finansal Yükümlülükler	21	608.710	-	-
Diğer Borçlar		120.736.622	31.812.543	14.589.535
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3	120.736.622	31.812.543	14.589.535
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		-	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara				
İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	1.069.267	676.550	430.178
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	-	3.579.696	-
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		672.756.239	348.616.091	305.046.172
ÖZKAYNAKLAR		50.519.026	98.593.825	43.345.389
Ödenmiş Sermaye	14	80.000.000	80.000.000	41.500.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	2.696.371	2.696.371	2.696.371
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	3.090.235	3.090.235	3.090.235
Aktüeryal kazanç		(13.345)	(45.972)	-
Geçmiş Yıllar Karları/(Zararları)		12.853.191	(3.941.217)	17.954.945
Net Dönem (Zararı)/Karı		(48.107.426)	16.794.408	(21.896.162)
TOPLAM KAYNAKLAR		723.275.265	447.209.916	348.391.561

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT

KAR VEYA ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansı	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012
Hasılat	15	96.386.866	111.789.785
Satışların Maliyeti (-)	15	(88.171.970)	(94.119.783)
Brüt Kar		8.214.896	17.670.002
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(2.066.680)	(3.039.365)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	164.672	406.053
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	17	(44.991)	(243.600)
Esas Faaliyet Karı		6.267.897	14.793.090
Yatırım Faaliyetlerinden (Giderler) /Gelirler	18	(31.748)	5.518
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		6.236.149	14.798.608
Finansman Gelirleri	19	-	13.010.610
Finansman Giderleri (-)	19	(66.157.320)	(6.445.417)
VERGİ ÖNCESİ (ZARARI)/KARI		(59.921.171)	21.363.801
Vergi Geliri/(Gideri)		11.813.745	(4.569.393)
Dönem Vergi Gideri	20	-	(384.459)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	20	11.813.745	(4.184.934)
DÖNEM (ZARARI)/KARI		(48.107.426)	16.794.408
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		32.627	(45.972)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		40.784	(57.465)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları Vergi etkisi		(8.157)	11.493
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		32.627	(45.972)
TOPLAM KAPSAMLI (GİDER)/GELİR		(48.074.799)	16.748.436

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler						Birikmiş Karlar	
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları		Geçmiş Yıllar (Zararları) / Karları	Net Dönem Karı / (Zararı)	Özkaynaklar Toplamı
1 Ocak 2012 itibarıyla bakiyeler	41.500.000	2.696.371	3.090.235	-	-	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 itibarıyla bakiyeler	80.000.000	2.696.371	3.090.235	(45.972)		(3.941.217)	16.794.408	98.593.825
1 Ocak 2013 itibarıyla bakiyeler	80.000.000	2.696.371	3.090.235	(45.972)		(3.941.217)	16.794.408	98.593.825
Transferler	-	-	-	-	-	16.794.408	(16.794.408)	-
Toplam Kapsamlı Gider	-	-	-	32.627	-	-	(48.107.426)	(48.074.799)
31 Aralık 2013 itibarıyla bakiyeler	80.000.000	2.696.371	3.090.235	(13.345)		12.853.191	(48.107.426)	50.519.026

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

1 OCAK - 31 ARALIK 2013 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

NAKİT AKIŞ TABLOSU	Dipnot Referansı	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2013	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2012
Net dönem (zararı)/karı		(48.107.426)	16.794.408
- Duran varlıkların amortisman ve itfa payları	8-9	11.900.319	11.781.323
- Kıdem tazminatı karşılığı	11	685.164	226.521
- Vergi (geliri) / gideri	20	(11.813.745)	4.569.393
- Faiz gelirleri	17	(5.084)	(184.119)
- Faiz giderleri	19	4.153.904	5.037.260
- Gerçekleşmemiş kur farkı (geliri) / gideri	17-19	62.382.108	(12.196.154)
- Reeskont faiz gideri / (geliri)	17	(76.098)	143.866
- Maddi duran varlıkların satışlarından kaynaklanan kayıp / (kazanç)	18	31.748	(5.518)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler öncesi faaliyetlerden elde edilen nakit akışı		19.150.890	26.166.980
Ticari alacaklardaki azalış / (artış)		5.875.315	(2.904.841)
Stoklardaki azalış / (artış)	6	210.742	1.202.138
Diğer alacaklardaki azalış / (artış)		29.599	2.650.190
Ticari borçlardaki azalış / (artış)	4	4.648.228	(16.562.066)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış	11	108.999	406.182
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış	7	21.752.531	30.754.189
Ertelenmiş gelirlerdeki (azalış) / artış	7	(4.466.342)	6.235.852
Diğer dönen varlıklardaki (artış) / azalış		(5.650.441)	1.258.227
Karşılıklardaki artış	11-12	538.921	65.946
Diğer borçlardaki artış / (azalış)		3.999.603	200.368
Diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülüklerdeki (azalış) / artış		278.988	(300.930)
Faaliyetlerden elde edilen nakit		46.477.033	49.172.235
Ödenen gelir vergisi	20	(29.799)	(354.660)
Ödenen kıdem tazminatları	11	(251.663)	(37.614)
		46.195.571	48.779.961
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Duran varlık alımı amacıyla yapılan ödemeler	8-9	(270.097.426)	(133.101.683)
Duran varlık satışından elde edilen nakit	8-9	133.238	203.735
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(269.964.188)	(132.897.948)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları			
Sermaye arttırımı		-	38.500.000
Kullanılan krediler		192.632.694	115.469.657
Kredi geri ödemeleri		(46.027.732)	(46.743.657)
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerdeki değişim	3	101.992.458	(6.983.346)
Ödenen faizler		(24.528.402)	(19.318.190)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit		224.069.018	80.924.464
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		300.401	(3.193.523)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	25	140.420	3.333.943
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	25	440.821	140.420

