

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara
Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu**

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihli özet finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

SOMA TERMİK SANTRAL ELEKTRİK ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	2-3
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-33



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 Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2025 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, özet özkaynaklar değişim tablosunun, özet nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal tablolar") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların 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 tablolara 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 tablolara 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 tabloların 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 tabloların sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Şartlı Sonucun Dayanağı

Şirket'in Haziran 2025 tarihli özet finansal durum tablosunda sunulan 18.779.800.259 TL tutarında maddi duran varlıklarının 18.707.233.625 TL tutarındaki kısmı TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardı kapsamında yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen arazi, arsa, binalar, tesis makine ve cihaz ve demirbaşlardan oluşmaktadır. İlgili standart gereğince, yeniden değerlendirme modelinin muhasebe politikası olarak seçildiği durumlarda, yeniden değerlemelerin raporlama dönemleri sonu itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmasına neden olmayacak şekilde düzenli olarak yapılması gerekmektedir. Şirket yönetimi, söz konusu maddi duran varlık kalemleri için 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutarın defter değerinden önemli ölçüde farklı olmadığını değerlendirmiş ve söz konusu varlıkları yeniden değerlememiştir. Söz konusu maddi duran varlık kalemlerine ilişkin 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla faaliyet hacminde veya seviyesinde normal piyasa hacmine göre önemli bir azalma olması sebebiyle gerçeğe uygun değer güvenilir bir ölçümü elde edilememektedir. Bunun sonucunda gerçeğe uygun değer kullanılarak bulunacak tutar defter değerinden önemli ölçüde farklılaşabileceği için söz konusu varlıkların 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yeniden değerlendirilmesi gerekmektedir. Yeniden değerlendirme yapılmış olsaydı maddi duran varlıklar, ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları ile aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda raporlanan maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/(azalışları), ertelenmiş vergiler ve diğer kapsamlı gelirler ile özet nakit akış tablosunda raporlanan işletme ve yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit akışlarıyla ilgili düzeltmelerin finansal etkilerini niceliksel olarak belirlemek uygulanabilir olmamıştır.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre şartlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen hususun muhtemel etkileri hariç olmak üzere ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İşletmenin Sürekliliğine İlişkin Önemli Belirsizlik

Dipnot 2.2'de açıklandığı üzere, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli yükümlülükleri 14.846.161.161 TL tutarındadır ve dönen varlıklarını 12.743.705.824 TL tutarında aşmıştır. Aynı tarihte sona eren ara hesap döneminde Şirket'in brüt zararı 1.255.915.042 TL olarak gerçekleşmiştir. Ayrıca bu şartlar, finansal tablo dipnotu 2.2'de detaylı olarak açıklanan konularla birlikte değerlendirildiğinde, Şirket ortaklarının finansal desteği olmadan işletmenin sürekliliğinin devamına ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek önemli bir belirsizliğin varlığına işaret etmektedir. Bu husus, tarafımızca verilen şartlı sonucu etkilememektedir.



Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 7 Mayıs 2025 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 4 Ekim 2024 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Engin Ölmez, SMMM
Sorumlu Denetçi
10 Ekim 2025
Ankara, Türkiye

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihli özet finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar	Not	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	3	352.104.842	1.971.129.565
Finansal yatırımlar	4	-	515.568.366
Ticari alacaklar	5	473.421.478	475.439.014
- İlişkili taraflardan	5,13	248.307.445	285.035.100
- İlişkili olmayan taraflardan	5	225.114.033	190.403.914
Diğer alacaklar	6	180.986.172	54.737.198
- İlişkili taraflardan	6,13	-	14.724.795
- İlişkili olmayan taraflardan	6	180.986.172	40.012.403
Stoklar	7	759.579.165	640.748.202
Peşin ödenmiş giderler	8	30.344.469	50.426.972
Diğer dönen varlıklar		306.019.211	517.682.974
Toplam dönen varlıklar		2.102.455.337	4.225.732.291
Diğer alacaklar		127.909	149.236
- İlişkili olmayan taraflardan		127.909	149.236
Finansal yatırımlar		16.201.249	30.482.938
Maddi duran varlıklar	9	18.779.800.259	19.166.098.375
Maddi olmayan duran varlıklar	10	1.876.027	2.183.807
Peşin ödenmiş giderler UV		86.049	-
Toplam duran varlıklar		18.798.091.493	19.198.914.356
Toplam varlıklar		20.900.546.830	23.424.646.647

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihli özet finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Kaynaklar	Not	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		-	3.247.114.680
Diğer finansal yükümlülükler	4	6.902.905	8.053.891
Ticari borçlar		14.627.870.088	15.321.015.469
- <i>İlişkili taraflara</i>	5, 13	4.421.492	51.528.131
- <i>İlişkili olmayan taraflara</i>	5	14.623.448.596	15.269.487.338
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		69.731.532	54.986.034
Diğer borçlar		10.336.327	130.185.439
- <i>İlişkili taraflara</i>	6, 13	-	113.581.906
- <i>İlişkili olmayan taraflara</i>	6	10.336.327	16.603.533
Kısa vadeli karşılıklar		35.228.392	22.490.499
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>		17.493.453	16.527.791
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		17.734.939	5.962.708
Ertelenmiş gelirler		80.628.168	3.532.659
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		15.463.749	41.251.333
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		14.846.161.161	18.828.630.004
Uzun vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar		253.236.218	250.332.045
- <i>İlişkili olmayan taraflara</i>	5	253.236.218	250.332.045
Uzun vadeli karşılıklar		66.855.038	61.733.048
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>		66.855.038	61.733.048
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		320.091.256	312.065.093
Toplam yükümlülükler		15.166.252.417	19.140.695.097
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	12	650.000.000	650.000.000
Sermaye düzeltme farkları	12	6.367.806.319	6.367.806.319
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		4.518.356.502	4.521.065.816
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları</i>		(101.408.379)	(98.699.065)
- <i>Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları</i>		4.619.764.881	4.619.764.881
Sermaye avansı		639.583.453	639.583.453
Geçmiş yıllar (zararları)		(7.894.504.038)	(8.241.294.146)
Net dönem karı		1.453.052.177	346.790.108
Toplam özkaynaklar		5.734.294.413	4.283.951.550
Toplam özkaynaklar ve yükümlülükler		20.900.546.830	23.424.646.647

