

**Soma Termik Santral Elektrik Üretim
Anonim Şirketi**

30 Haziran 2019 Tarihi İtibarıyla
ve Aynı Tarihte Sona Eren Altı Aylık Ara Döneme Ait
Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu

05 Eylül 2019

Bu rapor 2 sayfa ara dönem özet finansal bilgilere ait sınırlı denetim raporunu ve 28 sayfa ara dönem özet finansal tablolar ve ara dönem özet finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

İçindekiler

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu
Özet Finansal Durum Tablosu
Özet Kar veya Zarar ve Özet Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu
Özet Nakit Akış Tablosu
Özet Finansal Tablolara Ait Dipnotlar



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
The Paragon Tower, Kızılırmak Mah.
Ufuk Üniversitesi Cad. No:2 Kat:13
Çukurambar 06550 Ankara
Tel +90 312 491 7231
Fax +90 312 491 7131
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

Giriş

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2019 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynaklar değişim tablosunun ve nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem özet finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem özet finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı Olumlu Sonucun Dayanağı

Ŗirket, TMS 34 hŖkŖmlerine gŖre karŖılaŖtırmalı olarak sunulması gereken 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren hesap dŖnemine ait Ŗzet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, Ŗzkaynaklar deđiŖim tablosunu ve nakit akıŖ tablosunu ve ilgili dipnotlarını iliŖikteki ara dŖnem Ŗzet finansal bilgiler ile karŖılaŖtırmalı olarak sunmamıŖtır.

Sınırlı Olumlu Sonuç

Sınırlı denetimimize gŖre, Sınırlı Olumlu Sonucun Dayanağı paragrafında belirtilen hususun muhtemel etkileri hariğ olmak Ŗzere iliŖikteki ara dŖnem Ŗzet finansal bilgilerin, tŖm Ŗnemli yŖnleriyle, TMS 34 "Ara DŖnem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi ıekmemiŖtir.

Dikkat ıekilen Husus

Dipnot 2.1'de detaylı ađıklandđđı Ŗzere, iliŖikteki ara dŖnem Ŗzet finansal bilgiler "İŖletmenin SŖrekliliđi" ilkesi uyarınca hazırlanmıŖtır. Bununla birlikte 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Ŗirket'in toplam 160,648,061 TL tutarında Ŗzkaynak ağığı bulunmaktadır. 6102 sayılı TŖrk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 376 ncı madde ve 15 EylŖl 2018 tarihli "6102 Sayılı TTK'nın 376 ncı Maddesinin Uygulanmasına İliŖkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" uyarınca, yapılan değerlendirmeye gŖre henŖz ifa edilmemiŖ yabancı para cinsi yŖkŖmlŖlŖklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmadđđında 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Ŗirket'in TTK'ya gŖre sermaye kaybı veya borca batık olma durumu ortadan kalkmaktadır. Ancak bu husus tarafımızca verilen sınırlı olumlu sonucu etkilememektedir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali MŖŖavirlik Anonim Ŗirketi
A member firm of KPMG International Cooperative

AyŖe Ŗzlem Karahan, SMMM
Sorumlu Denetçi
5 EylŖl 2019
Ankara, TŖrkiye

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Tarihi İtibarıyla Özet
Finansal Durum Tablosu

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

VARLIKLAR	Dipnot	(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	123,519,006	119,380,043
Ticari Alacaklar	5	155,987,684	173,389,577
<i>İlişkili Taraflardan</i>	11	8,906,345	26,329,848
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>	5	147,081,339	147,059,729
Diğer Alacaklar		7,848,418	4,656,435
<i>İlişkili Taraflardan</i>	11	25,000	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		7,823,418	4,656,435
Stoklar		70,473,708	47,892,522
Peşin Ödenmiş Giderler	7	32,379,787	10,860,712
Diğer Dönen Varlıklar		97,746	822,206
Toplam dönen varlıklar		390,306,349	357,001,495
Duran Varlıklar			
Maddi Duran Varlıklar	8	2,571,035,621	2,622,363,721
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		297,327	355,492
<i>Diğer</i>	9	297,327	355,492
Toplam duran varlıklar		2,571,332,948	2,622,719,213
Toplam varlıklar		2,961,639,297	2,979,720,708

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Tarihi İtibarıyla Özet
Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Sınırlı denetimden geçmiş) 30 Haziran 2019	(Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2018
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	49,081,056	21,100,596
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	352,040,447	251,903,292
Ticari Borçlar	5	552,989,596	418,431,930
<i>İlişkili Taraflara</i>	11	--	7,947
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>	5	552,989,596	418,423,983
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		8,922,800	5,358,938
Diğer Borçlar	6	462,573,235	544,115,793
<i>İlişkili Taraflara</i>	11	246,510,417	317,383,209
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>	6	216,062,818	226,732,584
Kısa Vadeli Karşılıklar		2,262,497	2,482,735
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>		1,658,123	1,878,361
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		604,374	604,374
Türev araçlar	16	73,934,577	115,518,365
Ertelenmiş Gelirler		3,493,680	177,433
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		114,675	106,204
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		1,505,412,563	1,359,195,286
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	1,190,573,259	953,584,307
Diğer Borçlar	6	421,941,748	678,686,734
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		421,941,748	678,686,734
Uzun Vadeli Karşılıklar		4,359,788	3,404,247
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>		4,359,788	3,404,247
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1,616,874,795	1,635,675,288
Toplam yükümlülükler		3,122,287,358	2,994,870,574
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye		600,000,000	600,000,000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		2,479,920,781	2,480,470,187
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları</i>		(1,484,234)	(934,828)
<i>Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları</i>		2,481,405,015	2,481,405,015
Geçmiş Yıl Zararları		(3,095,620,053)	(2,556,195,725)
Net Dönem Zararı		(144,948,789)	(539,424,328)
Toplam özkaynaklar		(160,648,061)	(15,149,866)
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler		2,961,639,297	2,979,720,708