Finansal kiralama ile edinilen sabit kıymet tutarı 1.393.728 TL (2012: Yoktur) tutarındadır.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 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, 31 Mart 2014 tarihine kadar Park Holding A.Ş.’ye bağlı Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ‘in 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, toplam 150 Milyon ABD Doları yatırım ile 2009 yılında tamamlamış ve üretime başlamıştır. TKİ tarafından 31 Mart 2014 tarihinde Şırnak ili Silopi ilçesi dahilinde bulunan asfaltit sahasına ait Röдовans Sözleşmesi ve işletmenin, Park Elektrik Üretim Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den devralınmasının uygun bulunmasıyla Şirket maden sahası işletme ruhsatını da almıştır. Ayrıca toplam değeri yaklaşık 350 milyon ABD Doları tutarındaki yatırımı devam eden 2 x 135 Mw gücünde 2’inci ve 3’üncü ünitelerin 238,5 Milyon ABD Doları kısmı rapor tarihi itibarıyla tamamlanmış olup sırasıyla Haziran 2014 ve Ekim 2014 tarihlerinde ticari üretime geçmeleri hedeflenmektedir.

Şirket’in 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 466’dır (31 Aralık 2012: 410 – 1 Ocak 2012: 265).

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

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket’in finansal tabloları, 7 Nisan 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.

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

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	<i>Finansal Araçlar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i>
TMS 32 (Değişiklikler)	<i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi¹</i>
TFRS 10, 11, TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Şirketleri¹</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 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.

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.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (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.

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

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

TMS 36 (Değişiklikler) Finansal Olmayan Varlıklar için Geri Kazanılabilir 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 değişiklikte, 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.

Şirket, standartların finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 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 gelir 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.

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.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar (devamı)

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

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

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) 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 gelir 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.

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

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

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

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

Borçlanma Maliyetleri

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

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

Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

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

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, borçlanma aracının itfa edilmiş maliyet ile 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 gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar

Şirket’in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, satılmaya hazır olarak finansal varlık olarak sınıflandırılan ya da (a) krediler ve alacaklar, (b) vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar veya (c) gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılmayan türev olmayan finansal varlıklardır.

Şirket tarafından elde tutulan ve aktif bir piyasada işlem gören borsaya kote özkaynak araçları ile bazı borçlanma senetleri satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır ve gerçeğe uygun değerleriyle gösterilir. Gelir tablosuna kaydedilen değer düşüklükleri, etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz ve parasal varlıklarla ilgili kur farkı kar/zarar tutarı haricindeki, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve zararlar diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve finansal varlıklar değer artış fonunda biriktirilir. Yatırımın elden çıkarılması ya da değer düşüklüğüne uğraması durumunda, finansal varlıklar değer artış fonunda biriken toplam kar/zarar, gelir tablosuna sınıflandırılmaktadır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklar (devamı)

Satılmaya hazır özkaynak araçlarına ilişkin temettüler Şirket'in temettü alma hakkının olduğu durumlarda gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para birimiyle ifade edilen satılmaya hazır parasal varlıkların gerçeğe uygun değeri ifade edildiği para birimi üzerinden belirlenmekte ve raporlama dönemi sonundaki geçerli kurdan çevrilmiştir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen kur farkı kazançları/zararları, parasal varlığın itfa edilmiş maliyet değeri üzerinden belirlenmektedir. Diğer kur farkı kazançları ve zararları, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilmektedir.