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
		1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Kar veya zarar kısmı	Not		
Hasılat	14	2.731.112.257	4.357.360.647
Satışların maliyeti		(3.987.027.299)	(5.396.365.178)
Brüt zarar		(1.255.915.042)	(1.039.004.531)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(58.622.415)	(43.214.584)
Satış,pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	15	(2.359.624)	(2.538.489)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	1.009.640.049	203.812.632
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(178.228.006)	(2.327.760.486)
Esas faaliyet zararı		(485.485.038)	(3.208.705.458)
Finansman gideri öncesi faaliyet zararı		(485.485.038)	(3.208.705.458)
Finansman gelirleri		28.863.534	1.142.835.774
Finansman giderleri (-)	16	(276.277.586)	(2.965.662.539)
Parasal Kazanç / Kayıp	21	2.185.951.267	4.021.000.543
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem karı/(zararı)		1.453.052.177	(1.010.531.680)
Dönem zararının dağılımı		1.453.052.177	(1.010.531.680)
Ana ortaklık payları		1.453.052.177	(1.010.531.680)
Net dönem karı/(zararı)		1.453.052.177	(1.010.531.680)
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Dönem karı/(zararı)		1.453.052.177	(1.010.531.680)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları		(2.709.314)	23.422.458
Diğer kapsamlı gelir		1.450.342.863	(987.109.222)
Toplam kapsamlı gelir		1.450.342.863	(987.109.222)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Ana ortaklık payları		1.450.342.863	(987.109.222)
Toplam kapsamlı gelir		1.450.342.863	(987.109.222)

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet özkaynaklar değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler					Birikmiş karlar		
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Pay sahiplerinin sermaye katkıları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıp / kazançları	Maddi duran varlıklar yeniden değerleme artışları	Geçmiş yıllar zararları	Net dönem zararı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye	650.000.000	6.367.806.319	558.589.588	(116.229.780)	689.484.793	(3.038.509.249)	(5.202.784.903)	(91.643.232)
Transferler	-	-	-	-	-	(5.202.784.903)	5.202.784.903	-
Sermaye arttırımı	-	-	71.896.068	-	-	-	-	71.896.068
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	23.422.458	-	-	(1.010.531.680)	(987.109.222)
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiye	650.000.000	6.367.806.319	630.485.656	(92.807.322)	689.484.793	(8.241.294.152)	(1.010.531.680)	(1.006.856.386)
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiye	650.000.000	6.367.806.319	639.583.453	(98.699.065)	4.619.764.881	(8.241.294.147)	346.790.109	4.283.951.550
Transferler	-	-	-	-	-	346.790.109	(346.790.109)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(2.709.314)	-	-	1.453.052.177	1.450.342.863
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiye	650.000.000	6.367.806.319	639.583.453	(101.408.379)	4.619.764.881	(7.894.504.038)	1.453.052.177	5.734.294.413

(*) Pay sahiplerinin ilave sermaye katkıları 27 Aralık 2023 tarihli yönetim kurulu kararı ile 6102 sayılı TTK'nın 376. Maddesi ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 6.maddesinin 3. fıkrası gereği. 31 Aralık 2022 tarihli Vergi Usul Kanunu kapsamında hazırlanan finansal tablolarında belirtilen dönem zararı ve geçmiş yıl zararları nedeniyle Şirket sermayesinde karşılıksız kalan tutarın Şirket ortağı tarafından tamamlanması sonucu oluşmuştur.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet nakit akış tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Önceki dönem
		sınırlı denetimden geçmiş	bağımsız denetimden geçmiş
		1 Ocak –	1 Ocak –
		30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
A. İşletme faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	Not	281.784.985	1.129.171.650
Dönem kârı/(zararı)		1.453.052.177	(1.010.531.680)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(411.039.054)	310.245.269
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9,10	402.867.275	279.867.035
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	7.149.978	265.692.740
İzin karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		3.327.657	(1.438.388)
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler		12.624.365	(1.707.122)
Kıdem tazminatı karşılık gideri ile ilgili düzeltmeler		7.744.399	25.722.064
Gerçekleşmeyen kur farkları		--	3.493.410.679
Parasal kayıp / kazanç	21	(844.457.145)	(3.751.301.739)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(756.568.739)	1.828.310.338
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim	8	19.996.454	(21.343.729)
Ticari alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	13	24.974.354	354.862.682
Diğer alacaklardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	6	(126.227.647)	1.719.246
Gelir tahakkuklarındaki değişim	5	(59.684.473)	9.291.990
Diğer dönen varlıklardaki değişim		211.663.763	(108.440.274)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim	13	--	35.829.353
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler	5	(690.241.208)	2.176.196.456
Diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	6	(119.849.112)	44.882.395
Stoklardaki (artış)/azalış ile ilgili değişim	7	(118.830.963)	(272.470.812)
Diğer yükümlülüklerdeki değişim		(26.938.569)	(451.586.324)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		77.095.509	--
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim	13	36.727.655	59.369.355
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin borçlardaki değişim		14.745.498	--
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(3.659.399)	1.147.723
Ödenen kıdem tazminatları		(3.659.399)	1.147.723
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(16.261.380)	(316.615.711)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9,10	(16.261.380)	(316.615.711)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(2.132.998.840)	(2.614.598.717)
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	9,10	(2.132.998.840)	(1.256.159.101)
Ödenen faiz		--	(1.358.439.616)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		(1.867.475.235)	(1.802.042.778)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	1.971.129.565	5.237.115.286
E. Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		(281.695.126)	862.143.079
F. Blokelili bakiyeler	17	529.850.055	258.082.038
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)		351.809.259	4.555.297.625

İlişikteki dipnotlar bu özet finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

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, Melikşah Mahallesi Beyşehir Caddesi Rektörlük Binası Apartmanı No: 7/2 Meram /Konya'dır.

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 ("SEAS") 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 her biri 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 Enerji Piyasaları İşletme Anonim Şirketi ("EPIAŞ")'a yapılan elektrik üretimi satışlarından oluşturmaktadır.

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ("SPK")'nın 16'ncı maddesinin üçüncü fıkrası hükümleri uyarınca 14 Mart 2019 tarih ve 17/369 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.

Şirket'in 30 Haziran 2025 itibarıyla 884 personeli bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 892)

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS")ye uygunluk beyanı

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" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup. Tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Bu 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait ara dönem finansal tablolar, TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlanmıştır ve Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait son yıllık finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır. Bu tablolar, TFRS Muhasebe Standartlarına göre hazırlanmış tam bir finansal tablo setinde yer alması gereken tüm bilgileri içermemektedir. Ancak, Şirket'in finansal durumunda ve performansında son yıllık finansal tablolardan bu yana meydana gelen değişikliklerin anlaşılmasına yardımcı olacak önemli olay ve işlemleri açıklayan seçilmiş dipnotlar dahil edilmiştir.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır.

Finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 10 Ekim 2025 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun ve ilgili düzenleyici kurumların bu finansal tabloların değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Şirket, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardını uygulayarak hazırlamıştır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanır ve önceki dönem finansal tablolar karşılaştırma amacıyla raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Şirket bu nedenle, 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarını 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan SPK finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
30 Haziran 2025	3132.17	1
31 Aralık 2024	2684.55	1.167
30 Haziran 2024	2319.29	1.350

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Yukarıda açıklanan amortisman giderleri ve ertelenmiş vergi giderleri dışındaki tüm gelir tablosu kalemleri, işlemlerin gerçekleştiği ayların raporlama tarihine göre aylık düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki tüm kalemler, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Karşılaştırmalı dönemlere ait tüm rakamlar, ilgili karşılaştırmalı dönemden 30 Haziran 2025'e endeks değişikliği uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 İşletmenin sürekliliği varsayımı

Özet inansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Türkiye'de elektrik üretimine ilişkin yasal düzenlemelerde, termik santral tesislerine gerekli çevresel yatırımları yapmaları ve izinleri almaları için 31 Aralık 2021 tarihine kadar süre tanınmaktaydı. Her bir tesisin bu süre zarfında, filtre ve baca gazı arıtma yatırımının yapılması, onarım izleme ünitelerinin kurulması, kül atıklarının depolanması, sürekli emisyon ölçüm sistemlerinin olması ve atık sahasına ilişkin Çevre ve Şehircilik Bakanlığına rapor sunulması gibi zorunlulukları bulunmaktaydı. 21 Kasım 2019'da TBMM'de kabul edilen kömürlü termik santrallerin bacasına filtre takılmasını ve çevre mevzuatına uyum süresinin 31 Aralık 2019'dan 30 Haziran 2022'ye kadar uzatılması öngörülen düzenleme 2 Aralık 2019 tarihinde Cumhurbaşkanlığı tarafından onaylanmayınca süre uzatımı gerçekleşmemiştir. 1 Ocak 2020 tarihinde Manisa Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü tarafından Şirket'in Soma ilçesinde bulunan santralinin 2 ünitesinin faaliyeti Geçici Faaliyet Belgesi alınincaya kadar durdurulmuş olup diğer 4 ünite de faaliyetler bölgedeki mevsim şartları nedeniyle ısınma amaçlı kullanılan elektrik ihtiyacı dolayısıyla 1 Haziran 2020 tarihine kadar devam etmiştir. Şirket'in geçici faaliyet belgesi talebiyle yaptığı başvuru sonucunda, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından verilen 1 Haziran 2020 tarihli "Geçici Faaliyet Belgesi" ile Termik Santral tekrar faaliyetine başlamıştır. Söz konusu Belge 1 Haziran 2021 tarihine kadar geçerli olmakla birlikte, 26 Kasım 2020 tarihinde çevre izin ve lisans belgesi için müracaat yapılmıştır. Şirket, Kalıcı Faaliyet Belgesi başvurusunu yapabilmek için mevzuat gereği baca yatırımı yapmak zorunda olup, Şirket'in faaliyet gösterdiği Soma Termik santralin çevresel etkilerini azaltabilmek için kurulması planlanan baca gazı arıtma (Flue Gas Desulphurization-FGD) sistemi için ihale süreçleri tamamlanmış ve CNMB Kıvay (Yüklenici) şirketi ile ön mutabakat sağlanmıştır. Yüklenici firma ile genel şartlar, üretim ve montaj süreçleri hakkında görüşmeler rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Soma Termik, 21 Mayıs 2021 tarihli Geçici Faaliyet Belgesi ile bu defa faaliyeti geçici olarak durdurulan 2 ünitenin de dahil olacağı şekilde 21 Mayıs 2027 tarihine kadar üretime devam etmektedir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in 7.894.504.038 TL tutarındaki birikmiş zararları bulunmaktadır. 1.453.052.177 tutarındaki dönem karı ile birlikte ve aynı tarih itibarıyla kısa vadeli yükümlülükler dönen varlıklarını 12.743.705.824 TL aşmaktadır ve net özkaynakları 5.734.294.413 TL'dir.

Ayrıca Şirket, 2015 yılında özelleştirme esnasında Türkiye Kömür İşletmeleri (TKİ) ile kömür tedarik sözleşmesi imzalamıştır. Sözleşmede, kömür fiyatlarının belirli bir eskalasyon formülüne göre güncellenmesini öngörülmektedir. Eskalasyon parametrelerinin yıllar içerisinde kömür fiyatlarını piyasa fiyatlarının üzerine taşıması nedeni ile Şirket'in finansalları olumsuz etkilenmiştir. 30 Haziran 2025 tarihli finansal tablolarda 14.627.870.088 TL (31 Aralık 2024 : 15.321.015.469 TL) tutarındaki Ticari Borçların 13.531.020.937 TL (31 Aralık 2024: 12.260.771.820) tutarı TKİ'ye olan borçtan oluşmaktadır. Mart 2025'te TKİ ile 30 Haziran 2025'e kadar geçerli bir protokol imzalanmıştır. Ancak bu protokol sürdürülememiştir. Şirket 27 Haziran 2025 tarihinde TKİ'ye başvurarak kömür fiyatlarında indirim talep etmiştir. Talep karşılanmazsa, 2025 yılına ilişkin alım yükümlülüğünün kaldırılması ve tedarikin sonlandırılması istendi. TKİ, 1 Temmuz 2025 itibarıyla kömür tedarikini durdurmuş ve 3 Eylül 2025 tarihli yazı ile sözleşmeyi feshedilmiştir. Bunun sonucu olarak da şirketin bu tarihten sonra faaliyetleri önemli ölçüde azalmıştır. Bu koşullar, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sürekliliği konusunda önemli bir belirsizliğin varlığını göstermektedir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 İşletmenin sürekliliği varsayımı (devamı)

Şirket yönetimi öngörülebilir gelecekte Şirket'in operasyonel varlığını devam ettirebilmesi yeterli kaynaklara sahip olacağı konusunda beklentilere sahiptir. Şirket önümüzdeki dönemlerde ciro artışı ve ciro artışı kaynaklı operasyonel verimlilik sebebiyle FAVÖK'de artış öngörmekte, faaliyetlerinden sağlanacak pozitif nakit akışı ile finansman gideri yükünün azaltılması beklenmektedir. Ayrıca Şirket TKİ'ye olan borçlarını yeniden yapılandırma görüşmelerinin başlatılarak üreteceği nakit ile paralel bir şekilde borçları makul bir vadede ödeyebileceği bir planda uzlaşmayı öngörmektedir.

Şirket'in sürekliliği,

- Şirket ortağı Konya Şeker ve nihai hâkim ortağı Anadolu Birlik'in bu yöndeki istekliliğine ve gelecekteki operasyonlar için yeterli kaynak sağlamalarına
- TKİ'den yada farklı tedarikçilerden piyasa koşullarında kömür tedarik edebilmesine
- Yerli kömürden elektrik üretimi için beklenen destek paketinin gerçekleşmesine ve
- TKİ ile borçların yeniden yapılandırılmasına

bağlıdır. Konya Şeker, Şirket'in faaliyetlerini fonlamak ve finansman yükümlülüklerinin yerine getirilmesi için devamlı finansman desteği sağlamakta olup yurtdışından kaynak kullanımı dahil olmak üzere çeşitli görüşmelerde bulunmaktadır.

Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla mevcut yükümlülüklerini yerine getirebilmesi konusunda, Konya Şeker yönetimi, Şirket'in ihtiyacı olduğu taktirde ticari faaliyetlerini fonlamak ve Şirket'in finansman yükümlülüklerinin yerine getirebilmesi için devamlı finansman desteği sağlayacağını beyan ve taahhüt etmektedir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

2.3.1 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar:

UFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK, 9 Nisan 2024 tarihinde UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerine geçecek olan UFRS 18 Finansal Tabloların Sunuluşu ve Açıklamaları standardını yayınlamıştır. UMS 1'de yer alan birçok hüküm değiştirmeden ileriye taşımaktadır.

