

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**1 Ocak – 30 Eylül 2025 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

İÇİNDEKİLER		SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....		3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....		4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....		5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU		6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR		7-50
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-16
NOT 3	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	16-20
NOT 4	STOKLAR.....	20
NOT 5	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	21-22
NOT 6	MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22-23
NOT 7	BORÇLANMALAR	24-25
NOT 8	KARŞILIKLAR.....	25-30
NOT 9	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	31-32
NOT 10	ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	33
NOT 11	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	34-37
NOT 12	ÖZKAYNAKLAR.....	37
NOT 13	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	38-39
NOT 14	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER VE ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	40-42
NOT 15	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	42-43
NOT 16	NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	44
NOT 17	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	45-50
NOT 18	RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	50

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Not	(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmemiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)	(Bağımsız Denetimden Geçmiş)
		Cari Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
		30 Eylül 2025	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2024
		Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
DÖNEN VARLIKLAR		5.537.547	229.845.844	5.182.957	182.856.284
Nakit ve Nakit Benzerleri		2.353.977	97.706.053	1.566.313	55.259.993
Finansal Yatırımlar		-	-	44.960	1.586.209
Ticari Alacaklar		640.404	26.581.146	750.105	26.463.914
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3	16.687	692.643	17.116	603.847
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		623.717	25.888.503	732.989	25.860.067
Diğer Alacaklar		6.448	267.627	5.546	195.675
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	616	25.566	532	18.767
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		5.832	242.061	5.014	176.908
Türev Araçlar		981	40.713	7.061	249.118
Stoklar	4	2.111.753	87.652.119	2.232.475	78.762.398
Peşin Ödenmiş Giderler		59.626	2.474.911	88.128	3.109.169
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	3	376	15.626	706	24.900
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		59.250	2.459.285	87.422	3.084.269
Diğer Dönen Varlıklar		364.358	15.123.275	488.369	17.229.808
DURAN VARLIKLAR		7.078.372	293.800.584	6.867.932	242.302.690
Finansal Yatırımlar		4.332	179.802	5.048	178.085
Diğer Alacaklar		4.226	175.409	3.748	132.211
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	3.949	163.918	3.430	121.006
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		277	11.491	318	11.205
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	5	33.703	1.398.891	36.283	1.280.062
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		32.577	1.352.181	166.318	5.867.749
Maddi Duran Varlıklar	6	6.349.036	263.528.176	5.864.827	206.912.853
Kullanım Hakkı Varlıkları		34.160	1.417.857	27.302	963.217
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		257.664	10.694.809	264.823	9.343.042
<i>Şerefiye</i>		18.781	779.550	18.781	662.608
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	6	238.883	9.915.259	246.042	8.680.434
Peşin Ödenmiş Giderler		307.703	12.771.786	456.080	16.090.669
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	3	1.306	54.210	5.015	176.923
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		306.397	12.717.576	451.065	15.913.746
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	8.490	352.410	7.248	255.704
Diğer Duran Varlıklar		46.481	1.929.263	36.255	1.279.098
TOPLAM VARLIKLAR		12.615.919	523.646.428	12.050.889	425.158.974

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 30 Eylül 2025	(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 30 Eylül 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
	Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
KAYNAKLAR					
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.464.654	102.484.256	2.158.479	76.288.847
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	502.633	20.900.273	743.215	26.268.031
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	338.702	14.083.772	295.470	10.443.033
Ticari Borçlar		1.439.655	59.863.121	849.469	30.023.470
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	179.165	7.449.950	51.989	1.837.483
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		1.260.490	52.413.171	797.480	28.185.987
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	55.798	2.320.157	139.388	4.926.492
Diğer Borçlar		10.430	433.694	27.964	988.348
Türev Araçlar		11.164	464.213	-	-
Ertelemiş Gelirler		40.639	1.689.846	32.855	1.161.228
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	11.035	458.836	8.987	317.625
Kısa Vadeli Karşılıklar	8	31.107	1.293.496	30.770	1.087.544
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		23.491	976.848	30.361	1.073.076
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.181.630	132.297.270	2.955.135	104.445.716
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	2.689.066	111.815.683	2.392.984	84.577.132
Uzun Vadeli Karşılıklar		176.494	7.338.888	174.610	6.171.382
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	9	176.494	7.338.888	174.610	6.171.382
Ertelemiş Vergi Yükümlülüğü	11	315.508	13.119.319	386.901	13.674.548
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		562	23.380	640	22.654
ÖZKAYNAKLAR		6.969.635	288.864.902	6.937.275	244.424.411
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		6.745.953	279.759.808	6.721.145	236.947.401
Ödenmiş Sermaye	12	1.918.505	7.000.000	1.918.505	7.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(108.569)	(1.315.022)	(108.569)	(1.315.022)
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)		55.303	106.447	55.303	106.447
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak					
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(208.985)	113.912.514	(199.521)	95.552.077
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(193.300)	(3.338.722)	(183.836)	(2.961.205)
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		(15.685)	117.251.236	(15.685)	98.513.282
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak					
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(301.725)	(12.546.174)	(275.142)	(9.724.549)
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		(296.853)	(12.343.602)	(276.487)	(9.772.072)
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>		(4.872)	(202.572)	1.345	47.523
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.518.492	11.749.291	1.499.365	10.973.470
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		3.811.029	158.468.651	3.419.939	120.873.630
Net Dönem Karı veya Zararı		61.903	2.384.101	411.265	13.481.348
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		223.682	9.105.094	216.130	7.477.010
TOPLAM KAYNAKLAR		12.615.919	523.646.428	12.050.889	425.158.974