Aktif bir piyasada cari piyasa değeri olmayan ve gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır özkaynak araçları ile bu tür özkaynak araçlarıyla ilişkili olan ve ödemesi bu tür varlıkların satışı yoluyla yapılan türev araçları, maliyet değerinden her raporlama dönemi sonunda belirlenen değer düşüklüğü zararları düşülmüş tutarlarıyla değerlendirilir.

Krediler ve alacaklar

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

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

Satılmaya hazır özkaynak araçları için gerçeğe uygun değer önemli ve sürekli bir düşüş ile maliyetin altına inmesi objektif bir değer düşüklüğü göstergesi sayılır.

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

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

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda 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 gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçları için daha önceki dönemlerde kar/zarar içinde muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, kar/zarar içinde iptal edilmez. Değer düşüklüğü zararı sonucunda oluşan gerçeğe uygun değer artışı, diğer kapsamlı gelir içinde muhasebeleştirilir ve yatırımlara ilişkin yeniden değerlendirme karşılığı başlığı altında toplanır. Satılmaya hazır borçlanma senetleri için değer düşüklüğü zararı, yatırımın gerçeğe uygun değerindeki artışın değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilmesinin söz konusu olması durumlarda, sonraki dönemlerde kar/zarar içinde iptal edilir.

Nakit ve nakit benzerleri

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

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 ödemesi 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

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

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 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 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 dövize 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,
- Yabancı para biriminden kaynaklanan risklere karşı finansal koruma sağlamak amacıyla gerçekleştirilen işlemlerden kaynaklanan kur farkları,

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 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 (bilanço) 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 oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviği olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir 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, şerh veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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

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

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

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

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, gelir 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.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

Kar payı ve ikramiye ödemeleri

Şirket, bazı düzeltmeler sonrası şirket hissedarlarına ait karı dikkate alan bir yöntemle dayanarak hesaplanan kar payı ve ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Şirket, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan geçmiş bir uygulamanın olduğu durumlarda karşılık ayırmaktadır.

Nakit Akış Tablosu

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

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

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

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

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

Sermaye ve Temettüler

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Şirket'in muhasebe politikalarını uygularken aldığı kritik kararlar

Ertelenmiş Vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Şirket'in 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 kazanılabileceğine ilişkin kanaat oluşması sebebiyle), ertelenmiş vergi varlığını kayıtlara alınmıştır.

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2012			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli	Kısa vadeli	Ticari olmayan	Uzun vadeli
	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>
İlişkili taraflarla olan bakiyeler	1 Ocak 2012			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli	Kısa vadeli	Ticari olmayan	Uzun vadeli
	Ticari	Ticari	Ticari olmayan	Ticari olmayan
<u>Ortaklar</u>				
Park Holding A.Ş. (*)	-	2.596	35.853.175	14.589.535
<u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u>				
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	-
	<u>6.438.552</u>	<u>18.444.280</u>	<u>49.076.038</u>	<u>14.589.535</u>

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

Şirket ticari ve finansal işlemlerde Ocak - Mart ayları arası %8,36 oranı, Nisan – Haziran ayları arası %8,04 oranı, Temmuz – Ağustos ayları arası %9,52 oranı, Ekim – Aralık ayları arası %10,21 oranı üzerinden vade farkı uygulamıştır (2012: Ocak – Mart ayları arası ticari işlemlerde ve finansal işlemlerde %11,46 oranı, Nisan – Haziran ayları arası tüm işlemlerde %11,30 ve Temmuz – Eylül ayları arası ticari işlemlerde ve finansal işlemlerde %9,98 oranı, Ekim – Aralık arası tüm işlemlerde %9,03 oranı üzerinden vade farkı uygulamıştır).