UFRS 18'in amacı, bir işletmenin varlıklarını, yükümlülüklerini, özkaynaklarını, gelir ve giderlerini gerçeğe uygun bir şekilde yansıtan ilgili bilgileri sağlamaya yardımcı olmak için genel amaçlı finansal tablolardaki (finansal tablolar) bilgilerin sunumu ve açıklanmasına ilişkin gereklilikleri ortaya koymaktır.

UFRS 18, kar veya zarar tablosunun yapısını iyileştirmek için gelir ve giderler için üç tanımlı kategori (faaliyet, yatırım ve finansman) getirmekte ve tüm şirketlerin faaliyet karı da dahil olmak üzere yeni tanımlanmış alt toplamlar sunmasını gerektirmektedir.

UFRS 18, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir ve geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler - UFRS 9 Finansal Araçlar ve UFRS 7 Finansal Araçlar : Açıklamalar standartlarındaki değişiklikler:

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması:

Değişiklikler, temel kredi riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilgili olmayan koşullu özelliklere sahip finansal varlıkların sınıflandırılmasının netleştirilebilmesi için ek bir SPPI (yalnızca anapara ve faiz ödemesi) testi gerekliliği getirmektedir - örneğin, nakit akışlarının borçlunun kredi sözleşmesinde belirtilen bir ESG (çevresel, sosyal ve yönetim) hedefini karşılayıp karşılamadığına bağlı olarak değiştiği durumlarda, bu koşullu finansal varlığın sınıflandırılması, SPPI testi ile yapılacaktır. SPPI testi, varlığın itfa edilmiş maliyeti ya da geleceğe uygun değerinden hangisi ile muhasebeleştirileceğini belirler.

Değişiklikler kapsamında, ESG ile bağlantılı özelliklere sahip olanlar da dahil olmak üzere belirli finansal varlıklar, nakit akışlarının böyle bir özelliği olmayan özdeş bir finansal varlıktan önemli ölçüde farklı olmaması koşuluyla SPPI kriterini artık karşılayabilir. Ancak şirketlerin bunu kanıtlamak için yargılama gerektirecek ek çalışmalar yapması gerekecektir.

Değişiklikler ayrıca, aşağıdaki belirli koşullu özelliklere sahip tüm finansal varlıklar ve finansal yükümlülükler için ek açıklamaları da içermektedir:

- Temel kredilendirme riskleri veya maliyetlerindeki bir değişiklik ile doğrudan ilişkili olmayan; ve gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılarak ölçülmeyen.

Elektronik ödemelerle mutabakat

Ticari borcunu elektronik bir ödeme sistemi kullanarak kapatan bir şirket, genellikle ticari borcunu ödeme tarihinde kayıtlarından çıkarır. Değişiklikler, bu tür finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin bir istisna getirmektedir. Bu istisna, şirketin aşağıdaki kriterlerin tamamını karşılayan bir elektronik ödeme sistemi kullanması durumunda, ticari borcunu ödeme tarihinden önce finansal durum tablosu dışı bırakılmasına izin vermektedir:

- Ödeme talimatının geri çekilmesi, durdurulması veya iptal edilmesinin mümkün olmaması;
- Ödeme talimatının bir sonucu olarak ödeme için kullanılacak nakde erişme olanağının bulunmaması; ve
- Elektronik ödeme sistemi ile ilişkili takas riskinin önemsiz olması.

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

2.3.1 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (devamı)

Diğer değişiklikler

Sözleşmeye bağlı araçlar (CLI'ler) ve rücu edilemeyen özellikler

Değişiklikler, **sözleşmeye bağlı araçların** temel özelliklerini ve bu araçların rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklardan nasıl farklılaştığını netleştirmektedir. Değişiklikler ayrıca, bir şirketin rücu edilemeyen özelliklere sahip finansal varlıklarını oluşturan nakit akışlarını değerlendirirken göz önünde bulundurması gereken faktörleri de belirlemiştir ('gözden geçirme' testi).

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

Değişiklikler, gerçeğe uygun değerinden ölçülen ve kazanç ya da kayıpları diğer kapsamlı gelirden (GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan) gösterilen özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için ek açıklamalar gerektirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketler, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal durum tablosu dışı bırakılmasına ilişkin değişikliklerden ayrı olarak, bu değişiklikleri (ilgili açıklama gereklilikleri de dahil olmak üzere) erken uygulamayı seçebilirler.

UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir.

Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-Kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

-Ana ortaklığının UFRS Muhasebe Standartları'na göre konsolide finansal tablo hazırlaması.

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 19 uygulamasının, finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklenmemektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

Yıllık iyileştirmeler süreci, UFRS Muhasebe Standartlarının netliğini ve iç tutarlılığını iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Temmuz 2024'te, UMSK 5 standarda küçük değişiklikler yapmak amacıyla "UFRS Muhasebe Standartlarına Yıllık İyileştirmeler—11. Değişiklik" başlıklı yayını yayımlamıştır.

İşlem Fiyatı (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler):

UFRS 9'da yer alan ve özellikle UFRS 9'un bazı paragraflarında, UFRS 15'teki tanımla mutlaka tutarlı olmayan bir anlamda kullanılan 'işlem fiyatı' terimi, 'UFRS 15 uygulayarak belirlenen tutar' ile değiştirecek şekilde güncellenmiştir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

2.3.1 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik: (devamı)

Kira Yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılması (UFRS 9: Finansal Araçlar'a Yapılan Değişiklikler):

Bir kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakması durumunda, bu işlem UFRS 9'a göre muhasebeleştirilir. Ancak, kiralamada değişiklik, UFRS 16'ya göre muhasebeleştirilir. UMSK'nin değişikliği ile, kira yükümlülüklerinin UFRS 9 kapsamında finansal tablo dışı bırakıldığında, defter değeri ile ödenen bedel arasındaki farkın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini belirlemektedir.

Kira yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakmasına ilişkin değişiklik, yalnızca değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık raporlama döneminin başlangıcından sonra sona erdirilen kira yükümlülüklerine uygulanır.

Değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmiştir.

İlk Defa Uygulayıcılar İçin Korunma Muhasebesi (UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Defa Uygulanması'na Yapılan Değişiklikler):

UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

- Korunma muhasebesi ile ilgili UFRS 9'daki gerekliliklerle tutarlılığını artırmak;
- Anlaşılabilirliği artırmak amaçlarıyla

UFRS 1'de, UFRS 9'a "Diğer UFRS'lerin geriye dönük uygulanması istisnası" kısmında çapraz başvuru eklenmiştir.