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2019 Dönemine Ait Özet
Kar veya Zarar ve Özet Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot</i>	<i>(Sınırlı denetimden geçmiş) 2019</i>
Kar veya zarar kısmı		
Hasılat	15	667,476,724
Satışların maliyeti		(602,488,480)
Brüt kar/(zarar)		64,988,244
Genel yönetim giderleri (-)		(4,853,628)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)		(1,898,456)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		16,872,201
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(1,289,312)
Esas faaliyet karı/(zararı)		73,819,049
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		134,583
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	14	--
Finansman gideri öncesi faaliyet karı/(zararı)		73,953,632
Finansman gelirleri		1,098,182
Finansman giderleri (-)	15	(220,000,603)
Finansman giderler, net		(218,902,421)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem karı/(zararı)		(144,948,789)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		--
- Dönem vergi gideri		--
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		--
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)		(144,948,789)
Diğer kapsamlı gelir kısmı		(549,406)
<u>Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>		--
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(549,406)
Diğer kapsamlı gelir		(549,406)
Toplam kapsamlı (gider)		(145,498,195)
Pay başına zarar		
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına zarar (kuruş)		(0.24)

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			Birikmiş karlar / zararlar		Toplam özkaynaklar
	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp / kazançları	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem karı/(zararı)	
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	600,000,000	(934,828)	2,481,405,015	(2,556,195,725)	(539,424,328)	(15,149,866)
Geçmiş yıl zararı transferi	--	--	--	(539,424,328)	539,424,328	--
Dönem karı/(zararı)	--	--	--	--	(144,948,789)	(144,948,789)
Diğer kapsamlı gelir	--	(549,406)	--	--	--	(549,406)
30 Haziran 2019 itibarıyla bakiye	600,000,000	(1,484,234)	2,481,405,015	(3,095,620,053)	(144,948,789)	(160,648,061)

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Not</i>	30 Haziran 2019
A. İşletme Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(153,099,269)
Dönem Kârı/Zararı		(144,948,789)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9	67,242,716
Gecikme zammı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		317,839
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		406,135
İzin karşılığı ile ilgili düzeltmeler		(538,077)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		79,238,637
Türev araçlarla ilgili düzeltmeler	16	(41,583,788)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış azalış		3,563,862
Stoklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(22,581,186)
Krediler ile ilgili gerçekleşmemiş kur farkı	6	112,773,246
Ticari alacaklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		20,718,141
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(24,711,058)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		134,557,666
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(338,279,073)
Diğer dönen - duran varlıklardaki artış/ azalış ile ilgili düzeltmeler		724,460
Toplam Düzeltmeler		(153,099,269)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		--
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(15,856,452)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		69,180
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(15,925,632)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		173,094,684
Ödenen faiz	6	(8,141,001)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	6	181,235,685
Yabancı Para Çevirim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C)		4,138,963
D. Yabancı Para Çevirim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış) (A+B+C+D)		4,138,963
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3	4,346,770
F. Bloke mevduattaki değişim	3	(4,061,710)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E+F)	3	4,424,023

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Durum Tablosu.....	1-2
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu.....	3
Özkaynak Değişim Tablosu.....	4
Nakit Akış Tablosu	5
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	7-28

Özet finansal tablo dipnotları

<u>Dipnot</u>	<u>Tanım</u>	<u>Sayfa</u>
1	Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu	7
2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	7-12
3	Nakit ve nakit benzerleri	13
4	Finansal borçlanmalar	13-14
5	Ticari alacak ve borçlar	15
6	Diğer alacak ve borçlar	16
7	Peşin ödenmiş giderler	16
8	Maddi duran varlıklar	17
9	Maddi olmayan duran varlıklar	18
10	Karşılıklar, koşullu varlık borçlar	19
11	İlişkili taraf açıklamaları	20
12	Hasılat	21
13	Satışların maliyeti	21
14	Finansman giderleri	21
15	Türev araçlar	22
16	Finansal araçlar	22
17	Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	23
18	Pay başına kazanç	27
19	Raporlama döneminden sonraki olaylar	28
20	Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar	28

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Şirket")'in fiili faaliyet konusu elektrik üretimi ve ticaretinin yapılmasıdır. Şirket 9 Nisan 2015 tarihinde kurulmuştur. Şirket'in ana ortağı Konya Şeker Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Konya Şeker")'dir. Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup kayıtlı adresi: Dedekorkut Mahallesi, Beyşehir Caddesi Cadde 9 Meram/Konya'dır.

Şirket'in 30 Haziran 2019 itibarıyla 963 personeli bulunmaktadır. (31 Aralık 2018 : 892)

Şirket, Manisa'nın Soma ilçesinde bulunan, 990 MW kurulu güce sahip, linyit kömürü ile çalışan Soma Termik Santrali'ni 22 Haziran 2015 tarihinde imzalanan "Soma Termik Santrali Satış ve İşletme Hakkı Devri" ("Sözleşme") sözleşmesi kapsamında devralmıştır. Satış ve işletme hakkı devir sözleşmesi, Özelleştirme Yüksek Kurulu'nun 17 Mart 2015 tarih ve 2015/15 sayılı kararı uyarınca Türkiye Cumhuriyeti Başbakanlık Özelleştirme İdaresi Başkanlığı ("ÖİB"), Soma Elektrik Üretim ve Ticaret Anonim Şirketi ("SEAŞ") ile Soma Termik arasında tanzim ve imza edilmiştir. Sözleşme bedeli 685,500,000 USD olup, 191,940,000 USD'si devir tarihi itibarıyla nakden ödenmiştir. Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("EÜAŞ") kontrolünde tesisin 1. ünitesi 1981, 2. ünitesi 1982, 3. ünitesi 1985, 4. ünitesi 1986, 5. ve 6. üniteler 1992 yılında devreye alınmıştır. Altı üniteden oluşan santralde, ünitelerin herbiri 165 MW güce sahiptir. Santral kazanlarında yakılan kömür Türkiye Kömür İşletmeleri ("TKİ")'nden temin edilmektedir. Elektrik üretimi için ihtiyaç duyulan su 127,000,000 m³'lük Sevişler Barajı'ndan karşılanmaktadır. Santralin yıllık üretim kapasitesi 8,672,400 mWh, nominal kapasitesi ise 6,435,000 mWh.'tir. Santralin iç tüketim oranı yüzde 12 civarındadır. Santralde yılda yaklaşık 8,000,000 ton kömür yakılmaktadır. Soma Termik'in ana gelir kaynağını, grup şirketi Doğrudan Elektrik Enerjisi Toptan Satış ve Tedarik Anonim Şirketi ("Doğrudan Elektrik") ve Türkiye Elektrik Ticaret ve Taahhüt Anonim Şirketi ("TETAŞ")'ne yapılan elektrik üretimi satışları oluşturmaktadır.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK")'nın 16 ncı maddesinin üçüncü fıkrası hükümleri uyarınca 31 Ocak 2019 tarih ve 7/149 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) kararıyla SPK kapsamına alınmış olup, 2019 yılı hesap döneminden başlamak üzere finansal tablolarını SPK düzenlemeleri çerçevesinde bağımsız denetimden geçirilmesi dahil SPK'nın II-16.2 sayılı "Kooperatif ve Kooperatif Birliklerinin Paylarının Çoğunluğuna Sahip Olduğu Anonim Ortaklıklara İlişkin Esaslara Dair Tebliğ" hükümlerine uyma yükümlülüğü başlamıştır.