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2013					
	Alımlar /(iadelere)	Sabit kıymet alımları	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Diğer giderler / (gelirler)
Ortaklar						
Park Holding A.Ş.	503.934	5.675.552	-	-	2.498.549	1.636.869
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler						
Park Toptan Elektrik Enerjisi Satış Sanayi ve Ticaret	-	-	22.820.250	-	-	-
Park Elektrik Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	34.289.689	26.454	-	-	122.768	-
Park Teknik Elektrik Madencilik Turizm Sanayi ve T	652.336	15.450	-	235	3.191	(6.291)
Park Termik Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	(94.408)	-	-	860	3.825	-
Ciner Turizm Ticaret İnşaat Servis Hizmetleri A.Ş.	350	-	-	-	-	-
Ciner Yapı Teknik İnşaat San.ve Tic.AŞ.	-	-	-	-	532	93.579
Ciner Hava Taşımacılığı A.Ş.	-	-	-	-	-	85.258
Kazan Soda Elektrik Üretim A.Ş.	-	1.650	-	-	-	-
Eti Soda Üretim Paz. Nak. ve Elek. Ür. ve Tic. A.Ş.	-	47.865	-	-	-	-
	<u>35.351.901</u>	<u>5.766.971</u>	<u>22.820.250</u>	<u>1.095</u>	<u>2.628.865</u>	<u>1.809.415</u>
İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 31 Aralık 2012					
	Alımlar /(iadelere)	Sabit kıymet alımları	Enerji satışları	Faiz gelirleri	Faiz giderleri	Diğer giderler / (gelirler)
Ortaklar						
Park Holding A.Ş.	-	2.737.004	-	-	3.449.389	2.544.549
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler						
Park Toptan Elektrik Enerjisi Satış Sanayi ve Ticaret	-	-	54.257.605	-	-	-
Park Elektrik Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	30.498.079	4.231.997	-	-	297.352	(26.842)
Park Teknik Elektrik Madencilik Turizm Sanayi ve T	2.519.466	4.661.813	-	-	4.302	-
Park Termik Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	395.832	-	-	-	3.826	-
Ciner Yapı Teknik İnşaat San.ve Tic.AŞ.	-	-	-	-	-	-
Havaş Turizm Seyahat ve Kargo Taşımacılığı A.Ş.	281.754	-	-	-	1.736	-
Park İnşaat Turizm Maden Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	120.000	-	-	1.728	378.090
Ciner Turizm Ticaret İnşaat Servis Hizmetleri A.Ş.	1.013	-	-	-	-	-
	<u>33.696.144</u>	<u>11.750.814</u>	<u>54.257.605</u>	<u>-</u>	<u>3.758.333</u>	<u>2.895.797</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 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 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	889.926	702.004
	<u>889.926</u>	<u>702.004</u>

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>			
Ticari alacaklar	-	912.268	1.204.131
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	2.067.777	3.185.922	6.438.552
Gelir tahakkukları	5.935.965	9.704.769	3.399.301
	<u>8.003.742</u>	<u>13.802.959</u>	<u>11.041.984</u>

Ticari alacaklar için ortalama vade 30 gündür (31 Aralık 2012: 30 gün).

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

b) Ticari Borçlar:

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>			
Ticari borçlar	10.856.707	5.057.232	11.288.729
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	8.192.766	9.813.721	18.444.280
Gider tahakkukları	1.051.067	581.359	2.281.369
	<u>20.100.540</u>	<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 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**a) Diğer Alacaklar**

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar			
Verilen depozito ve teminatlar	88.436	35.986	30.493
	<u>88.436</u>	<u>35.986</u>	<u>30.493</u>

b) Diğer Borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Kısa Vadeli Diğer Borçlar			
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 3)	37.938.063	24.869.684	49.076.038
Alınan depozito ve teminatlar	3.823.332	-	-
Diğer çeşitli borçlar	376.639	200.368	-
	<u>42.138.034</u>	<u>25.070.052</u>	<u>49.076.038</u>

6. STOKLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
İlk madde ve malzeme	3.911.388	4.231.166	3.988.973
Yedek parça ve malzeme stokları	4.496.151	4.387.115	5.831.446
	<u>8.407.539</u>	<u>8.618.281</u>	<u>9.820.419</u>

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler			
Stok alımı için verilen sipariş avansları	5.619.939	8.447.652	590.223
Gelecek aylara ait giderler	202.858	179.291	185.019
	<u>5.822.797</u>	<u>8.626.943</u>	<u>775.242</u>

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler			
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar	-	18.949.038	57.554.928
Gelecek yıllara ait giderler	653	-	-
	<u>653</u>	<u>18.949.038</u>	<u>57.554.928</u>

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2012
Kısa Vadeli Ertelemiş Gelirler			
Alınan sipariş avansları	4.882.512	9.348.854	3.113.002
	<u>4.882.512</u>	<u>9.348.854</u>	<u>3.113.002</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	831.053	236.407	-	220.660.472	339.138	1.880.105	213.004.311	436.951.486
Alımlar	-	440.017	-	425.000	34.766	262.720	300.598.595	301.761.098
Çıkışlar	-	-	-	(208.403)	-	-	-	(208.403)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	220.000	3.745.259	116.260	-	331.896	(4.413.415)	-
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	831.053	896.424	3.745.259	220.993.329	373.904	2.474.721	509.189.491	738.504.181
Birikmiş Amortismanlar								
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(79.217)	-	(41.809.979)	(133.476)	(1.064.495)	-	(43.087.167)
Dönem gideri	-	(49.108)	(15.605)	(11.453.100)	(56.419)	(195.791)	-	(11.770.023)
Çıkışlar	-	-	-	43.417	-	-	-	43.417
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(128.325)	(15.605)	(53.219.662)	(189.895)	(1.260.286)	-	(54.813.773)
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	831.053	768.099	3.729.654	167.773.667	184.009	1.214.435	509.189.491	683.690.408

Amortisman giderlerinin tamamı satılan malın maliyetine dahil edilmiştir.