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2025	(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2025	(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2025	(Denetimden Geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2024	(Denetimden Geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2024	(Denetimden Geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2024
	Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin TL
Hasılat	13	3.840.617	147.915.207	52.957.615	4.623.723	148.946.763	48.728.709
Satışların Maliyeti	13	(3.533.237)	(136.076.956)	(48.786.952)	(4.077.530)	(131.351.920)	(44.399.886)
BRÜT KAR		307.380	11.838.251	4.170.663	546.193	17.594.843	4.328.823
Pazarlama Giderleri	14	(49.173)	(1.893.830)	(682.773)	(45.539)	(1.466.965)	(528.716)
Genel Yönetim Giderleri	14	(120.360)	(4.635.488)	(1.626.840)	(117.142)	(3.773.580)	(1.381.368)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(6.809)	(262.226)	(93.711)	(6.808)	(219.326)	(77.618)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	55.051	2.120.167	827.824	136.649	4.401.971	411.677
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	14	(32.256)	(1.242.287)	(407.292)	(21.215)	(683.413)	(266.961)
ESAS FAALİYET KARI		153.833	5.924.587	2.187.871	492.138	15.853.530	2.485.837
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		17.805	685.741	39.855	9.572	308.345	72.675
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(2.918)	(112.366)	(19.351)	(2.245)	(72.316)	(28.778)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	5	2.080	80.098	41.077	4.957	159.686	50.949
FİNANSMAN GELİRLERİ (GİDERLERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		170.800	6.578.060	2.249.452	504.422	16.249.245	2.580.683
Finansman Gelirleri	15	122.011	4.699.056	1.199.555	102.724	3.309.099	1.620.297
Finansman Giderleri	15	(298.705)	(11.504.122)	(3.634.803)	(286.162)	(9.218.307)	(3.665.289)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	16	17.878	688.535	253.203	(11.999)	(386.516)	(166.182)
VERGİ ÖNCESİ KAR		11.984	461.529	67.407	308.985	9.953.521	369.509
Vergi (Gideri) Geliri	11	53.351	2.054.762	632.940	41.207	1.327.398	522.168
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		(14.319)	(551.455)	(262.763)	(87.842)	(2.829.720)	(410.987)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		67.670	2.606.217	895.703	129.049	4.157.118	933.155
DÖNEM KARI (ZARARI)		65.335	2.516.291	700.347	350.192	11.280.919	891.677
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.432	132.190	49.190	15.319	493.449	91.002
Ana Ortaklık Payları		61.903	2.384.101	651.157	334.873	10.787.470	800.675
PAY BAŞINA KAZANÇ (KAYIP)			0,3406	0,0930		1,6048	0,1144
(1 TL nominal bedelli)							

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2025	(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2025	(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2025	(Denetimden Geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2024	(Denetimden Geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2024	(Denetimden Geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin TL
DÖNEM KARI (ZARARI)	65.335	2.516.291	700.347	350.192	11.280.919	891.677
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)						
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar						
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	9	(12.915)	(515.280)	(15.502)	(19.902)	(655.094)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	11	3.229	128.820	3.876	4.976	163.773
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		-	44.884.021	12.727.605	-	32.415.833
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar						
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)		(8.231)	(333.871)	278.434	1.385	32.844
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	11	2.058	83.468	(69.608)	(349)	(8.211)
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)		(19.845)	(2.571.530)	(504.700)	2.118	(1.402.008)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(35.704)	41.675.628	12.420.105	(11.772)	30.547.137	8.502.066
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	29.631	44.191.919	13.120.452	338.420	41.828.056	9.393.743
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) Dağılımı						
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		3.774	1.467.368	450.532	18.964	1.488.052
Ana Ortaklık Payları		25.857	42.724.551	12.669.920	319.456	40.340.004
						378.353
						9.015.390

Sunum para birimi TL'ye çevrime ilişkin detaylar Not 2.1'de açıklanmaktadır.

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

(Denetimden Geçmemiş)	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar (-)	Pay İhraç Primleri / İskontoları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		Birikmiş Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar	
						Yabancı Para Çevrim Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	Net Dönem Karı veya Zararı			Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar
1 Ocak 2025		7.000.000	-	(1.315.022)	106.447	98.513.282	(2.961.205)	47.523	(9.772.072)	10.973.470	120.873.630	13.481.348	236.947.401	7.477.010	244.424.411
Enflasyon etkisi (**)	2.1	-	-	-	-	-	-	-	-	536.553	1.231.772	-	1.768.325	197.885	1.966.210
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.384.101	-	2.384.101	132.190	2.516.291
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	43.539.592	(377.517)	(250.095)	(2.571.530)	-	-	-	40.340.450	1.335.178	41.675.628
Toplam kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	43.539.592	(377.517)	(250.095)	(2.571.530)	-	-	2.384.101	42.724.551	1.467.368	44.191.919
Kar payları (*)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.680.469)	-	(1.680.469)	(37.169)	(1.717.638)
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	239.268	13.242.080	(13.481.348)	-	-	-
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış) (****)	2.1	-	-	-	-	(24.801.638)	-	-	-	24.801.638	-	-	-	-	-
30 Eylül 2025		7.000.000	-	(1.315.022)	106.447	117.251.236	(3.338.722)	(202.572)	(12.343.602)	11.749.291	158.468.651	2.384.101	279.759.808	9.105.094	288.864.902
(Denetimden Geçmemiş)															
1 Ocak 2024		3.500.000	156.613	(640.504)	106.447	82.963.998	(2.455.521)	(67.036)	(8.416.227)	9.302.588	97.708.043	4.033.089	186.191.490	5.337.392	191.528.882
Enflasyon etkisi (**)	2.1	-	-	-	-	-	-	-	-	522.452	1.329.445	-	1.851.897	196.876	2.048.773
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.787.470	-	10.787.470	493.449	11.280.919
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	31.409.567	(479.342)	24.317	(1.402.008)	-	-	-	29.552.534	994.603	30.547.137
Toplam kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	31.409.567	(479.342)	24.317	(1.402.008)	-	-	10.787.470	40.340.004	1.488.052	41.828.056
Kar payları (*)		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.680.469)	-	(1.680.469)	(74.337)	(1.754.806)
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış (azalış) (***)		-	-	(674.518)	-	-	-	-	-	674.518	(674.518)	-	(674.518)	-	(674.518)
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	-	349.541	3.683.548	(4.033.089)	-	-	-
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış) (****)	2.1	-	-	-	-	(17.179.389)	-	-	-	-	17.179.389	-	-	-	-
30 Eylül 2024		3.500.000	156.613	(1.315.022)	106.447	97.194.176	(2.934.863)	(42.719)	(9.818.235)	10.849.099	117.545.438	10.787.470	226.028.404	6.947.983	232.976.387

(*) Şirket'in 26 Mart 2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2024 yılı karından 1.750.000 bin TL (28 Mart 2024: 1.750.000 bin TL) nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,25 TL (2024: 0,50 TL)) dağıtılmasına ilişkin karar oy çokluğu ile onaylanmıştır. Şirket'in kar dağıtım karar tarihi olan 26 Mart 2025 tarihi itibarıyla % 3,97 oranında nominal bedeli 1 TL olan kendi hisse senetlerine sahip olmasından dolayı Şirket'in sahip olduğu hisselerle ilişkin temettü dağıtılacak temettü tutarından netleştirilerek gösterilmektedir. Grup'un bağlı ortaklıklarından İsdemir'deki etkin ortaklık oranlarına sahip olmadığı kontrol gücü olmayan paylara 37.169 bin TL (2024: 74.337 bin TL) temettü ödemesi kararı alınmıştır. Temettü ödemesine 2 Temmuz 2025 tarihinde başlanmıştır.