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 İşletmenin sürekliliği

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in ana ortaklığa ait 160,648,061 TL tutarında özkaynak açığı bulunmaktadır (31 Aralık 2018 tarihi, 15,149,866TL özkaynak açığı) ve Şirket, cari yılda 144,948,789 TL net zarar etmiştir.

15 Eylül 2018 tarihli "6102 Sayılı TTK'nın 376'ncı Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" ("Tebliğ")'inde 1 Ocak 2023 tarihine kadar, "TTK 376. Maddesi kapsamında sermaye kaybı ve borca batık olma durumuna ilişkin yapılan hesaplamalarda, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmayabilir" ifadesi bulunmaktadır. Bu kapsamda, ilgili Tebliğ uyarınca yapılan değerlendirmeye göre, henüz ifa edilmemiş yabancı para cinsi yükümlülüklerden doğan kur farkı zararları dikkate alınmadığında 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in TTK'ya göre sermaye kaybı veya borca batık olma durumu ortadan kalkmaktadır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 İşletmenin sürekliliği (devamı)

Şirket'in cari dönemde faaliyetlerinden 153,099,269 TL tutarında nakit çıkışı olmuş olup, Şirket'in net dönem zararı büyük ölçüde Soma Termik Santrali'nin satın alınması sırasında yapmış olduğu borçlanma ve kullanmış olduğu kredilerin kur farkı ve finansman giderleri sebebiyle meydana gelmiştir. Şirket'in ana hissedarı Konya Şeker Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Konya Şeker"), Şirket'in faaliyetlerini fonlamak ve Şirket'in finansman yükümlülüklerini yerine getirmesi için devamlı finansman desteği sağlamayı kararlaştırmış olup kredi verenlerle refinansman görüşmeleri yapmaktadır. Finansal borçların yeniden yapılandırılması Şirket gündeminde olup; T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın 2019 yılında uygulamaya alınmasını planladığı "Enerji Fonu" kurulması ve işletilmesi ile ilgili gelişmeler bu kapsamda yakından takip edilmektedir.

Şirket yönetimi öngörülebilir gelecekte Şirket'in operasyonel varlığını devam ettirmek için yeterli kaynaklara sahip olacağı konusunda beklentilere sahiptir. Şirket önümüzdeki 5 yıllık bütçesinde ciro artışı ve ciro artışı kaynaklı operasyonel verimlilik sebebiyle FAVÖK'de artış öngörmekte, faaliyetlerinden pozitif nakit akışı beklemektedir. Yukarıda bahsedilen konulara ilişkin olarak Şirket yönetimin beklentisi, öngörülebilir gelecekte Şirket'in sürekliliği hususunda şüphe olmadığı yönündedir.

2.2 Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS"ye) uygunluk beyanı

Şirket, 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama ("TMS 34")"ya uygun olarak hazırlamıştır.

TMS 34'e istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar. Ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihli bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte değerlendirilmelidir.

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. Maddesine 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 2019 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 5 Eylül 2019 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloların değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

2.3 Sunuma ilişkin temel esaslar

a) Ölçüm esasları

Finansal tablolar, maddi duran varlıklar dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Maddi duran varlıklar ise gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmektedir.

b) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. TL olarak sunulan bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak gösterilmiştir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

(c) Yabancı para

(i) Yabancı para cinsinden yapılan işlemler

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan geçerli para birimine çevrilmiştir. Yeniden çevirimle oluşan yabancı para kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler çevrilmemiştir.

Avro / TL ve ABD Doları / TL kurlarındaki senelik değişimler raporlama dönemi sonları itibariyle aşağıdaki gibidir:

<u>Para Birimi</u>	<u>30 Haziran 2019</u>	<u>31 Aralık 2018</u>
Avro / TL	6,5507	6,0280
ABD Doları / TL	5,7551	5,2609

2.4 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.5 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikaları finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Şirket tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

30 Haziran 2019 tarihli finansal tabloları hazırlanırken, TFRS 16 ilk uygulamaları haricinde muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

2.5.1 TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiracılar için tek bir kiralama muhasebesi modelini getirmiştir. Şirket, bir kiracı olarak, dayanak varlığı kullanım hakkını temsil eden kullanım hakkı varlığı ve ödemekle yükümlü olduğu kira ödemelerini temsil eden kiralama borçlarını finansal tablolarına almıştır. Kiraya veren açısından muhasebeleştirme, önceki muhasebe politikalarına benzer şekildedir.