Şirket, TMS 23 kapsamında 30.273.120 TL (31 Aralık 2012: 14.280.930 TL – 1 Ocak 2012: 8.393.004 TL) tutarında borçlanma maliyetini yapılmakta olan yatırımlar üzerinde aktifleştirmiştir.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. MADDE DURAN VARLIKLAR (devamı)

Malîyet Değeri	Yer altı ve		Tesis makine ve		Yapılmakta	
	Arazi ve	yerüstü	Binalar	cihazlar	Taşıtlar	olan yatırımlar
	arsalar	düzenleri				Toplam
31 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	831.053	236.407	-	220.654.759	258.876	289.797.938
Alımlar	-	-	-	214.363	80.262	147.362.198
Çıkışlar	-	-	-	(208.650)	-	(208.650)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	831.053	236.407	-	220.660.472	339.138	436.951.486
Birikmiş Amortismanlar						
1 Ocak 2012 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(49.666)	-	(30.377.624)	(95.538)	(31.444.526)
Dönem gideri	-	(29.551)	-	(11.442.788)	(37.938)	(11.653.074)
Çıkışlar	-	-	-	10.433	-	10.433
31 Aralık 2012 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(79.217)	-	(41.809.979)	(133.476)	(43.087.167)
31 Aralık 2012 itibarıyla net defter değeri	831.053	157.190	-	178.850.493	205.662	393.864.319

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 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
<u>Maliyet Değeri</u>			
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	47.374	1.540.890	1.588.264
Alımlar	3.176	-	3.176
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	50.550	1.540.890	1.591.440
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
1 Ocak 2013 itibarıyla açılış bakiyesi	(32.680)	(664.739)	(697.419)
Dönem gideri	(3.566)	(126.730)	(130.296)
31 Aralık 2013 itibarıyla kapanış bakiyesi	(36.246)	(791.469)	(827.715)
31 Aralık 2013 itibarıyla net defter değeri	14.304	749.421	763.725

İtfa paylarının 130.155 TL'si (2012: 128.249 TL 'si satışların maliyetine) satışların maliyetine, 141 TL'si yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

	Haklar	Diğer Özel Tükenmeye Tabi Varlıklar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>			
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
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>			
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

Maddi olmayan duran varlıklar için kullanılan itfa süreleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ekonomik ömür</u>
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	5-8 yıl
Haklar	3-15 yıl

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Aralık 2013, 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. TAAHHÜTLER (devamı)**Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ") (devamı)**

1 Ocak 2012	TL karşılığı	ABD Doları	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
- <i>Teminat</i>	14.571.712	-	14.571.712
- <i>Ticari işletme rehni (*)</i>	203.775.533	107.880.530	
- <i>Ticari alacak temliği (*)</i>	173.900.630	92.064.498	-
- <i>Hisse rehni (*)</i>	173.900.630	92.064.498	-
- <i>İpotek</i>	-	-	-
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 2013 tarihi itibarıyla faiz tahakkuku dahil bakiyesi 142.789.317 TL (31 Aralık 2012: 162.845.285 TL, 1 Ocak 2012: 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 2013 tarihi itibarıyla %741'dir (31 Aralık 2012: %391, 1 Ocak 2012: %0).

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar**

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Personele ödenecek ücretler	940.326	1.102.544	540.519
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	627.572	356.355	512.198
	1.567.898	1.458.899	1.052.717

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Kullanılmayan izin karşılığı	930.189	551.268	485.322
	930.189	551.268	485.322

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 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:

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 2013 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.033,98 TL, 1 Ocak 2012: 2.917,27 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 2013 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık %6,20 enflasyon ve % 10,21 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık %3,78 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: %3,81 – 1 Ocak 2012: %4,53). İsteğe bağlı işten ayrılma neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranları da oranları da %95,22 (2012: %95,81 1 Ocak 2012: 99,53) olarak dikkate alınmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan 3.438,22 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2013: 3.129,25 TL).

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

- İskonto oranının %1 yüksek (düşük) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü (85.107) TL daha az / 106.557 TL daha fazla olacaktır.
- Diğer varsayımlar aynı bırakılarak, işten kendi isteği ile ayrılma olasılığı %1 daha düşük (yüksek) alınması durumunda, kıdem tazminatı yükümlülüğü (92.743) TL daha az / 116.012 TL daha fazla olacaktır.