(**) Konsolidasyona tabi tutulan ve fonksiyonel para birimi Türk Lirası olan bağlı ortaklıkların finansal tablolarında TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

(***) Şirket'in 31 Mart 2023 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda onaylanmış olan "Pay Geri Alım Programı" kapsamında geçmiş dönemde 674.518 bin TL karşılığında 14.820.000 adet pay geri alımı gerçekleştirilmiştir. Geçmiş dönemde Geri Alınan Paylar Tebliği (II-22.1) kapsamında geri alınan payların geri alım bedeli kadar yedek akçe ayrılarak özkaynaklar altında kısıtlanmış yedek olarak sınıflandırılmıştır.

(****) Geçmiş yıllar karları veya zararları; özet konsolide finansal tablolarında TMS 21 uyarınca tarihi kurlardan ABD Doları'na çevrilerek ABD Doları olarak takip edilmekte olup 30 Eylül 2025 tarihli özet konsolide finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları veya zararlarının sunum para birimi Türk Lirası'na çevriminin detayı Not 2.1'de açıklanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Not	(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmemiş)	(Denetimden Geçmemiş)
		Cari Dönem - 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Cari Dönem - 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Geçmiş Dönem - 1 Ocak - 30 Eylül 2024	Geçmiş Dönem - 1 Ocak - 30 Eylül 2024
		Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.170.461	47.211.505	412.142	12.741.710
Dönem Karı (Zararı)		65.335	2.516.291	350.192	11.280.919
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		242.385	9.141.124	193.916	6.225.967
Amortisman ve İrtifa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	6/13/14	206.455	7.951.219	196.063	6.315.906
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(11.181)	(430.629)	(1.970)	(63.465)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		882	33.953	(71)	(2.277)
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	4	(9.739)	(375.086)	(1.899)	(61.188)
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	6	(2.324)	(89.496)	-	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		50.464	1.943.558	53.334	1.718.082
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	9	35.353	1.361.559	40.147	1.293.295
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	8	15.111	581.999	13.187	424.787
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		71.734	2.762.753	119.179	3.839.220
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	15	(121.526)	(4.680.378)	(102.338)	(3.296.651)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	15	204.659	7.882.131	237.377	7.646.787
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(11.399)	(439.000)	(15.860)	(510.916)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(6.883)	(260.432)	(25.493)	(824.501)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		13.385	515.513	4.272	137.615
Türev Finan. Araç. Gerç. Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzelt.	15	13.385	515.513	4.272	137.615
Özkaynak Yöntemiyle Değer. Yatırımların Dağılımını Karları İle İlg. Düzelt.	5	(2.080)	(80.098)	(4.957)	(159.686)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11	(53.351)	(2.054.762)	(41.207)	(1.327.398)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	14	-	-	(105.000)	(3.382.428)
Duran Varlıkların Elden Çıkarıl. Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzelt.		(10.747)	(413.887)	(20)	(636)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarıl. Kayn. Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzelt.		1.506	58.035	(20)	(636)
Yatırım Amaçlı Gayrim. Elden Çıkarıl. Kayn. Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzelt.		(12.253)	(471.922)	-	-
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(15.411)	(792.111)	(285)	(26.742)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		834.786	34.684.996	(203.973)	(6.964.961)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		125.627	5.214.374	17.489	596.742
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		429	17.806	6.074	207.251
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		125.198	5.196.568	11.415	389.491
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(777)	(32.251)	(211)	(7.199)
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(777)	(32.251)	(211)	(7.199)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		6.080	252.361	(226)	(7.711)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		142.382	5.909.821	(235.561)	(8.037.577)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		37.556	1.558.830	19.730	673.207
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		590.186	24.540.879	(98.065)	(3.352.107)
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		127.176	5.288.182	5.596	191.285
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		463.010	19.252.697	(103.661)	(3.543.392)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(103.248)	(4.293.217)	20.764	709.765
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(103.248)	(4.293.217)	20.764	709.765
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(10.504)	(436.773)	(2.929)	(100.120)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		47.484	1.970.972	75.036	2.560.039
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		46.648	1.936.209	79.315	2.706.306
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		836	34.763	(4.279)	(146.267)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.142.506	46.342.411	340.135	10.541.925
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	9	(17.669)	(680.495)	(27.055)	(871.555)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	8	(6.714)	(258.567)	(5.752)	(185.294)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	11	(11.862)	(456.839)	(23.686)	(794.178)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		64.200	2.264.995	128.500	4.050.812
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(286.796)	(11.030.850)	(842.940)	(27.154.146)
Başka İşlet. veya Fonların Paylarının veya Borçlarının Araç. Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		87.572	3.474.617	5.380	173.307
Başka İşlet. veya Fonların Paylarının veya Borçlarının Araç. Edimini İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(42.280)	(1.628.345)	(103.949)	(3.348.566)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		130	5.001	1.370	44.110
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		130	5.001	1.370	44.110
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(286.053)	(10.977.582)	(680.384)	(21.917.621)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(283.353)	(10.873.586)	(679.819)	(21.899.417)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(2.700)	(103.996)	(565)	(18.204)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	3	147.913	5.600.000	-	-
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(198.496)	(7.684.839)	(89.823)	(2.893.522)
İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		-	-	(1.767)	(89.390)
Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar		(198.496)	(7.684.839)	(88.056)	(2.804.132)
Alınan Temettüller	5	4.418	180.298	-	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	-	24.466	788.146
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(76.475)	(3.015.912)	1.010.579	32.544.830
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		-	-	(21.388)	(674.518)
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	-	(21.388)	(674.518)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		932.983	35.932.333	2.654.283	85.504.008
Kredilerden Nakit Girişleri		932.983	35.932.333	1.704.283	54.180.293
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri		-	-	950.000	31.323.715
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(798.918)	(30.769.058)	(1.457.671)	(46.956.838)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(798.918)	(30.769.058)	(1.457.671)	(46.956.838)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(9.702)	(373.670)	(4.505)	(145.127)
Ödenen Temettüller		(43.185)	(1.717.466)	(54.159)	(1.754.519)
Ödenen Faiz		(266.303)	(10.256.222)	(197.145)	(6.350.736)
Alınan Faiz		108.650	4.168.171	91.164	2.922.560
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIS)		807.190	33.164.743	579.781	18.132.394
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(20.833)	9.214.677	(1.072)	5.439.493
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIS)		786.357	42.379.420	578.709	23.571.887
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.564.322	55.189.748	816.975	24.050.259
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.350.679	97.569.168	1.395.684	47.622.146