Şirket, TFRS 16'yı ilk geçişin etkisini kümülatif olarak 1 Ocak 2019 tarihinde dağıtılmamış karlara yansıtıldığı, kısmi geriye dönük yaklaşımı kullanarak uygulamıştır. Buna göre, 2018 için TMS 17 ve ilgili yorumlar kapsamında sunulan karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir. TFRS 16'nın, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

i. Kiralama Tanımı

Daha önce, Şirket tarafından sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğine TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi"ne göre karar verilmekte iken Şirket artık, bir sözleşmenin kiralama işlemi içerip içermediğini yeni kiralama tanımına dayanarak değerlendirmektedir. TFRS 16 uyarınca bir sözleşme uyarınca tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkının belirli bir süre için devredilmesi durumunda, bu sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içerir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

2.5.1 TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

i. Kiralama tanımı (devamı)

TFRS 16'ya geçişte, Şirket, hangi işlemlerin kiralama olarak sınıflandırılmasıyla ilgili olarak; eski haliyle kiralama olarak tanımlanan sözleşmeleri kolaylaştırıcı uygulamayı kullanarak kiralama tanımını karşılayıp karşılamadığını yeniden değerlendirilmeksizin uygulamayı seçmiştir. Dolayısıyla, TFRS 16'yı sadece daha önce kira sözleşmeleri olarak tanımlanan sözleşmelere uygulamıştır. TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama içermeyen sözleşmelerin, bir kiralama işlemi içerip içermediği yeniden değerlendirilmemiştir. Bu nedenle, TFRS 16 kapsamındaki kiralama tanımı yalnızca 1 Ocak 2019'da veya sonrasında yapılan veya değişikliğe uğrayan sözleşmelere uygulanmıştır.

Şirket, bir kiralama bileşenini içeren bir sözleşmenin yeniden değerlendirilmesinde veya sözleşme başlangıcında, her bir kiralama sözleşmesi ve kiralama dışı bileşene, nispi tek başına fiyatına dayanarak dağıtmıştır. Bununla birlikte, kiracı olduğu mülkler için, Şirket kiralama dışı bileşenleri ayırmamayı ve kiralama olmayan ve kiralama niteliği taşımayan bileşenleri tek bir kiralama bileşeni olarak muhasebeleştirmeyi seçmiştir.

ii. Önemli Muhasebe Politikaları

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını ve kira yükümlülüğünü finansal tablolara alır. Kullanım hakkı varlığı, başlangıçta maliyet değeri üzerinden ölçülür ve sonradan birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer. Bir kullanım hakkı varlığı yatırım amaçlı gayrimenkul tanımını karşıladığında, yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sunulur. Kullanım hakkı varlığı başlangıçta maliyet değerinden ölçülmüş ve kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket'in muhasebe politikalarına uygun olarak gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçülür. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran, kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranını kullanarak iskonto edilir. Genel olarak, Şirket iskonto oranı olarak alternatif borçlanma faiz oranını kullanmıştır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra kiracı, kira yükümlülüğünün defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır ve defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır. Kiralama süresinde ve varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede değişiklik olması durumunda ve kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda bir değişiklik olması ve endeks veya oranda meydana gelen bir değişiklik sonucunda bu ödemelerde bir değişiklik olması durumlarında yeniden ölçülür.

Şirket, yenileme opsiyonlarını içeren bazı kira sözleşmeleri için kira süresini belirlemek için kendi yargısını kullanmıştır. Şirket'in bu tür opsiyonları uygulamak için makul ölçüde emin olup olmadığının değerlendirilmesi, kiralama süresini etkiler; dolayısıyla bu husus muhasebeleştirilen kiralama borçlarının ve kullanım hakkı varlıklarının tutarlarını önemli ölçüde etkilemektedir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

2.5.1 TFRS 16 Kiralamalar (devamı)

iii Geçiş (devamı)

Geçiş sırasında, TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için, kira yükümlülüğü, geri kalan kira ödemelerinin kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları her bir kiralama bazında aşağıdakilerden birine göre ölçülmüştür:

- Kiralamanın fiilen başladığı tarihten bu yana uygulanıyormuş gibi, ancak kiracının ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş defter değeri üzerinden ya da
- İlk uygulama tarihinden hemen önce finansal durum tablosuna yansıtılan, ön ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş tüm kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş olan kira yükümlülüğüne eşit bir tutar üzerinden.

Şirket, daha önce TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralamalar için TFRS 16'yı uygularken aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamaları kullanmıştır.

- 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla sözleşmenin bitmesine 12 aydan daha az kiralama süresi olan kiralamalar için kullanım hakkı varlıklarını ve borçlarını muhasebeleştirme için kısa vadeli kiralamalar muafiyetini uygulamıştır.

- İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir.

Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma veya sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin Yönetimin yeni değerlendirmeleri kullanılmıştır.

TMS 17 uyarınca finansal kiralama olarak sınıflandırılan kiralamalar için, 1 Ocak 2019'daki kullanım hakkı varlığının ve kira yükümlülüğünün defter değeri, TFRS 16'nın uygulamaya başlamasından hemen önce TMS 17 uyarınca kiralanmış varlığın ve kira yükümlülüğünün defter değeri üzerinden belirlenir.

2.5.2 Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayınlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve (2018 sürümü)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'leri geliştirirken rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK 'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler (devamı)

2.5.2 Yayınlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler (devamı)

i TMS1 TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler - Önemli Tanımı

KGK tarafından 7 Haziran 2019'da "önemli tanımı" değişikliği yayımlanmıştır (TMS 1 ve TMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, "önemli" tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşliğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının TFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. Yenilenen önemli tanımına "bilgilerin gizlenmesi" ifadesi eklenmiş ve bu ifadenin bilgilerin verilmemesi ve yanlış verilmesi ile benzer sonuçlara sebep olabileceği belirtilmiştir. Ayrıca bu değişiklikte birlikte önemli tanımında kullanılan terminoloji, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'de (2018 Sürümü) kullanılan terminoloji ile uyumlu hale getirilmiştir. TMS 1 ve TMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TMS 1 ve TMS 8'deki değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

ii TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlemede güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere; şirketlerin edindiği faaliyet ve varlıkların bir işletme mi yoksa yalnızca bir varlık grubu mu olduğuna karar vermelerini kolaylaştırmak amacıyla "işletme" tanımını değiştirmek amacıyla UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. KGK tarafından da 21 Mayıs 2019'da İşletme Tanımı (TFRS 3'te Yapılan Değişiklikler) yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikle; bir işletmenin girdiler ve bir süreç içermesi gerektiği teyit edilerek, sürecin asli olmasının yanı sıra süreç ve girdilerin birlikte çıktılarının oluşturulmasına önemli katkıda bulunması gerektiği hususlarına açıklık getirilmiştir. Müşterilere sunulan mal ve hizmetler ile olağan faaliyetlerden diğer gelirler tanımına odaklanarak işletme tanımı sadeleştirilmiştir. Bir şirketin bir işletme mi yoksa bir varlık grubu mu edindiğine karar verme sürecini kolaylaştırmak için uygulaması isteğe bağlı olan bir konsantrasyon testi eklenmiştir.