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 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:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
1 Ocak itibarıyla karşılık	676.550	430.178
Hizmet maliyeti	659.391	206.966
Faiz maliyeti	25.773	19.555
Ödenen kıdem tazminatları	(251.663)	(37.614)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(40.784)	57.465
31 Aralık itibarıyla karşılık	1.069.267	676.550

Toplam giderin tamamı satışların maliyetine dahil edilmiştir.

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>			
Dava karşılığı	160.000	-	-
	160.000	-	-

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>			
Devreden KDV	7.165.472	1.469.356	2.758.966
Personel avansları	2.919	4.400	3.064
İş avansları	25.821	56.431	26.384
	7.194.212	1.530.187	2.788.414
<u>Diğer Duran Varlıklar</u>			
Yedek parçalar	636.442	650.026	650.026
	636.442	650.026	650.026

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>			
Ödenecek vergi ve fonlar	484.227	206.941	508.757
Diğer çeşitli borç ve yükümlülükler	3.300	1.598	712
	<u>487.527</u>	<u>208.539</u>	<u>509.469</u>

14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi**

Şirket'in 31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2013	%	31 Aralık 2012	%	1 Ocak 2012
Park Holding A.Ş.	%99,99	79.999.000	%99,99	79.999.000	-	-
Ciner Enerji ve Madencilik San. Tic. A.Ş. (*)		-	-	-	%99,99	41.499.000
Turgay Ciner	%0,01	1.000	-	-	-	-
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	80.000.000	%100	41.500.000
Enflasyon düzeltmesi		2.696.371		2.696.371		2.696.371
Yeniden düzenlenmiş sermaye		82.696.371		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.

Şirketin 2013 yılındaki sermayesi 80.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (2012: 80.000.000 hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (2012: hisse başı 1 TL). Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Yasal yedekler	3.090.235	3.090.235	3.090.235
	<u>3.090.235</u>	<u>3.090.235</u>	<u>3.090.235</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. HASILAT

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>a) Satışlar</u>		
Yurt içi satışlar	96.363.015	111.789.785
Diğer gelirler	23.851	-
	<u>96.386.866</u>	<u>111.789.785</u>
 <u>b) Satışların maliyeti</u>	 1 Ocak- 31 Aralık 2013	 1 Ocak- 31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme giderleri	36.380.017	32.951.160
Personel giderleri	17.380.682	17.982.990
Genel üretim giderleri	22.487.804	31.404.310
Amortisman giderleri	11.900.178	11.781.323
Diğer	23.289	-
	<u>88.171.970</u>	<u>94.119.783</u>

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Grup şirketleri danışmanlık giderleri	1.605.069	2.515.029
Dava karşılık gideri	160.000	-
Personel giderleri	93.579	378.090
Ulaşım giderleri	85.258	-
Danışmanlık giderleri	80.000	72.000
Kira giderleri	31.800	29.520
Vergi, resim ve harçlar	1.558	1.695
Amortisman giderleri	141	-
Diğer giderler	9.275	43.031
	<u>2.066.680</u>	<u>3.039.365</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri	21.642	221.934
Nakit benzerleri içinde yer alan vadeli mevduattan kaynaklanan faiz geliri	5.084	184.119
Ticari alacakların vade farkı geliri	76.098	-
Diğer gelirler	61.848	-
	<u>164.672</u>	<u>406.053</u>

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri	44.991	99.734
Ticari borçların vade farkı gideri	-	143.866
	<u>44.991</u>	<u>243.600</u>

18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllara yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Sabit kıymet satış (gideri) / geliri	(31.748)	5.518
	<u>(31.748)</u>	<u>5.518</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Kambiyo karları	-	13.010.610
	-	13.010.610
	1 Ocak - 31 Aralık 2013	1 Ocak - 31 Aralık 2012
Banka kredileri faiz giderleri	24.528.402	19.318.190
Eksi: Duran varlık maliyetine dahil edilen tutarlar	(20.374.498)	(14.280.930)
	4.153.904	5.037.260
Kambiyo zararları	71.902.038	1.408.157
Eksi: Duran varlık maliyetine dahil edilen tutarlar	(9.898.622)	-
	62.003.416	1.408.157
	66.157.320	6.445.417

20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
<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	-	(354.660)	-
	-	29.799	-

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
Vergi gideri / (geliri) aşağıdakilerden oluşmaktadır:		
Cari vergi gideri / (geliri)	-	384.459
Ertelenmiş vergi (geliri) / gideri	(11.813.745)	4.184.934
	(11.813.745)	4.569.393

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen vergi

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Ertelenmiş vergi</u>		
Doğrudan özkaynaklara kaydedilen:		
- Aktüeryal gelir veya gider	(8.157)	11.493
Doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilen toplam ertelenmiş vergi	(8.157)	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.

2013 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2012: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2012: %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 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ 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 TFRS'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 TFRS'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 (2012: %20).