- Raporlama tarihi itibarıyla vadeli mevduat faiz tahakkuku toplamı 136.885 bin TL'dir (3.298 bin USD) (30 Eylül 2024: 215.523 bin TL (6.317 bin USD)).
- 6 Şubat 2023 tarihinde yaşanan deprem nedeniyle, Şirket'in bağlı ortaklıklarından İsdemir'in sigorta kapsamında tahsil edilecek hasar tazminatına ilişkin 2.264.995 bin TL (64.200 bin USD) tutarındaki sigorta gelir tahakkuku, raporlama tarihi itibarıyla nakden tahsil edilerek konsolide nakit akış tablosunda "Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)" içerisinde raporlanmıştır. Deprem kaynaklı sigorta kapsamında anlaşması gerçekleştirilen alacaklara ait tutarların tamamını tahsilatı, raporlama tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Erdemir Grubu (“Grup”), ana şirket konumundaki Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. (“Erdemir” veya “Şirket”) ve hisselerinin çoğunluğuna veya etkin yönetimine sahip bulunduğu bağlı ortaklıklardan oluşmaktadır.

Grup’un ana ortağı ATAER Holding A.Ş.’dir. Nihai ana ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu’dur.

Ordu Yardımlaşma Kurumu (“OYAK”), özel hukuk hükümlerine tabi, mali ve idari bakımdan özerk, tüzel kişiliğe haiz bir kuruluş olup, 1 Mart 1961 tarihinde 205 sayılı yasa ile kurulmuştur. TSK mensuplarının “yardımlaşma ve emeklilik fonu” olan OYAK, Türkiye Cumhuriyeti Anayasası’nın öngördüğü sosyal güvenlik anlayışı içinde, üyelerine çeşitli hizmet ve faydalar sağlamaktadır. OYAK’ın sanayi, finans ve hizmet sektörlerinde faaliyet gösteren doğrudan ve dolaylı iştirakleri de bulunmaktadır. OYAK ile ilgili detaylı bilgilere resmi internet sitesi olan (www.oyak.com.tr) adresinden ulaşılabilmektedir.

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. 1960 yılında anonim şirket olarak Türkiye’de kurulmuştur. Şirket’in en önemli aktiviteleri arasında demir, çelik, alaşımlı ve alaşımsız demir, dökme ve pres çelik, kok kömürü ve her türlü demir çelik yan ürün üretilmektedir.

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. hisse senetleri Borsa İstanbul’un kuruluşundan itibaren (1986 yılı) işlem görmektedir.

Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin, esas faaliyet alanları ve Grup’un sermayelerine iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket İsmi	Faaliyette Bulunduğu Ülke Faaliyet Alanı		2025 Etkin Ortaklık Oranı %	2024 Etkin Ortaklık Oranı %
	İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	Türkiye	Entegre Demir ve Çelik Üretimi	94,87
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Demir Cevheri, Pelet	90	90
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	Türkiye	Çelik Servis Merkezi	100	100
Erdemir Mühendislik Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	Türkiye	Yönetim ve Danışmanlık	100	100
Erdemir Romania S.R.L.	Romanya	Elektrik Çeliği Üretimi	100	100
Erdemir Asia Pacific Private Limited	Singapur	Ticari Faaliyet	100	100
Erdemir Enerji Üretim A.Ş.	Türkiye	Yenilenebilir Enerji Üretimi	100	100
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.	Türkiye	Endüstriyel Gaz Üretim ve Satışı	47	47
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	Türkiye	Manyezit Cevheri, Refrakter	100	100
Yenilikçi Yapı Malz. ve Üretim San. Tic. A.Ş.	Türkiye	Geri Dönüşüm, Özel Amaçlı İşletme	100	100

Şirket’in kayıtlı adresi Barbaros Mahallesi Ardıç Sokak No: 6 Ataşehir / İstanbul’dur.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Grup’un raporlama dönemi itibarıyla personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	Saat Ücretli	Aylık Ücretli	30 Eylül 2025
	Kişi	Kişi	Kişi
Ereğli Demir ve Çelik Fab. T.A.Ş.	3.927	1.786	5.713
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	3.404	1.361	4.765
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	167	166	333
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	229	80	309
Erdemir Mühendislik Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	-	310	310
Erdemir Romania S.R.L.	186	40	226
Erdemir Asia Pacific Private Limited	-	1	1
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	555	135	690
Yenilikçi Yapı Malzemeleri ve Üretim San. Tic. A.Ş.	14	3	17
Erdemir Enerji Üretim A.Ş.	-	5	5
	<u>8.482</u>	<u>3.887</u>	<u>12.369</u>

	Saat Ücretli	Aylık Ücretli	31 Aralık 2024
	Kişi	Kişi	Kişi
Ereğli Demir ve Çelik Fab. T.A.Ş.	3.516	1.758	5.274
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	3.711	1.437	5.148
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	178	169	347
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	240	74	314
Erdemir Mühendislik Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	-	325	325
Erdemir Romania S.R.L.	194	41	235
Erdemir Asia Pacific Private Limited	-	1	1
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	553	146	699
Yenilikçi Yapı Malzemeleri ve Üretim San. Tic. A.Ş.	15	3	18
Erdemir Enerji Üretim A.Ş.	-	5	5
	<u>8.407</u>	<u>3.959</u>	<u>12.366</u>

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup’un yurt içinde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki özet 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 Tebliğ’in 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Ayrıca ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır.

Fonksiyonel ve raporlama sunum para birimi

Şirket’in ikamet ettiği ülkenin para biriminin Türk Lirası (TL) olmasına rağmen Şirket’in geçerli para birimi ABD Doları’dır. Şirket’in faaliyetleri üzerinde ABD Doları’nın etkisi önemlidir ve ABD Doları Şirket’le alakalı durumların altında yatan ekonomik özü yansıtır. Şirket, finansal raporlarındaki ölçüm kalemleri ile fonksiyonel para birimini ABD Doları olarak kullanmaktadır.