ii TFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı (devamı)

Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezlerse veya test başarısız olması durumunda yapılacak değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. TFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 3'deki değişikliğin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

3 Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	1,105	--
Bankalar	123,417,901	119,330,043
-Vadeli mevduatlar	120,740,394	115,043,054
-Vadesiz mevduatlar	2,677,507	4,286,989
Diğer	100,000	50,000
	123,519,006	119,380,043
Blokeli mevduat (**)	(119,094,983)	(115,033,273)
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	4,424,023	4,346,770

(**) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla blokeli mevduat hesabı Denizbank AG'den çekilen krediye ilişkin verilen 116,380,917 TL (31 Aralık 2018: 114,570,707 TL) tutarında nakit teminattan ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ne verilen 2,714,066 TL (31 Aralık 2018: 462,566TL) tutarında nakit teminattan oluşmaktadır.

Şirket'in finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Not 18'de açıklanmıştır.

4 Finansal borçlanmalar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa vadeli finansal borçlanmalar</u>		
Kısa vadeli banka kredileri	49,081,056	21,100,596
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	352,040,447	251,903,292
	401,121,503	273,003,888
<u>Uzun vadeli finansal borçlanmalar</u>		
Uzun vadeli teminatlı banka kredileri	1,190,573,259	953,584,307
	1,190,573,259	953,584,307

31 Aralık 2018 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in toplam banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Banka kredileri (*)	1,591,694,762	1,226,588,195
	1,591,694,762	1,226,588,195

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla toplam 1,591,694,762 TL tutarındaki krediler üzerinde 6,210,314,168 TL tutarında işletme rehni ve 600,000,000 TL tutarında Şirket hisseleri üzerinde rehni bulunmaktadır. Şirket'in kullanmış olduğu kredilerde Şirket ana ortağı Konya Şeker'in garantörlüğü bulunmaktadır (2018: 1,226,588,195 TL tutarındaki krediler üzerinde 6,210,314,168 TL tutarında işletme rehni ve 600,000,000 TL tutarında Şirket hisseleri üzerinde rehni).

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla 2015 yılında Özelleştirme İdaresi Başkanlığı'dan satın aldığı Soma Termik Santrali'ne ilişkin kısa ve uzun vadeli yükümlülükler hesabı altında sunulan toplam 1,542,613,706 TL tutarında teminatlı satın alım kredisi bulunmaktadır (2018: 1,205,487,599).

Şirket 12 Haziran 2015 tarihinde kredi verenler ile imzalanmış olan kredi sözleşmesini 18 Ekim 2017 tarihinde imzalanan tadil sözleşmesi ile re-finance etmiştir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

4 Finansal borçlanmalar (devamı)

Şirket ile kredi verenler arasında imzalanan kredi anlaşmasına göre, borç servisi karşılama oranını bağımsız denetimden geçmiş yıllık mali tabloları üzerinden test etmesi gerekmektedir. Ancak borç servisi karşılama oranının hesaplanmasında Konya Şeker'in nakit açığını tamamlaması halinde borç servisi karşılama oranı yeniden hesaplanacak ve Şirket temerrüde düşmemiş sayılacaktır.

Şirket, 2019 yılında, bankalar ile ref finansman görüşmelerine başlamış ve 2019 yılı içerisinde kredi taksit ödemesi gerçekleştirmemiştir. Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kısa vadeli finansal borçlanmalar hesabı altında sunulan 95,950,391 TL tutarında vadesi geçmiş taksit tutarı bulunmaktadır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kredi verenler, uzun vadeli finansal borçlanmalar hesabı altında sunulan 1,190,573,259 TL tutarında teminatlı satın alım kredilerine ilişkin olarak bu tutarların vadesinden önce ödenmesine ilişkin bir talepleri olmadığını beyan etmişlerdir. Konya Şeker, Şirket'in bu sözleşmeye istinaden yükümlülüklerini yerine getirememesi durumunda, garantör sıfatıyla Şirket'in yükümlülüklerini üstlenecektir.

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri, 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Talep edildiğinde veya bir yıl içinde ödenecekler	401,121,503	273,003,888
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	214,162,021	191,857,249
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	184,756,113	139,756,855
3 - 4 yıl içerisinde ödenecek	172,016,399	118,831,654
4 - 5 yıl içerisinde ödenecek	155,114,423	105,504,584
5 yıl ve daha uzun vadeli	464,524,303	397,633,965
	1,591,694,762	1,226,588,195

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, açık olan kredilere ilişkin vade ve şartlar aşağıdaki gibidir:

Ağırlıklı ortalama		2019		
Para Birimi	etkin faiz oranı	Orijinal tutar	Kısa vadeli	Uzun vadeli
USD	Libor + % 7.62	274,027,678	386,483,433	1,190,573,259
TL	%24-%26	14,638,070	14,638,070	--
			401,121,503	1,190,573,259
Ağırlıklı ortalama		2018		
Para birimi	etkin faiz oranı	Orijinal tutar	Kısa vadeli	Uzun vadeli
USD	Libor + % 7.62	230,369,352	258,365,818	953,584,307
TL	%24-%26	14,638,070	14,638,070	--
		245,007,422	273,003,888	953,584,307