Finansal Tablodan Çıkarma sırasında oluşan Kar veya Zararlar (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler):

UFRS 7'deki rehberliğin finansal tablodan çıkarma sırasında oluşan kayıp ve kazançların muhasebeleştirilmesine ilişkin, tüm gereklilikleri örneklemediğini açıklayan bir ifade eklenmiştir. Ayrıca, "gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan girdiler" ifadesi, UFRS 13 terminolojisiyle uyumlu olması için "gözlemlenemeyen girdiler" olarak düzeltilmiştir.

Gerçeğe Uygun Değer ile İşlem Fiyatı Arasındaki Ertelenmiş Farkın Açıklanması (UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'a Yapılan Değişiklikler):

Mayıs 2011'de yayımlanan UFRS 13 sonrası düzeltilmeyen ifade, bu değişiklik ile işlem fiyatının ilk tanımlama anında piyasa değerinden farklı olabileceği kavramını basitleştirip netleştirerek açıklamaktadır. Gerçeğe uygun değeri, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasada alınıp satılan bir fiyatla (Seviye 1 girdi) veya yalnızca gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanan bir değerlendirme tekniğiyle desteklenmez. (Bu durumlarda sonraki dönemlerde fark, UFRS 9'a göre kar veya zararda tanınacaktır.)

Kredi Riski Açıklamaları:

UFRS 7'nin atıfta bulunulan paragraflarındaki tüm gereklilikleri mutlaka örneklemediğini açıklamak için IG1 paragrafını değiştirilerek netlik sağlanmıştır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

2.3.1 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik: (devamı)

Fili Vekilin Belirlenmesi (UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar'a Yapılan Değişiklikler):

Yatırımcının başka bir tarafın kendi adına hareket edip etmediğini belirlenmesi sırasında, yatırımcı faaliyetlerini yönlendiren tarafların, yatırımcının adına hareket etmesi için o tarafı yönlendirme yeteneğine sahip olduğunda, bir tarafın fiili vekil olarak hareket edip etmediğini belirlemek için daha az kesin bir dil kullanacak şekilde değiştirilmiştir, bu durumda değerlendirme gereklidir.

Maliyet Yöntemi (UMS 7'ye Yapılan Değişiklikler):

Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası, UMS 7'deki ifade, "maliyet yöntemi"nden "maliyet üzerinden muhasebeleştirilen" şeklinde düzeltilmiştir.

Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri

Aralık 2024'te, UMSK doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmelere, bazen yenilenebilir enerji tedarik antlaşmaları ("YETA'lar") denilen sözleşmelere UFRS 9'un uygulanmasındaki zorlukları ele almak amacıyla UFRS 9'u değiştirmiştir. Değişiklikler şunlara yönelik rehberlik içermektedir:

- Bu tür YETA'lar kapsamında elektrik alıcıları için "kendi için kullanım" muafiyeti ve
- Elektrik alım veya satışlarını YETA'lar kullanarak korunan şirketler için korunma muhasebesi gereklilikleri.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve UFRS 19 Kamu Gözetimi Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar'a yönelik bazı YETA'lar için yeni açıklama gereklilikleri.

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulama izinlidir.

YETA'lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

Eğer YETA'lar aracılığıyla elektrik satın alırken UFRS 9 kapsamında kendi için kullanım muafiyeti uygulanmazsa, YETA'lar türev olarak kabul edilir ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçülür; bu da YETA'lar genellikle uzun vadeli sözleşmeler olduğundan, gelir tablosunda önemli dalgalanmalara yol açabilir.

Kendi için kullanım muafiyetinin YETA'lara uygulanabilmesi için, UFRS 9, şirketlerin sözleşmenin, şirketin beklenen alım veya kullanım gereksinimlerine uygun olup olmadığını değerlendirmelerini gerektirir – örneğin, şirketin satın alınan elektriği tüketeceğini beklemesi gibi. Elektrik benzersiz özellikleri, depolanamaması ve kullanılmayan elektriğin kısa bir süre içinde piyasaya satılması gerekliliği ve bu satışların piyasa koşullarına göre gerçekleşmesi, kısa vadeli fiyat spekülasyonlarından değildir, bu da mevcut muafiyetin uygulanmasında bir netlik ihtiyacı doğurmuştur. Değişiklikler, şirketlerin, sözleşme dönemi boyunca net elektrik alıcısı olmaya devam etmeleri bekleniyorsa, YETA'lar için kendi için kullanım muafiyetini uygulamalarına izin verir.

Bu değişiklikler, önceki dönemlerin düzeltilmesini gerektirmeksizin, ilk uygulama raporlama döneminin başlangıcındaki durum ve koşullara dayanarak geriye dönük olarak uygulanır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

2.3.1 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik: (devamı)

YETA'lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

Sanal YETA'lar (fark sözleşmeleri) ile kendi için kullanım muafiyeti karşılamayan YETA'lar türev olarak muhasebeleştirilip gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zararda muhasebeleştirilen olarak ölçüldüğünden, UFRS 9'daki korunma muhasebesi gereklilikleri, YETA'lar için korunma muhasebesinin uygulanmasına izin verecek şekilde değiştirilmiştir. Bu değişiklik, kar veya zarar dalgalanmalarını azaltmayı amaçlamaktadır:

- Şirketlerin, korunan araç olarak yenilenebilir elektrik satışları veya alımlarının değişken nominal hacmini, sabit bir hacim yerine belirlemelerine izin verir.
- Korunan ögeyi, korunma aracı olarak kullanılan aynı hacim varsayımlarıyla ölçmelerine olanak tanır.

Bu değişiklikler, yalnızca ilk uygulama tarihinden sonra belirlenen yeni korunma işlemlerine ileriye yönelik olarak uygulanır. Ayrıca, şirketlerin mevcut bir korunma muhasebesi ilişkisini sonlandırmalarına, ve aynı korunma aracını (yani doğal kaynaklardan üretilen elektriği konu edinen sözleşmeleri) yeni bir korunma ilişkisinde belirlemesine ve değişikliklerin uygulanmasına olanak tanır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler:

1 Ocak 2025 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir:

- 1) Takas Edilebilirliğin bulunmaması – TMS 21'deki Değişiklikler Döviz Kurlarındaki Değişikliklerin Etkileri

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

2.4 Muhasebe politikaları ve 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 politikalarının özeti

Bu ara dönem özet finansal tabloların hazırlanması, raporlama dönemi içerisinde yönetimin varlık, yükümlülük, gelir ve işletim maliyetlerinin raporlanan tutarlarını etkileyecek tahmin ve varsayım yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerle farklılık gösterebilir.