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket’in ve bağlı ortaklıkları İskenderun Demir ve Çelik A.Ş. “İsdemir”, Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. “Ersem”, Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş. “Kümaş”ın fonksiyonel para birimleri ABD Doları, Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş. “Ermaden”, Erdemir Mühendislik Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş., Erdemir Enerji Üretim A.Ş. ve Yenilikçi Yapı Malzemeleri ve Üretim San. Tic. A.Ş.’nin fonksiyonel para birimleri ise Türk Lirası’dır.

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 özet konsolide finansal tablolar Türk Lirası cinsinden sunulmuştur.

Yurtdışındaki bağlı ortaklık için fonksiyonel para birimi

Şirket’in yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları Erdemir Asia Pacific Private Limited “EAPPL”ın fonksiyonel para birimi ABD Doları, Erdemir Romania S.R.L’nin fonksiyonel para birimi ise Avro’dur.

Müşterek yönetime tabi ortaklığın fonksiyonel para birimi

Grup’un müşterek yönetime tabi ortaklığı İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.’nin fonksiyonel para birimi ABD Doları’dır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK; 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29’da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir.

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

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29 uyarınca, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirmektedir.

Şirket’in ve Türkiye’de faaliyet gösterip fonksiyonel para birimi ABD Doları olan bağlı ortaklıkları İskenderun Demir ve Çelik A.Ş., Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. ve Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.’nin TFRS’ye göre düzenlenen finansal tablolarında, enflasyonist olmayan bir para birimi olarak fonksiyonel para birimlerinin ABD Doları olması sebebiyle TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmamaktadır.

Bu çerçevede; konsolidasyona tabi tutulan ve fonksiyonel para birimi Türk Lirası olan Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş., Erdemir Mühendislik Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş., Erdemir Enerji Üretim A.Ş. ve Yenilikçi Yapı Malzemeleri ve Üretim San. Tic. A.Ş.’nin finansal tablolarında TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Grup’un fonksiyonel para birimi Türk Lirası olan bağlı ortaklıkların tüm parasal olmayan varlıkları ve yükümlülükleri ile kar veya zarar tabloları Tüketici Fiyat Endeksi kullanılarak düzeltilmiştir. Enflasyon etkisine göre gerçekleştirilen düzeltme sonucunda; 1 Ocak 2023 tarihine kadar olan TMS 29 endekslemesinin etkisi özkaynaklar altında, 1 Ocak 2023 tarihinden sonra oluşan özkaynak kalemlerinden kaynaklı TMS 29 endekslemesinin etkisi hariç diğer tüm etkiler konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Şirket’in geçerli para biriminin enflasyonist olmayan para birimine sahip olması sebebiyle; ilişikteki özet konsolide finansal tablolarda karşılaştırmalı olarak verilen dönemlere ilişkin tutarların, TMS 29 uyarınca enflasyon muhasebesi kapsamında herhangi bir düzeltmeye tabi tutulması gerekmemektedir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Sunum para birimine çevrim

Grup; Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun “KGK” yayınlamış olduğu 15 Mart 2021 tarihli “Yabancı Para Cinsinden Parasal Kalemlerin Türkiye Muhasebe Standartlarına Göre Sonraki Ölçümü Hakkında” duyurusuna istinaden özet konsolide finansal tablolarındaki varlık ve yükümlülükleri raporlama dönemi sonu itibarıyla geçerli alış ve satış kurlarını kullanarak değerlemeye tabi tutmuş ve aynı kurlar üzerinden sunum para birimine çevrimini gerçekleştirmiştir.

Grup’un özet konsolide finansal tablolarının sunum para birimi Türk Lirası’dır. TMS 21 (“Kur Değişimlerinin Etkileri”) kapsamında Şirket, İsdemir, Ersem, Kümaş ve EAPPL için ABD Doları, Erdemir Romanya için Avro olarak hazırlanan finansal tablolar aşağıdaki yöntemle Türk Lirası’na çevrilmiştir:

- 30 Eylül 2025 tarihli özet konsolide finansal durum tablosundaki varlıklar T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla geçerli döviz alış kurları olan 41,5068 TL = 1 ABD Doları ve 48,7512 TL = 1 Avro, yükümlülükler ise yine T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla geçerli döviz satış kurları olan 41,5816 TL = 1 ABD Doları ve 48,8390 TL = 1 Avro kullanılarak TL’ye çevrilmiştir (31 Aralık 2024: Alış Kurları 35,2803 TL = 1 ABD Doları ve 36,7362 TL = 1 Avro, Satış Kurları 35,3438 TL = 1 ABD Doları ve 36,8024 TL = 1 Avro).
- 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tabloları, 2025 yılı Ocak – Eylül dönemi dokuz aylık ortalama 38,5134 TL = 1 ABD Doları ve 43,1478 TL = 1 Avro olan döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir (30 Eylül 2024: 32,2136 TL = 1 ABD Doları ve 35,0223 TL = 1 Avro).
- Geçmiş yıl karları ile kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler) kaleminde raporlanan yabancı para çevrim farkları; özet konsolide finansal tablolarda TMS 21 uyarınca tarihi kurlardan ABD Doları’na çevrilerek ABD Doları olarak takip edilmekte olup 30 Eylül 2025 tarihli özet konsolide finansal durum tablosundaki ilgili kalemler T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla geçerli döviz satış kuru 41,5816 TL = 1 ABD Doları ile TL’ye çevrilerek sunulmuştur (31 Aralık 2024: 35,3438 TL = 1 ABD Doları).
- TL sunum para birimine çevrim sonucu ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevrim farkları adı altında diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.
- Sermaye ve kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ekli finansal tablolarda yasal kayıtlardaki değerleri ile gösterilmektedir. Bu kalemlerin tarihi değerlerinin sunum para birimine çevriminden oluşan değerleri ile yasal kayıtlardan taşınan değerleri arasındaki çevrimden oluşan farklar diğer kapsamlı gelir tablosunda yabancı para çevrim farkları olarak muhasebeleştirilir.