1 Ocak 2019 – 30 Haziran 2019 tarihleri arasında Şirket'in yükümlülüklerinde finansman faaliyetlerinden kaynaklanan değişiklikler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	Nakit hareketler, (net)	Kur farkı değişim	Faiz gideri	Ödenen faiz	30 Haziran 2019
Finansal borçlanmalar	1,226,588,195	181,235,685	112,773,246	79,238,637	(8,141,001)	1,591,694,762
Toplam finansal yükümlülükler	1,226,588,195	181,235,685	112,773,246	79,238,637	(8,141,001)	1,591,694,762

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

5 Ticari alacaklar ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	147,081,339	147,059,729
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 11)	8,906,345	26,329,848
	155,987,684	173,389,577

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Alıcılar	127,605,348	131,041,899
Gelir tahakkukları(*)	19,475,991	16,017,830
	147,081,339	147,059,729

(*) 31 Aralık ve 30 Haziran tarihleri itibarıyla Elektrik Piyasası Kapasite Mekanizması Yönetmeliği kapsamında Türkiye Elektrik İletim Anonim Şirketi'nden gelecek aylarda tahsil edilecek olan bakiyelerden oluşmaktadır.

Şirket'in kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Not 18'de açıklanmıştır.

Şirket'in ticari alacakları ortalama vade süresi 45-60 gün arasındadır (2018: 45-60 gün).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla vade farklarından kaynaklanan ticari alacak tutarı 721,007 TL'dir (31 Aralık 2018: 1,872,144 TL).

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	552,989,596	418,423,983
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 11)	--	7,947
	552,989,596	418,431,930

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili olmayan taraflara ticari borçlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Satıcılar (*)	545,168,351	417,046,127
Gider tahakkukları	7,821,245	1,377,856
	552,989,596	418,423,983

(*) Şirket'in ticari borçlarının önemli miktarını Türkiye Kömür İşletmeleri ("TKİ")'ne ve Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı ("TPAO")'na olan borçları oluşturmaktadır. TPAO'ya olan ticari borç kalorifer yakıtı alımı, TKİ'ye olan borç ise kömür alımına istinaden oluşmaktadır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

6 Diğer borçlar

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara diğer borçlar (Not 11)	246,510,417	317,383,209
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar (**)	216,062,818	226,732,584
	462,573,235	544,115,793

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
ÖİB'e borçlar (***)	213,989,676	225,381,256
Diğer	2,073,142	1,351,328
	216,062,818	226,732,584

Uzun vadeli diğer borçlar

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara uzun vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
ÖİB'e borçlar (**)	421,941,748	678,686,734
	421,941,748	678,686,734

(**) ÖİB'na borçlar, Şirket'in 22 Haziran 2015 tarihli satın alım sözleşmesine istinaden, ÖİB'na olan 392,652,330 USD tutarındaki borcun kalan kısmından oluşmaktadır. Söz konusu borç 28 Nisan 2017 tarih itibarıyla yapılandırılmış olup ÖİB'e olan borç TL cinsinden takip edilmeye başlanarak sabit faiz oranı üzerinden eşit taksitlendirilmiştir.

7 Peşin ödenmiş giderler

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler detayı aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Verilen sipariş avansları	28,125,806	4,711,498
Gelecek aylara ait giderler (*)	4,253,981	6,149,214
	32,379,787	10,860,712

(*) 2015 yılında özelleştirme sonucu devralınan santral için yaptırılan sigorta poliçelerinden oluşmaktadır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

8 Maddi duran varlıklar

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	165,570,701	188,793,415	133,784,691	2,344,811,881	1,615,446	5,282,391	6,201,240	2,846,059,765
Alımlar	--	--	67,350	4,198,702	--	93,749	11,565,831	15,925,632
Çıkışlar	--	--	--	--	(132,651)	--	--	(132,651)
Transferler	--	--	--	3,720,654	--	--	(3,720,654)	--
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	165,570,701	188,793,415	133,852,041	2,352,731,237	1,482,795	5,376,140	14,046,417	2,861,852,746
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	--	(14,005,166)	(7,295,640)	(200,210,399)	(542,413)	(1,642,426)	--	(223,696,044)
Dönem amortismanı	--	(3,390,069)	(1,745,273)	(61,596,030)	(110,553)	(342,626)	--	(67,184,551)
Çıkışlar	--	--	--	--	63,470	--	--	63,470
30 Haziran 2019 kapanış bakiyesi	--	(17,395,235)	(9,040,913)	(261,806,429)	(589,496)	(1,985,052)	--	(290,817,125)
1 Ocak 2019 net defter değeri	165,570,701	174,788,249	126,489,051	2,144,601,482	1,073,033	3,639,965	6,201,240	2,622,363,721
30 Haziran 2019 net defter değeri	165,570,701	171,398,180	124,811,128	2,090,924,808	893,299	3,391,088	14,046,417	2,571,035,621

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait amortisman giderinin 65,471,991 TL'si satılan mamül maliyetine, 1,712,560 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

30 Haziran 2019 itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar üzerinde aktifleştirilen finansman maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla sabit kıymetler üzerinde 600,000,000 USD tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 600,000,000 USD).

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

9 Maddi olmayan duran varlıklar

	Haklar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>		
1 Ocak 2019 bakiyesi	585,630	585,630
İlaveler	--	--
30 Haziran 2019 bakiyesi	585,630	585,630
<hr/>		
1 Ocak 2019 açılış bakiyesi	230,138	230,138
Cari dönem itfa gideri	58,165	58,165
30 Haziran 2019 bakiyesi	288,303	288,303
<hr/>		
<u>Net defter değeri</u>		
1 Ocak 2019 net defter değeri	355,492	355,492
30 Haziran 2019 net defter değeri	297,327	297,327

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde cari dönem itfa giderleri satılan mamül maliyetine dahil edilmiştir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

10 Karşılıklar, koşullu varlık borçlar

10.1 Verilen teminatlar, rehin ve ipotekler

Şirket'in 31 Aralık tarihleri itibarıyla verilen teminat/rehin/ipotek ("TRİ") orijinal bakiyeleri aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2019	TL karşılığı	USD	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
- <i>Teminat</i>	1,162,397,576	1,030,000	1,156,469,823
- <i>Rehin</i>	6,810,314,168	--	6,810,314,168
Toplam	7,972,711,744	1,030,000	7,966,783,991
31 Aralık 2018	TL karşılığı	USD	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			
- <i>Teminat</i>	1,161,888,550	1,030,000	1,156,469,823
- <i>Rehin</i>	6,810,314,168	--	6,810,314,168
Toplam	7,972,202,718	1,030,000	7,966,783,991