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
<u>Ertelenmiş vergi (varlıkları)/yükümlülükleri:</u>			
Yeniden değerlendirme ve maddi varlıkların amortisman / diğer maddi olmayan varlıkların itfa farkları	(6.046.231)	3.772.693	913.040
Kıdem tazminatı karşılıkları	(213.853)	(135.310)	(38.036)
Vergiden mahsup edilecek geçmiş yıl zararları	(1.827.265)	-	(1.408.390)
Kullanılmamış izin karşılığı	(186.038)	(110.254)	(97.064)
Alacak ve borçların reeskontu	23.151	7.932	36.705
Diğer	24.344	44.635	-
	<u>(8.225.892)</u>	<u>3.579.696</u>	<u>(593.745)</u>

Bilanço tarihinde Şirket'in, 9.136.324 TL değerinde (2012: yoktur) gelecekte elde edilmesi muhtemel karlarına karşı netleştirebileceği kullanılmayan vergi zararı vardır ve bu zararlara ait 1.827.265 TL (2012: yoktur) tutarında bir ertelenmiş vergi varlığı kayıtlara alınmıştır.

Taşınan vergi zararlarının zamanaşımı süreleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
2016 yılında sona erecek	-	-	7.041.952
2017 yılında sona erecek	-	-	-
2018 yılında sona erecek	9.136.324	-	-
	<u>9.136.324</u>	<u>-</u>	<u>7.041.952</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

Ertelenmiş Vergi (devamı):

31 Aralık 2013 tarihinde sona eren yıl içindeki ertelenmiş vergi (varlığı)/ yükümlülüklerinin hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	3.579.696	(593.745)
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen	(11.813.745)	4.184.934
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	8.157	(11.493)
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	(8.225.892)	3.579.696

Dönem vergi giderinin dönem karı ile mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2013	1 Ocak- 31 Aralık 2012
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Faaliyetlerden elde edilen vergi öncesi (zarar) / kar	(59.921.171)	21.363.801
Gelir vergisi oranı %20	11.984.234	(4.272.760)
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	(207.130)	(296.633)
- kanunen kabul edilmeyen giderler	36.641	-
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	11.813.745	(4.569.393)

21. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
<u>Finansal Borçlar</u>			
a) Banka Kredileri	479.289.922	260.427.579	203.775.533
b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.393.728	-	-
	480.683.650	260.427.579	203.775.533

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Finansal Borçlar (devamı)****a) Banka Kredileri:**

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2013	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
ABD Doları	% 3,12	82.199.577	397.090.345
		<u>82.199.577</u>	<u>397.090.345</u>
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	1 Ocak 2012	
		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 2013 tarihi itibarıyla, 224.565.395 ABD doları (31 Aralık 2012: 146.094.233 ABD doları) tutarındaki değişken faizli kredi genel kredi sözleşmesi çerçevesinde kullanılmış olup, % 3,12 ağırlıklı ortalama faiz oranına sahiptir (31 Aralık 2012: % 4,16).

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

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
1 yıl içerisinde ödenecek	82.199.577	45.389.763	40.788.311
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	94.860.188	43.185.780	38.326.277
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	81.640.941	32.144.864	38.326.277
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	81.640.941	21.103.947	26.627.015
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	56.373.268	21.103.947	14.904.949
5 yıl ve daha uzun vadeli	82.575.007	97.499.278	44.802.704
	<u>479.289.922</u>	<u>260.427.579</u>	<u>203.775.533</u>

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

21. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

b) Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Bir yıl içinde	859.465	-	-
İki ile beş yıl arasındakiler	631.132	-	-
	<u>1.490.597</u>		
Geleceğe ait finansal giderler	(96.869)		
Kiralama yükümlülüğünün bugünkü değeri	<u>1.393.728</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
12 ay içerisinde ödenecek borçlar	785.018	-	-
12 aydan sonra ödenecek borçlar	608.710	-	-

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

a) Sermaye risk yönetimi

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

31 Aralık 2013, 31 Aralık 2012 ve 1 Ocak 2012 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:

	2013	2012	2011
Finansal Borçlar (*)	480.683.650	260.427.579	203.775.533
Eksi:Nakit ve Nakit Benzerleri ve Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	(440.821)	(140.420)	(3.333.943)
Net Borç	480.242.829	260.287.159	200.441.590
Toplam Ödenmiş Sermaye	<u>82.696.371</u>	<u>82.696.371</u>	<u>44.196.371</u>
Özkaynak/Borç Oranı	<u>% 17</u>	<u>% 32</u>	<u>% 22</u>

(*) 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 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri

31 Aralık 2013	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	2.067.777	5.935.965	-	88.435	428.500
- 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 değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (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 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	<u>İlişkili Taraf</u>	<u>Diğer Taraf</u>	
31 Aralık 2012					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	3.185.922	10.617.037	-	35.985	131.335
- 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 teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) *Kredi riski yönetimi (devamı)*

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalan kredi riskleri

1 Ocak 2012	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan 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 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 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturmaya 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 2013

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>nakit</u>				
		<u>cıkuşlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Banka kredileri	479.289.922	521.038.643	15.086.770	79.265.187	342.087.777	84.598.909
Finansal kiralama yükümlülükleri	1.393.728	1.490.597	453.873	405.591	631.133	-
Ticari borçlar	20.100.540	20.232.559	20.232.559	-	-	-
Toplam yükümlülük	500.784.190	542.761.799	35.773.202	79.670.778	342.718.910	84.598.909

31 Aralık 2012

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>nakit</u>				
		<u>cıkuşlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</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
Finansal kiralama yükümlülükleri	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar	15.452.312	15.509.901	15.509.901	-	-	-
Toplam yükümlülük	275.879.891	320.435.026	28.467.749	37.698.566	128.788.896	125.479.815

1 Ocak 2012

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>nakit</u>				
		<u>cıkuşlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>ay arası (II)</u>	<u>arası (III)</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	-	-	-
Toplam yükümlülük	235.789.911	256.862.987	41.946.702	36.641.027	132.121.579	46.153.679

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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 2013		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
1. Ticari Alacak	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	14.518	6.802	-
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.070.303	491.571	7.200
3. Diğer	-	-	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	1.084.821	498.373	7.200
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	-	-	-
8. DURAN VARLIKLAR	-	-	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	1.084.821	498.373	7.200
10. Ticari Borçlar	-	-	-
11. Finansal Yükümlülükler	83.593.305	39.028.455	100.415
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	3.823.333	1.667.548	90.000
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	87.416.638	40.696.003	190.415
14. Ticari Borçlar	658.389	308.480	-
15. Finansal Yükümlülükler	397.090.345	186.051.795	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	10.788.273	4.052.384	728.510
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	408.537.007	190.412.659	728.510
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	495.953.645	231.108.662	918.925
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(494.868.824)	(230.610.289)	(911.725)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(495.939.127)	(231.101.860)	(918.925)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

	31 Aralık 2012		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
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. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(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 yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş**31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

	1 Ocak 2012		
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro
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. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(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 varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-
24. Döviz yükümlülüklerin hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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 2013

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

31 Aralık 2012

	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - 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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

	31 Aralık 2011	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - 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 -

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

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	-	-
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	479.289.922	260.427.579

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

31 Aralık 2013	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	440.821	-	-	440.821	25
Ticari alacaklar	5.935.965	-	-	5.935.965	4
İlişkili taraflardan alacaklar	2.067.777	-	-	2.067.777	3
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Ticari borçlar	-	-	11.907.774	11.907.774	4
İlişkili taraflara borçlar	-	-	8.192.766	8.192.766	3
Diğer finansal yükümlülükler	-	-	1.393.728	1.393.728	21
Diğer borçlar	-	-	162.874.656	162.874.656	5
31 Aralık 2012	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	140.420	-	-	140.420	25
Ticari alacaklar	10.617.037	-	-	10.617.037	4
İlişkili taraflardan alacaklar	3.185.922	-	-	3.185.922	3
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	260.427.579	260.427.579	21
Ticari borçlar	-	-	5.638.591	5.638.591	3
İlişkili taraflara borçlar	-	-	9.813.721	9.813.721	4
Diğer borçlar	-	-	56.882.595	56.882.595	5
1 Ocak 2012	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Satılmaya hazır finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	3.333.943	-	-	3.333.943	26
Ticari alacaklar	4.603.432	-	-	4.603.432	4
İlişkili taraflardan alacaklar	6.438.552	-	-	6.438.552	3
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	203.775.533	203.775.533	21
Ticari borçlar	-	-	13.570.098	13.570.098	3
İlişkili taraflara borçlar	-	-	18.444.280	18.444.280	4
Diğer borçlar	-	-	63.665.573	63.665.573	5

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

SİLOPİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş

31 ARALIK 2013 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak 2012
Kasa	12.321	9.085	309
Bankadaki nakit	428.500	131.335	3.333.634
Vadesiz mevduatlar	428.500	131.335	3.333.634
	<u>440.821</u>	<u>140.420</u>	<u>3.333.943</u>

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

25. BİLANÇO TARİHİNDEN 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 vermiş olup 16 Eylül 2014 tarihinde SPK ve EPDK'ya, 1 Ekim 2014 tarihinde Borsa İstanbul A.Ş.'ye başvuru yapılmıştır.