Özet finansal tablolarda gösterilen ABD Doları tutarlar

İlişikteki özet konsolide finansal tablolarda yer alan 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal durum tablolarında ve 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosu, özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu ve özet konsolide nakit akış tablosunda gösterilen ABD Doları tutarlar; Grup’un 1 Temmuz 2013 tarihinden geçerli olmak üzere yapmış olduğu fonksiyonel para birimi değişikliği çerçevesinde ilgili tarihler itibarıyla TMS 21 – Kur Değişiminin Etkileri standardı hükümlerine göre hazırlanan özet konsolide finansal tabloları ifade etmektedir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

İşletmenin sürekliliği

Grup, özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Özet konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 20 Ekim 2025 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Raporlama dönemi itibarıyla, karşılaştırmalı geçmiş dönem konsolide diğer kapsamlı gelir tablolarında yapılan sınıflamalar aşağıdaki gibidir:

	(Önceden Raporlanan) 30 Eylül 2024	(Yeniden Düzenlenmiş) 30 Eylül 2024	(Değişim) 30 Eylül 2024
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	71.778	-	(71.778)
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	18.996.278	32.415.833	13.419.555
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	11.945.769	(1.402.008)	<u>(13.347.777)</u>
			<u>-</u>

Söz konusu değişiklikler; Grup’un fonksiyonel para birimi ABD Doları’na göre düzenlenen konsolide finansal durum tablolarında herhangi bir etki yaratmamakta olup, TMS 21 standardı hükümlerine göre hazırlanan konsolide finansal durum tablosunun özkaynak kalemleri arasındaki, sunum para birimi Türk Lirası’na çevrim sırasında oluşan, yeniden sınıflandırmaları içermektedir.

Sunum para birimi Türk Lirası’na (TMS 21) çevrim kapsamında gerçekleştirilen sınıflamaların Grup’un toplam özkaynakları üzerinde herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişik ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) : Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu standartların ve yorumların Grup’un konsolide finansal tabloları ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

a) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişik ve yorumlar (devamı)

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28

(Değişiklikler)

: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

TFRS 17

: Yeni Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişik.) : Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişik.) : Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

TFRS 18

: Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

TFRS 19

: Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar

TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileşmeler - 11. Değişiklik

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelenmiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

TFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü (Devamı)

Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, kendi için kullanım istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. Kendi için kullanım hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

TFRS 18 Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler-Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, işlem bedeline yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tam konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık oranları; Not 1’de açıklandığı şekilde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla raporlanan oranlara göre değişiklik göstermemiştir.

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.6 Bölümlere Göre Raporlama

Grup’un İskenderun ve Ereğli’deki operasyonları coğrafi işletme bölümü olarak tanımlanmaktadır. Ancak ürünlerin ve üretim süreçlerinin niteliği, ürün ve hizmetleri için müşteri türü ve ürünlerini dağıtmak veya hizmetlerini sunmak üzere kullandıkları yöntemler dikkate alındığında bölümler benzer ekonomik özelliklere sahip tek bir faaliyet bölümü olarak birleştirilmiştir.

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup’un Ana Ortağı ATAER Holding A.Ş.’dir. Nihai Ana Ortağı ise Ordu Yardımlaşma Kurumu’dur (Not 1). Grup ile Grup’un ilişkili tarafları olan bağlı ortaklıkları arasında gerçekleşen işlemler konsolidasyon sırasında elimine edildiklerinden bu notta açıklanmamıştır.

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>		
OYAK Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	559.521	401.046
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş. ⁽¹⁾	-	1.570
Miilux Poland Sp. Z.o.o. ⁽¹⁾	-	19.092
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. ⁽³⁾	45.773	30.207
Miilux Yüksek Mukavemetli Çelik Üretim A.Ş. ⁽¹⁾	74.446	147.976
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş. ⁽¹⁾	9.261	-
Diğer	3.642	3.956
	<u>692.643</u>	<u>603.847</u>

İlişkili taraflardan ticari alacaklar genellikle çelik, enerji, hizmet ve yan ürün satışlarından kaynaklanmaktadır.

- (1) Nihai ana ortaklığın bağlı ortaklığı
- (2) Nihai ana ortaklığın iştiraki
- (3) Bağlı ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı
- (4) Nihai ana ortak

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar (kısa vadeli)</u>		
OYAK NYK RO-RO Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	25.566	18.767
	<u>25.566</u>	<u>18.767</u>

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar (uzun vadeli)</u>		
OYAK NYK RO-RO Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	163.918	121.006
	<u>163.918</u>	<u>121.006</u>

İlişkili taraflardan kısa ve uzun vadeli diğer alacaklar, TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamındaki parasal alacaklarından kaynaklanmaktadır.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler (kısa vadeli)</u>		
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	15.406	23.661
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ⁽²⁾	220	1.207
Diğer	-	32
	<u>15.626</u>	<u>24.900</u>

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler (uzun vadeli)</u>		
OYAK İnşaat A.Ş. ⁽¹⁾	-	129.031
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	54.210	47.892
	<u>54.210</u>	<u>176.923</u>

İlişkili taraflardan peşin ödenmiş giderler hizmet ve sabit kıymet avans işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

- (1) Nihai ana ortaklığın bağlı ortaklığı
- (2) Nihai ana ortaklığın iştiraki
- (3) Bağlı ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı
- (4) Nihai ana ortak

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>		
Amsterdam Scrap Terminal B.V. ⁽¹⁾	3.100.909	-
OYAK Yenilenebilir Enerji A.Ş. ⁽¹⁾	5.873	179.674
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	1.576.362	483.109
Ordu Yardımlaşma Kurumu ⁽⁴⁾	414.842	518.028
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	975.170	245.338
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	327.552	80.644
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	28.404	9.927
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	459.423	85.697
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	25.361	22.099
OYAK İnşaat A.Ş. ⁽¹⁾	298.695	57.129
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş. ⁽¹⁾	372	4.091
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş. ⁽¹⁾	95.810	20.686
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ⁽²⁾	19.009	13.767
Diğer	122.168	117.294
	<u>7.449.950</u>	<u>1.837.483</u>

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle hizmet, sabit kıymet, enerji ve hurda alım işlemlerinden doğmaktadır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>		
Ordu Yardımlaşma Kurumu ⁽⁴⁾	5.690.670	-
OYAK Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	2.036.632	1.537.717
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	232	178
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş. ⁽¹⁾	2.535	9.775
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ⁽²⁾	18.567	215.556
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş. ⁽¹⁾	18.609	42.527
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	12.693	9.335
İskenderun Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	3.817.791	4.164.267
Miilux Yüksek Mukavemetli Çelik Üretim A.Ş. ⁽¹⁾	316.489	335.873
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. ⁽³⁾	336.418	315.671
Diğer	56.794	114.615
	<u>12.307.430</u>	<u>6.745.514</u>

İlişkili taraflara olan önemli satışlar genellikle demir, çelik, hammadde, yan ürün ve hizmet satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

- (1) Nihai ana ortaklığın bağlı ortaklığı
- (2) Nihai ana ortaklığın iştiraki
- (3) Bağlı ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı
- (4) Nihai ana ortak

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup, nihai ana ortağı Ordu Yardımlaşma Kurumu’na özet konsolide finansal durum tablosunun “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” kalemi içerisinde satış tarihi itibarıyla 5.600.000 bin TL tutarında sabit kıymet satışı gerçekleştirmiştir.