Şirket'in 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların detayı aşağıdaki gibidir:

- ÖİB'ye verilen teminat tutarı 1,030,000. USD ve 1,110,146,592 TL (31 Aralık 2018: 1,030,000 USD ve 1,110,146,592 TL)
- Bankalardan alınan kredilere ilişkin olarak tüm ardıl alacaklar üzerinde garameten alacak temliği bulunmaktadır.
- Bankalardan alınan kredilere ilişkin olarak 600,000,000 TL tutarında hisse rehni bulunmaktadır.(31 Aralık 2018 600,000,000 TL)
- TKİ'ye verilen teminat tutarı 34,758,000 TL (31 Aralık 2018: 34,758,000 TL).

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

11 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

11.1 İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Doğrudan Elektrik	8,906,345	26,329,848
Toplam (Not 5)	8,906,345	26,329,848

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		
Kangal Termik Santrali Elektrik Üretim Anonim Şirketi ("Kangal")	25,000	--
Toplam	25,000	--

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Konya Şeker	--	7,947
Toplam (Not 5)	--	7,947

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Konya Şeker	245,477,362	316,867,464
ABH	463,989	305,157
Simurg	385,955	139,635
Koneli	82,724	30,796
Panagro Tarım ve Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Panagro")	76,493	40,157
Turan İçecek Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Turan İçecek")	23,894	--
Toplam (Not 5)	246,510,417	317,383,209

(*) Şirket'in Konya Şeker'e olan borcuna %23.19 oranında faiz işletilmektedir (31 Aralık 2018: %23,67).

2019	Alım	Satım	Faiz gideri
Konya Şeker	176,694	271	27,194,935
Doğrudan Elektrik	1,670,915	--	--
Panagro	244,071	--	--
Koneli	224,429	93	--
Kangal	--	24,752	--
ABH	949,262	1,221	--
Simurg	974,819	--	--
Panek	4,727	--	--
	4,244,917	26,337	27,194,935

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

12 Hasılat

30 Haziran tarihinde sona eren hesap döneminde hasılat aşağıdaki gibidir:

	2019
Elektrik satışları	565,825,567
Kapasite teşvik gelirleri	101,651,157
	667,476,724

13 Niteliklerine göre giderler

30 Haziran tarihinde sona eren hesap döneminde niteliklerine göre giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	2019
İlk madde malzeme giderleri	395,666,235
Genel üretim giderleri	97,535,147
Amortisman giderleri	67,242,716
Enerji bedeli maliyeti	29,321,010
İşçilik giderleri	14,435,932
Vergi ve diğer yükümlülükler	1,292,410
Danışmanlık ve dava giderleri	1,268,862
Pazarlama giderleri	1,160,006
Dışardan sağlanan faydalar	159,228
Personel giderleri	429,415
Güvenlik giderleri	41,548
Haberleşme giderleri	30,564
Kira giderleri	19,757
Diğer	637,734
Toplam	609,240,564

14 Finansman giderleri

30 Haziran tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2019
Kur farkı gideri, net	117,464,668
Faiz giderleri	92,136,797
Komisyon giderleri	10,399,138
	220,000,603

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

15 Türev araçlar

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Kısa vadeli Yükümlülükler	Toplam	Kısa vadeli yükümlülükler	Toplam
GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen türev araçlar (*)	73,934,577	73,934,577	115,518,365	115,518,365
	73,934,577	73,934,577	115,518,365	115,518,365

(*) Türev finansal araçlar, Şirket için kur risklerine karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadıkları durumlarda finansal tablolarda GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen türev araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir.

30 Haziran ve 31 Aralık tarihleri itibarıyla alım satım amaçlı türev finansal araçların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		
	Şözleşme tutarı	Varlık	Yükümlülük
İleri tarihli forward işlemleri	190,728,666	190,728,666	--
			--

	31 Aralık 2018		
	Şözleşme tutarı	Varlık	Yükümlülük
İleri tarihli forward işlemleri	354,232,325	354,232,325	--
	354,232,325	354,232,325	--

16 Finansal Araçlar

Finansal risk yönetimi

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi riski
- Likidite riski
- Piyasa riski
- Operasyonel risk

Bu dipnot Şirket'in yukarıda belirtilen risklere maruz kalma durumu, Şirket'in hedefleri, riski ölçmek ve yönetmek için olan politika ve süreçler ve Şirket'in sermayeyi yönetimi ile ilgili bilgi sunmaktadır.

Risk yönetim çerçevesi

Şirket'in Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur.

Şirket'in risk yönetim politikaları, karşılaşılabilecek riskleri saptamak ve analiz etmek, uygun risk limitlerini belirlemek ve kontrollerini kurmak ile riskleri ve risklerin limitlere bağlılığını gözlemlemek amacıyla belirlenmiştir. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri Şirket'in faaliyetlerindeki ve piyasa şartlarındaki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilir. Şirket, eğitimler ve yönetim standart ve prosedürleri vasıtasıyla, tüm çalışanların rol ve sorumluluklarını anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi hedeflemektedir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

16 Finansal Araçlar(devamı)

Şirket yönetimi, Şirket'in risk yönetimi politika ve prosedürlerine uygunluğu açısından denetler ve Şirket'in karşılaştığı risklere bağlı olarak risk yönetimi çerçevesinin yerine getirmesi esnasında destek vermektedir.

Kredi riski

Kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın finansal araçlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup temel olarak, Şirket'in ticari alacakları ve borçlanma senetlerindeki yatırımlardan doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır.

Finansal varlıkların defter değerleri maruz kalınan azami kredi riskini göstermektedir.