Bu ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında yönetimin verdiği önemli kararlar 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan Şirket'in muhasebe politikaları ve tahminleri ile tutarlıdır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

3 Nakit ve nakit benzerleri

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kasa	7.078	-
Bankalar	351.802.181	1.971.129.565
-Vadesiz mevduatlar	122.092.979	141.508
-Vadeli mevduatlar	229.709.202	1.970.988.057
Toplam	351.809.259	1.971.129.565
Faiz Tahakkukları	295.583	-
Toplam	352.104.842	1.971.129.565

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'e ait vadeli mevduatların vade tarihlerinin ve faiz oranlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	Vade	Faiz oranı	30 Haziran 2025
TL	Aralık 2025	40-48,22	229.709.202
Toplam			229.709.202
	Vade	Faiz oranı	31 Aralık 2024
TL	Ocak 2025	42-50	1.970.988.057
Toplam			1.970.988.057

4 Finansal borçlanmalar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli teminatlı banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	-	3.247.114.680
Kiralama işlemlerinden kısa vadeli borçlanmalar	6.092.905	8.053.891
Toplam	6.092.905	3.255.168.571

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

4 Finansal borçlanmalar (devamı)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla. Şirket'in toplam banka kredileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Banka kredileri	-	3.247.114.680
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	6.092.905	8.053.891
Toplam	6.092.905	3.255.168.571

Kredi sözleşmelerinin orijinal vadelerine göre kredi geri ödemeleri. 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bir yıl içinde ödenecekler	-	3.247.114.680
Toplam	-	3.247.114.680

5 Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 13)	248.307.445	285.035.100
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	225.114.033	190.403.914
Toplam	473.421.478	475.439.014

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki kalemlerden oluşmaktadır:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alıcılar	72.230.173	97.204.527
Gelir tahakkukları (*)	152.883.860	93.199.387
Toplam	225.114.033	190.403.914

Şirket'in kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin detaylar kredi riski Not 19'da açıklanmıştır.

(*) İlgili bakiye EPIAŞ gelir tahakkuklarından oluşmaktadır.

Şirket'in ticari alacakları ortalama vade süresi 24 gündür. (31 Aralık 2024: 0-30 gün).

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

5 Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli ticari borçlar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	14.623.448.596	15.269.487.338
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 13)	4.421.492	51.528.131
Toplam	14.627.870.088	15.321.015.469

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili olmayan taraflara ticari borçlarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar(*)	14.623.447.909	15.269.487.338
Toplam	14.623.447.909	15.269.487.338

(*) 30 Haziran 2025 döneminde Şirketin satıcılar bakiyesinin %92 TKİ'ye olan borçlardan oluşmaktadır. (31 Aralık 2024 : %80)

Uzun vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli ticari borçlar	253.326.218	250.332.045
Toplam	253.326.218	250.332.045

(*) Şirket'in uzun ve kısa vadeli ticari borçlarının önemli miktarı TKİ'den kömür alımına ilişkin borçlar ve tahkim protokolünden doğan borçlardan oluşmaktadır.

6 Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	180.986.172	40.012.403
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 13)	-	14.724.795
Toplam	180.986.172	54.737.198

30 Haziran 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	19.908.435	23.513.794
Diğer çeşitli alacaklar(*)	161.077.737	16.498.609
Toplam	180.986.172	40.012.403

(*) Şirketin diğer çeşitli alacaklar bakiyesinin önemli miktarı stopaj alacağından oluşmaktadır.

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 28'de verilmiştir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

6 Diğer alacak ve borçlar (devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10.336.327	16.603.533
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	113.581.906
Toplam	10.336.327	130.185.439

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borçlar dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan depozito ve teminatlar	9.801.324	16.222.277
Diğer	535.003	381.256
Toplam	10.336.327	16.603.533

7 Stoklar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri stoklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Hammadde	337.831.596	256.377.438
Diğer stoklar	421.747.569	384.370.764
Toplam	759.579.165	640.748.202

30 Haziran 2025 itibarıyla stoklar üzerinde rehin ve ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

8 Peşin ödenmiş giderler

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	24.378.247	26.176.537
Gelecek aylara ait giderler	5.966.222	24.250.435
Toplam	30.344.469	50.426.972

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9 Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri								
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	3.116.628.449	1.613.922.896	981.792.244	13.324.436.607	78.885.908	50.227.967	11.441.505	19.177.335.576
Alımlar	-	-	33.453	7.901.135	3.225.227	4.970.647	130.918	16.261.380
30 Haziran 2025 kapanış bakiyesi	3.116.628.449	1.613.922.896	981.825.697	13.332.337.742	82.111.135	55.198.614	11.572.423	19.193.596.956
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	-	-	-	-	(11.237.202)	-	-	(11.237.202)
Dönem amortismanı	-	(38.571.343)	(15.052.791)	(335.655.844)	(9.879.723)	(3.399.794)	-	(402.559.495)
30 Haziran 2025 kapanış bakiyesi	-	(38.571.343)	(15.052.791)	(335.655.844)	(21.116.925)	(3.399.794)	-	(413.796.697)
30 Haziran 2025 net defter değeri	3.116.628.449	1.575.351.553	966.772.906	12.996.681.897	60.994.210	51.798.820	11.572.423	18.779.800.259

30 Haziran 2025 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 14.500.000.000 TL rehin bulunmakta olup ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: 2.400.000.000 USD ve 10.416.654.720 TL ipotek).

30 Haziran 2025 itibarıyla maddi duran varlıklar ve stoklar üzerinde toplam 747.500.000 USD sigorta bulunmaktadır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9 Maddi duran varlıklar (devamı)

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren döneme ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet değeri								
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	1.496.311.606	1.639.562.046	999.203.996	12.407.898.592	49.411.262	42.481.970	312.468.845	16.947.338.319
Alımlar	-	-	-	312.178.741	-	2.705.667	1.731.304	316.615.711
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	1.496.311.606	1.639.562.046	999.203.996	12.720.077.333	49.411.262	45.187.637	314.200.149	17.263.954.030
Birikmiş amortismanlar								
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	-	(58.883.441)	(39.333.892)	(1.103.284.362)	(2.552.287)	(29.831.549)	-	(1.233.885.532)
Dönem amortismanı	-	(38.267.866)	(13.743.004)	(227.062.782)	(487.712)	(104.031)	-	(279.665.394)
30 Haziran 2024 kapanış bakiyesi	-	(97.151.307)	(53.076.896)	(1.330.347.144)	(3.039.999)	(29.935.580)	-	(1.513.550.926)
30 Haziran 2024 net defter değeri	1.496.311.606	1.542.410.739	946.127.100	11.389.730.189	46.371.263	15.252.057	314.200.149	15.750.403.104

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10 Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren dönemlerdeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Haklar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2025 bakiyesi	6.626.231	6.626.231
İlaveler	-	-
30 Haziran 2025 bakiyesi	6.626.231	6.626.231
İtfa payı		
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(4.442.424)	(4.442.424)
Cari dönem itfa gideri	(307.780)	(307.780)
30 Haziran 2025 bakiyesi	(4.750.204)	(4.750.204)
30 Haziran 2025 net defter değeri	1.876.027	1.876.027

30 Haziran 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde cari dönem itfa giderleri satılan mamül maliyetine dahil edilmiştir.