Ticari ve diğer alacaklar

Şirket'in maruz kaldığı kredi riski temel olarak her bir müşterinin kendi bireysel özelliklerinden etkilenmektedir. Ancak yönetim, Şirket'in müşteri bazındaki kredi riskini etkileyebilecek faktörleri, müşterilerin faaliyet gösterdiği sektör ve ülkelerin temerrüt risklerini de içerecek şekilde, değerlendirir.

Likidite riski

Likidite riski Şirket'in ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Şirket'in likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir.

Şirket, ürün ve servislerinin maliyetlendirilmesinde, nakit akışı gerekliliklerini izlemekte ve yatırımların nakit getirisini optimize etmekte yardımcı olan, faaliyet bazlı maliyetlendirme yöntemini kullanmaktadır.

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler piyasalarında işlem gören araçların fiyatları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur riski

Şirket'in geçerli para birimlerinden farklı olan bir para biriminden yaptığı satışlar, satın almalar ve borçlar nedeniyle kur riskine maruz kalmaktadır. Bu işlemlerde kullanılan başlıca para birimleri USD ve EUR'dur.

Faiz oranı riski

Şirket'in faaliyetleri, Şirket'in banka borçlanmalarının değişken faizli kredilerden oluşmasına bağlı olarak faiz oranlarındaki dalgalanma riskine maruz kalmaktadır.

17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket'in temel finansal araçları banka kredileri, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in faaliyetlerini finanse etmektir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır

	30 Haziran 2019		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	119,119,635	20,696,472	1,430
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	119,119,635	20,696,472	1,430
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	119,119,635	20,696,472	1,430
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	386,483,433	67,154,947	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	284,508,369	49,435,869	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	1,190,573,259	206,872,732	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	268,537,088	42,653,883	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	1,436,050,621	249,526,615	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1,822,534,054	316,681,561	--
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(221,255,028)	(38,445,036)	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	221,255,028	38,445,036	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(1,924,669,447)	(334,430,126)	1,430
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1,703,414,419)	(295,985,089)	1,430
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	13,233,411	2,299,423	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır

	31 Aralık 2018		
	TL Karşılığı	USD	EUR
1. Ticari alacaklar	--	--	--
2a. Parasal finansal varlıklar(kasa, banka hesapları dahil)	115,912,454	22,031,952	756
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	115,912,454	22,031,952	756
5. Ticari alacaklar	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+8)	115,912,454	22,031,952	756
10. Ticari borçlar	--	--	--
11. Finansal yükümlülükler	258,365,818	49,110,574	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	258,365,818	49,110,574	--
14. Ticari borçlar	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	953,584,307	181,258,778	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	316,867,464	60,230,657	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	1,270,451,771	241,489,435	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	1,528,817,589	290,600,009	--
19. Finansal durum tablosu dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(403,551,099)	(76,707,616)	--
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	--	--	--
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	403,551,099	76,707,616	--
20. Net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(1,816,456,234)	(345,275,674)	756
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1,412,905,134)	(268,568,057)	756
22. Döviz hedge için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	99,216,330	18,859,193	--
23. Döviz varlıklarının hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine
Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi

Şirket'in kur riski genel olarak TL'nin Avro ve USD karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır. Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli, kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir. Analiz net yabancı para yatırımlarını içermemektedir.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
30 Haziran 2019				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin USD karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- USD net varlık/yükümlülüğü	(170,341,442)	170,341,442	(170,341,442)	170,341,442
2- USD riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- USD net etki (1+2)	(170,341,442)	170,341,442	(170,341,442)	170,341,442
Toplam (3)	(170,341,442)	170,341,442	(170,341,442)	170,341,442

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2018				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin USD karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi halinde				
1- USD net varlık/yükümlülüğü	(141,290,513)	141,290,513	(141,290,513)	141,290,513
2- USD riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- USD net etki (1+2)	(141,290,513)	141,290,513	(141,290,513)	141,290,513
Toplam (3)	(141,290,513)	141,290,513	(141,290,513)	141,290,513

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

17 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski

Profil

Şirket'in faiz bileşenine sahip finansal kalemlerinin rapor tarihindeki faiz yapısı şu şekildedir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Değişken faizli kalemler		
Finansal yükümlülükler	1,782,423,428	1,580,820,520
Sabit faizli kalemler		
Finansal varlıklar	287,355,108	297,426,056
Diğer borçlar	884,514,983	1,222,802,527

Sabit faizli araçların gerçeğe uygun değer riski:

Şirket'in, sabit faizli gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülük ve gerçeğe uygun değer riskinden korunma amaçlı muhasebeleştirme modeli altında kaydedilen riskten korunma amaçlı türev araçları (vadeli faiz oranı takasları) bulunmamaktadır. Bu nedenle, raporlama dönemi itibarıyla faiz oranlarındaki değişim kar veya zararı etkilemeyecektir.

Değişken faizli araçların gerçeğe uygun değer riski:

Şirket'in borçlanma profili esas alındığında, Libor oranındaki 100 baz puanlık artış, türev finansal araçların etkisi göz ardı edildiğinde, Şirket'in değişken faiz oranlı borçlarının yıllık faiz giderlerinde yaklaşık 17,824,234 TL tutarında artışa sebep olurdu (2018: 15,808,205 TL).

Faiz pozisyonu tablosu			
		2019	2018
Sabit faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	--	--
	Satılmaya hazır finansal varlıklar	--	--
Finansal yükümlülükler			--
Değişken faizli finansal araçlar			
Finansal varlıklar		--	--
Finansal yükümlülükler		17,824,234	15,808,205

18 Pay başına kazanç

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait pay başına kayıp tutarı (144,948,789 TL) tutarındaki zararın ilgili dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

1 Ocak-30 Haziran 2019

Pay başına kazanç	
Net dönem zararı	(144,948,789)
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı	600,000,000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp	(0,24)
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kayıp	(0,24)

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi
Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2019 Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir)

19 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

20 Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar

30 Haziran 2019 tarihinde sona eren hesap döneminde Şirket'in işletme faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları (153,099,269) TL, yatırım faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları (15,856,452) TL, finansman faaliyetlerinden elde edilen nakit akışları da 173,094,684 TL olarak gerçekleşmiştir.