	Haklar	Toplam
Maliyet değeri		
1 Ocak 2024 bakiyesi	6.626.231	6.626.231
İlaveler	-	-
30 Haziran 2024 bakiyesi	6.626.231	6.626.231
İtfa payı		
1 Ocak 2024 açılış bakiyesi	(4.152.325)	(4.152.325)
Cari dönem itfa gideri	(201.637)	(201.637)
30 Haziran 2024 bakiyesi	(4.353.962)	(4.353.962)
30 Haziran 2024 net defter değeri	2.272.269	2.272.269

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde cari dönem itfa giderleri satılan mamül maliyetine dahil edilmiştir. Şirketin 401.108.463 TL amortismanı satılan mamul maliyetinden, 1.451.032 TL amortismanı ise genel yönetim giderlerinden oluşmaktadır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11 Karşılıklar, koşullu varlık borçlar

11.1 Verilen teminatlar, rehin, ipotek ve kefaletler

30 Haziran 2025	TL karşılığı	USD	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı			
-Teminat	66.116.512	-	66.116.512
-Taşınır Rehin	14.500.000.000	-	14.500.000.000
Toplam	14.566.116.512	-	14.566.116.512

- i) 30.06.2025 tarihi itibarıyla TKİ ye verilen teminat mektubu bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır), TEİAŞ' a verilen teminat tutarı 45.001.423 TL'dir.
- ii) Bankalardan alınan kredilere ilişkin olarak tüm ardıl alacaklar üzerinde garameten alacak temliği bulunmaktadır.

31 Aralık 2024	TL karşılığı	USD	TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı			
-Teminat	72.244.648	--	72.244.648
-Rehin	109.207.638.957	2.400.000.000	10.416.648.511
Toplam	109.279.883.605	2.400.000.000	10.488.893.159

Şirket ile Türkiye Kömür İşletmeleri Kurumu (TKİ) arasında, 21 Kasım 2014 tarihli Linyit Kömür Temin Sözleşmesi kapsamında doğan alacaklara ilişkin olarak 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere bir ödeme protokolü imzalanmıştır. Protokol uyarınca, şirketin EPIAŞ ve TEİAŞ nezdinde lehine tahakkuk edecek alacakları TKİ lehine temlik edilmiş olup, EPIAŞ kaynaklı gelirlerin %65'i TKİ'ye, %35'i ise şirketin işletme giderlerinin karşılanması amacıyla serbest kullanımına tahsis edilmiştir. Ayrıca, EPIAŞ ve TEİAŞ dışındaki gelir hesaplarına TKİ lehine rehin tesis edilmesi ve santral varlıkları üzerinde işletme rehni kurulması öngörülmüştür.

11.2 Alınan Teminatlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, alınan teminatların niteliği ve tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan teminat mektupları	103.870.002	101.067.110
Toplam	103.870.002	101.067.110

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12 Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

a) Ödenmiş sermaye:

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye detayı aşağıdaki gibidir:

	%	30 Haziran 2025	%	31 Aralık 2024
Konya Şeker Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	100	650.000.000	100	650.000.000
Ödenmiş sermaye		650.000.000		650.000.000
Sermaye düzeltme farkları		6.367.806.319		6.367.806.319
Toplam		7.017.806.319		7.017.806.319

b) Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Diğer kapsamlı gelirler/(giderler):		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	4.619.764.881	4.619.764.880
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(101.408.379)	(98.699.065)
Diğer kapsamlı gelir	1.450.342.863	4.521.065.815

c) Geçmiş yıllar karları/(zararları)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş yıllar zararları	(7.894.504.038)	(8.241.294.146)
Toplam	(7.894.504.038)	(8.241.294.146)

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

13 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraf bakiyeleri

Finansal tablolarda ortaklar, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ile birlikte, iştirak ve müştereken kontrol edilen ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir. İşletmenin normal iş faaliyetleri içerisinde ilişkili taraflarla çeşitli işlemler yapılmıştır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Doğrudan Elektrik Enerjisi Toptan Satış ve Tedarik Anonim Şirketi (**)	248.307.445	-
Toplam (Not 5)	248.307.445	-

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Anadolu Birlik Holding Anonim Şirketi (*)	3.261.527	45.926.751
Panagro Tarım Hayvancılık Gıda San. ve Tic. Anonim Şirketi (**)	736.250	387.189
Konya Şeker Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (*)	353.347	2.805.163
Beta Ziraat Ticaret Anonim Şirketi (*)	36.042	-
Simurg Koruma Güvenlik ve Eğitim Hizmetleri Anonim Şirketi (**)	34.326	2.409.028
Toplam (Not 5)	4.421.492	51.528.131

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara diğer borçlar		
Konya Şeker Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)	-	113.581.906
Toplam (Not 6)	-	113.581.906

(*) Şirket'in ortağıdır.

(**) Şirket ortağının iştirakidir.

İlişkili taraf işlemleri için uygulanan yıllık ortalama faiz oranı %48'dir. (31 Aralık 2024: 49.75%)'tir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

13 İlişkili taraf açıklamaları (devamı)**İlişkili taraf bakiyeleri (devamı)**

30 Haziran 2025			
	Alım	Satım	Faiz gideri
Doğrudan Elektrik	1.200.326.316	123.663.414	(15.096.123)
ABH	-	16.627.396	(63.810)
Simurg	11.133.669	10.933.118	(34.326)
Panagro	-	3.335.791	15.061
Panek	-	808.681	-
Konya Şeker	60.824	443.733	(260.905)
Beta Ziraat	-	-	-
Toplam	1.211.520.809	155.812.133	(15.440.103)

31 Aralık 2024			
	Alım	Satım	Faiz gideri
Doğrudan Elektrik	258.723.346	449.968.043	14.159.748
ABH	15.733.752	394	1.868.755
Simurg	13.613.951	-	(32.782)
Panagro	2.016.387	748	(2.886)
Panek	1.280.622	-	78.435
Konya Şeker	26.723	-	(26.074.463)
Beta Ziraat	-	-	3.684
Toplam	291.394.781	449.969.185	(9.999.509)

14 Hasılat

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla hasılat aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Elektrik satışları(*)	2.537.874.081	4.310.037.025
Kapasite teşvik gelirleri	193.238.176	47.323.622
	2.731.112.257	4.357.360.647

(*)TKİ'den yapılan kömür tedarikinin durdurulması sonucunda şirketin faaliyetleri önemli ölçüde azalmıştır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

15 Niteliklerine göre giderler

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla niteliklerine göre giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
İlk madde ve malzeme giderleri	2.403.567.203	3.312.604.004
İşçilik giderleri	483.344.863	572.876.798
Amortisman giderleri	402.867.275	279.867.031
Enerji bedeli maliyeti	250.659.507	588.413.622
Genel üretim giderleri	436.847.275	578.409.722
Danışmanlık ve dava giderleri	16.059.762	17.231.255
Dışarıdan sağlanan faydalar	9.335.001	16.672.860
Diğer giderler	45.328.452	76.042.959
Toplam	4.048.009.338	5.442.118.251

16 Finansman giderleri

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Faiz giderleri	274.287.854	1.432.197.853
Kur farkı gideri, net	1.989.732	1.533.464.686
Toplam	276.277.586	2.965.662.539

17 Finansal yatırımlar

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal varlıkları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kullanımı kısıtlı banka bakiyesi(*)	-	515.568.366
Toplam	-	515.568.366

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kullanımı kısıtlı banka bakiyesi(*)	16.201.249	30.482.938
Toplam	16.201.249	30.482.938

(*) 30 Haziran 2025 tarihindeki uzun vadeli kullanımı kısıtlı banka bakiyesi. T.C. Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu Başkanlığı'na verilen nakdi teminatlara ilişkindir. 31 Aralık 2024 tarihindeki Kısa vadeli kullanımı kısıtlı banka bakiyeleri ise, kredi sağlayıcısı 6 konsorsiyum bankanın, baca gazı ödemelerinin güvenceye alınabilmesi için belirli tutarlarda bakiyenin kendi USD hesaplarında tutulmasını zorunlu kılmalarından kaynaklanan kısıtlı banka bakiyesidir.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

18 Finansman 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 yansıtabilecek 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.

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.

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. Bu riskleri bertaraf etmek amacıyla çeşitli türev ürünler kullanma yönünde korunma politikaları uygulamaktadır. Ayrıca, EÜAŞ ile yapılan anlaşma kapsamında Şirket'in yabancı para kredilerinden doğan kur farkı zararlarının bir kısmı, dövizde endeksli satış gelirleriyle bertaraf edilmektedir.

Faiz oranı riski

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

19 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.

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kredi riski (devamı)

Finansal varlıkların defter değerleri maruz kalınan azami kredi riskini göstermektedir.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir :

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski						
(A+B+C+D)	248.307.445	225.114.033	-	180.896.172	352.104.842	-
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	248.307.445	225.114.033	-	180.896.172	352.104.842	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı						
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. 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	-	-	-	-	-	-

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal varlıkların defter değerleri maruz kalınan azami kredi riskini göstermektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir :

	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar
Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri						
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski						
(A+B+C+D)	285.035.100	190.403.914	14.724.795	40.012.403	1.971.129.565	515.568.366
- Azami riskin teminat.vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	285.035.100	190.403.914	14.724.795	40.012.403	1.971.129.565	515.568.366
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı						-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

19 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

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.

30 Haziran 2025						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıl ve üzeri (IV)
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	6.902.905	8.986.732	8.986.732	-	-	-
Ticari borçlar	14.623.448.596	14.623.448.596	14.627.870.088	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	4.421.492	4.421.492	4.422.179	-	-	-
Diğer borçlar	10.336.327	10.336.327	10.336.327	-	-	-
Diğer yükümlülükler	15.463.749	15.463.749	15.463.749	-	-	-
Toplam yükümlülük	14.660.573.069	14.662.656.896	14.667.079.075	-	-	-

31 Aralık 2024						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıl ve üzeri (IV)
Finansal borçlanmalar	3.247.114.680	7.637.094.122	-	1.143.439.020	4.913.305.884	1.580.349.218
Kiralama işlemlerinden borçlanmalar	8.053.891	10.485.173	10.485.173	-	-	-
Ticari borçlar	15.321.015.469	15.321.015.469	15.321.015.469	-	-	-
İlişkili taraflara borçlar	51.528.131	51.528.131	51.528.131	-	-	-
Diğer borçlar	16.603.533	16.603.533	16.603.533	-	-	-
Diğer yükümlülükler	41.251.333	41.251.333	41.251.333	-	-	-
Toplam yükümlülük	18.685.567.037	23.077.977.761	15.440.883.639	1.143.439.020	4.913.305.884	1.580.349.218

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

19 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

	Not	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
		Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer	Net Defter Değeri	Gerçeğe Uygun Değer
Finansal varlıklar		1.006.512.492	1.006.512.492	2.501.305.777	2.501.305.777
Nakit ve nakit benzerleri	3	352.104.842	352.104.842	1.971.129.565	1.971.129.565
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	225.114.033	225.114.033	190.403.914	190.403.914
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5	248.307.445	248.307.445	285.035.100	285.035.100
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	180.986.172	180.986.172	40.012.403	40.012.403
İlişkili taraflardan diğer alacaklar		-	-	14.724.795	14.724.795
Finansal yükümlülükler		14.644.299.320	14.644.299.320	15.819.254.797	15.819.254.797
Kiralama işlemlerinden borçlar	4	6.092.905	6.092.905	8.053.891	8.053.891
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	14.623.448.596	14.623.448.596	15.629.487.336	15.629.487.336
İlişkili taraflara ticari borçlar	5	4.421.492	4.421.492	51.528.131	51.528.131
İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-	113.581.906	113.581.906
İlişki olmayan taraflara diğer borçlar	6	10.336.327	10.336.327	16.603.533	16.603.533
Net		(13.637.786.828)	(13.637.786.828)	(13.317.949.020)	(13.317.949.020)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
30 Haziran 2025			
Maddi duran varlıklar	-	-	18.707.233.625

20 Pay başına kazanç

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait pay başına kayıp tutarı 1.450.171.922 TL tutarındaki karın ilgili dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Pay başına kazanç		
Net dönem zararı	1.453.052.177	(1.010.531.680)
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı	650.000.000	650.000.000
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp	2,24	(1,55)

Soma Termik Santral Elektrik Üretim Anonim Şirketi

**30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

21 Net parasal pozisyon kayıpları

Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kalemine ilişkin Dipnot Açıklamalarının Sunulması Hakkında Kurul Kararı, 26 Ekim 2024 tarihli ve 32704 sayılı Resmî Gazete' de yayımlanmıştır. "Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)" kaleminin, finansal tablolarda sunulan ve enflasyon düzeltmesine tabi tutulan, hangi parasal olmayan varlık veya yükümlülük, endekse bağlı varlık veya yükümlülük, özkaynak ve kapsamlı gelir tablosu kalemlerinden kaynaklandığının tutarlarıyla birlikte finansal tablo dipnotlarında açıklanması ihtiyacı doğmuştur. Kurul Kararı, 31 Aralık 2024 tarihinde uygulanmaya başlanmıştır.

	30 Haziran 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	1.852.245.133
Stoklar	9.798.594
Peşin ödenmiş giderler	20.764.509
Maddi duran varlıklar	2.433.903.715
Sermaye	(1.002.918.253)
Sermaye avansı	(91.403.195)
Maddi duran varlık değerleme fonu	(660.212.938)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçümleri	14.105.133
Geçmiş yıl kar/(zarar)	1.128.207.568
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	333.706.134
Hasılat	(122.359.214)
Satışların maliyeti	424.090.873
Esas faaliyet gelir/(gider)	(1.460.423)
Genel yönetim giderleri	2.391.241
Satış pazarlama ve dağıtım giderleri	9.013.040
Finansman gelir/(gider)	22.030.617
Toplam	2.185.951.267

22 Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren yıla ait Şirket için üst düzey yönetim personeline sağlanan faydaların toplamı 210.000 TL'dir (30 Haziran 2024: 143.509TL'dir).

23 Raporlama döneminden sonraki olaylar

Türkiye Kömür İşletmeleri'nin 1 Temmuz 2025 itibarıyla Şirket'e kömür tedarikini durdurması sonucunda Şirket'in faaliyetleri önemli ölçüde azalmıştır.