Yatırım amaçlı gayrimenkul satışına ilişkin tutar raporlama tarihi itibarıyla nakden tahsil edilerek konsolide nakit akış tablosunda “Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri” içerisinde raporlanmıştır.

Satışa ilişkin gerçeğe uygun değer, SPK tarafından yetkili bağımsız ekspertiz şirketleri tarafından gerçekleştirilen ve ağırlıklı olarak benzer mülkler ile ilgili emsal değerlerinin referans alınmasıyla tespit edilen değerlemelere göre tespit edilmiştir.

Raporlama tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulün satışından elde edilen 471.922 bin TL tutarındaki gelir, Grup’un özet konsolide kar veya zarar tablosunun “Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler” kalemi içerisinde kayıtlara alınmıştır.

<u>İlişkili taraflardan önemli alımlar</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2025</u>	<u>1 Ocak – 30 Eylül 2024</u>
Amsterdam Scrap Terminal B.V. ⁽¹⁾	4.026.499	-
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	558.778	529.236
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	1.817.403	1.218.663
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	3.521.781	3.134.053
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	708.932	811.641
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	144.934	160.354
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	830.288	751.750
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş. ⁽¹⁾	170.822	164.138
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. ⁽³⁾	585.979	529.951
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ⁽²⁾	197.984	324.994
OYAK İnşaat A.Ş. ⁽¹⁾	764.845	569.473
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	444.595	510.571
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. ⁽¹⁾	17.036	23.597
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş. ⁽¹⁾	8.627	10.280
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş. ⁽¹⁾	34.974	12.920
OYAK Yenilenebilir Enerji A.Ş. ⁽¹⁾	159.555	2.096.013
Diğer	532.380	291.500
	<u>14.525.412</u>	<u>11.139.134</u>

İlişkili taraflardan olan alımlar genellikle hizmet, sabit kıymet, enerji ve hurda alım işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

- ⁽¹⁾ Nihai ana ortaklığın bağlı ortaklığı
- ⁽²⁾ Nihai ana ortaklığın iştiraki
- ⁽³⁾ Bağlı ortaklığın müşterek yönetime tabi ortaklığı
- ⁽⁴⁾ Nihai ana ortak

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemlerin şart ve koşulları:

Dönem sonu itibarıyla mevcut bakiyeler teminatsız ve ödemeleri nakit bazlıdır. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar:

Grup'un üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu, Grup Başkan ve Başkan Yardımcıları ile Genel Müdür ve Genel Müdür Yardımcılarından oluşmaktadır. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde Grup'un üst düzey yöneticilerine kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 212.555 bin TL'dir (30 Eylül 2024: 158.060 bin TL).

NOT 4 – STOKLAR

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	23.048.181	20.511.938
Yarı mamuller	17.801.719	15.716.887
Mamuller	14.339.151	13.830.828
Yedek parçalar	17.098.652	13.719.314
Yoldaki mallar	10.418.364	11.025.208
Diğer stoklar	7.949.044	6.853.416
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.002.992)	(2.895.193)
	<u>87.652.119</u>	<u>78.762.398</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi	2.895.193	2.234.866
Dönem içinde ayrılan karşılık	217.749	728
Konusu kalmayan karşılık (-)	(592.835)	(61.916)
Çevrim farkı	482.885	351.689
Kapanış bakiyesi	<u>3.002.992</u>	<u>2.525.367</u>

Grup; mamul ve yarı mamul stoklarında net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı stoklar ile uzun süredir hareket görmeyen stok kalemleri için yapılan yaşlandırma raporları çerçevesinde kullanılabilir olmadığını değerlendirdiği stoklar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmaktadır. Dönem içerisinde ayrılan ve konusu kalmayan stok değer düşüş karşılıkları satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (Not 13). Konsolidasyona tabi tutulan fonksiyonel para birimi Türk Lirası olan bağlı ortaklıkların finansal tablolarında raporlama tarihi itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Oy hakkı oranı (%)	30 Eylül 2025	Oy hakkı oranı (%)	31 Aralık 2024	Faaliyet alanı
<i>Müşterek yönetime tabi ortaklık</i>					Endüstriyel Gaz Üretim ve Satışı
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.	50	1.398.891	50	1.280.062	

Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi	1.280.062	884.293
Dönem karı (zararı)	80.098	159.686
Kar payı	(180.298)	-
Çevrim farkı	219.029	150.121
Kapanış bakiyesi	1.398.891	1.194.100

Grup’un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net varlıklarındaki payı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam varlıklar	2.998.957	2.869.854
Toplam yükümlülükler	201.176	309.731
Net varlıklar	2.797.781	2.560.123
Net varlıklardaki Grup'un payı	1.398.891	1.280.062

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenmiş Sermaye	140.000	140.000

İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.’nin 22 Şubat 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan Bakanlar Kurulu Kararı ile 2012/3305 sayılı Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Karar’a istinaden yatırım indiriminin sonraki yıllarda kazanç çıkması halinde indirilebilme hakkının doğmasına bağlı olarak kurumlar vergisinden 80.101 bin TL (31 Aralık 2024: 221.977 bin TL) indirim hakkı bulunmaktadır. Raporlama dönemi itibarıyla ilave yatırım indirimi hakkı (141.876) bin TL (Grup kar veya zarar tablosuna etkisi (70.938) bin TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolarda kayıtlara alınmıştır.

İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.’nin 15 Mayıs 2025 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda 2024 yılı net dönem karından 360.596 bin TL (Grup nakit akış tablosuna etkisi 180.298 bin TL) nakit temettü dağıtılmasına ilişkin karar oy birliği ile onaylanmıştır. Temettü ödemesi 19 Ağustos 2025 tarihinde tamamlanmıştır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 5 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (devamı)

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarındaki payı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Hasılat	650.736	611.374
Esas faaliyet karı	159.178	182.149
Net dönem karı (zararı)	160.195	319.372
Net dönem kar (zarar)ındaki Grup'un payı	80.098	159.686

NOT 6 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
<u>1 Ocak açılış bakiyesi</u>		
Maliyet değeri	439.111.528	333.912.434
Birikmiş amortisman	(232.198.675)	(186.497.297)
Net kayıtlı değer	206.912.853	147.415.137
Dönem başı net kayıtlı değer	206.912.853	147.415.137
Enflasyon etkisi	2.737.435	2.059.261
Girişler (*)	25.371.663	22.524.459
Çıkışlar (-)	(61.699)	(43.474)
<i>Maliyet değeri</i>	<i>(284.514)</i>	<i>(544.795)</i>
<i>Birikmiş amortisman</i>	<i>222.815</i>	<i>501.321</i>
Maddi olmayan duran varlıklara transferler	(29.459)	(64.116)
Yabancı para çevrim farkları	36.211.276	23.420.733
<i>Maliyet değeri çevrim farkları</i>	<i>76.603.107</i>	<i>52.487.686</i>
<i>Birikmiş amortisman çevrim farkları</i>	<i>(40.391.831)</i>	<i>(29.066.953)</i>
Cari dönem amortismanı (-)	(7.703.389)	(6.051.721)
Değer düşüklüğü (-)	89.496	-
Dönem sonu net kayıtlı değer	263.528.176	189.260.279
<u>Dönem sonu itibarıyla</u>		
Maliyet değeri	545.632.885	412.528.602
Birikmiş amortisman	(282.104.709)	(223.268.323)
Net kayıtlı değer	263.528.176	189.260.279

(*) Cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyeti 1.157.340 bin TL'dir (30 Eylül 2024: 625.042 bin TL).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (30 Eylül 2024: Bulunmamaktadır).

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 6 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
<u>1 Ocak açılış bakiyesi</u>		
Maliyet değeri	14.133.803	11.684.250
Birikmiş itfa payları	(5.453.369)	(4.130.964)
Net kayıtlı değer	8.680.434	7.553.286
Dönem başı net kayıtlı değer	8.680.434	7.553.286
Enflasyon etkisi	3.583	5.765
Girişler	103.996	18.204
Çıkışlar (-)	(1.337)	-
<i>Maliyet değeri</i>	(1.860)	(75)
<i>Birikmiş amortisman</i>	523	75
Maddi duran varlıklardan transferler	29.459	64.116
Yabancı para çevrim farkları	1.507.917	1.184.136
<i>Maliyet değeri çevrim farkları</i>	2.502.255	1.859.073
<i>Birikmiş itfa paylarının çevrim farkları</i>	(994.338)	(674.937)
Cari dönem itfa payları (-)	(408.793)	(329.829)
Dönem sonu net kayıtlı değer	9.915.259	8.495.678
<u>Dönem sonu itibarıyla</u>		
Maliyet değeri	16.786.791	13.647.309
Birikmiş itfa payları	(6.871.532)	(5.151.631)
Net kayıtlı değer	9.915.259	8.495.678

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir teminat bulunmamaktadır (30 Eylül 2024: Bulunmamaktadır).

Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve 260.018 bin TL (30 Eylül 2024: 147.264 bin TL) tutarındaki kullanım hakkı varlıkları ile 39.166 bin TL (30 Eylül 2024: 117.700 bin TL) tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkullerden oluşan toplam amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Üretim ile ilişkilendirilen	7.693.398	5.963.153
Genel yönetim giderleri	385.174	410.792
Pazarlama giderleri	275.768	208.939
Araştırma ve geliştirme giderleri	57.026	46.308
Esas faaliyetlerden diğer giderler	-	17.322
	8.411.366	6.646.514

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – BORÇLANMALAR

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla borçlanma detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	20.900.273	26.268.031
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	10.477.624	7.333.542
Uzun vadeli banka kredileri	74.018.676	51.957.630
Toplam banka kredileri	105.396.573	85.559.203
Uzun vadeli çıkarılmış tahvillerin kısa vadeli kısımları	3.159.542	2.779.280
Uzun vadeli çıkarılmış tahviller	36.943.292	32.036.796
Toplam çıkarılmış tahviller	40.102.834	34.816.076
Uzun vadeli kiralama işlem. borçların kısa vadeli kısımları	494.149	360.781
Uzun vadeli kiralama işlem. borçların kısa vadeli kıs.maliyeti (-)	(47.543)	(30.570)
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	3.700.029	1.945.026
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar maliyeti (-)	(2.846.314)	(1.362.320)
Toplam kiralama işlemlerinden borçlar	1.300.321	912.917
Toplam borçlanmalar	146.799.728	121.288.196

Yurt dışında ihraç edilen ve 23 Temmuz 2024 tarihi itibarıyla satışı tamamlanan nominal değeri 750 milyon ABD Doları'nın vadesi 5 yıl, itfa tarihi 23 Temmuz 2029, %8,625 yeniden satış getirisi üzerinden fiyatlanmış ve kupon oranı 6 ayda bir ödemeli yıllık %8,375'tir. Yine yurt dışında ihraç edilen ve 30 Temmuz 2024 tarihi itibarıyla satışı tamamlanan nominal değeri 200 milyon ABD Doları'nın vadesi 5 yıl, itfa tarihi 23 Temmuz 2029, getiri oranı yıllık %8,125, kupon oranı 6 ayda bir ödemeli yıllık %8,375'tir. Grup; raporlama tarihi itibarıyla söz konusu tahvile ilişkin finansal rasyo yükümlülüklerini yerine getirmiştir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kredilerin ve çıkarılmış tahvillerin faiz, döviz türü ve ağırlıklı ortalama faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	30 Eylül 2025
Sabit	Türk Lirası	47,22	6.783.912	-	6.783.912
Sabit	ABD Doları	7,81	20.106.462	84.458.403	104.564.865
Sabit	Avro	5,10	1.860.887	-	1.860.887
Değişken	ABD Doları	TERM SOFR+3,05	5.174.941	23.951.197	29.126.138
Değişken	Avro	Euribor+0,47	611.237	2.552.368	3.163.605
			34.537.439	110.961.968	145.499.407

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 7 – BORÇLANMALAR (devamı)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kredilerin ve çıkarılmış tahvillerin faiz, döviz türü ve ağırlıklı ortalama faiz oranına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

Faiz Türü	Döviz Türü	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı (%)	Kısa Vadeli Kısım	Uzun Vadeli Kısım	31 Aralık 2024
Sabit	Türk Lirası	49,13	7.977.158	-	7.977.158
Sabit	ABD Doları	7,92	22.856.911	62.580.718	85.437.629
Değişken	ABD Doları	TERM SOFR+2,79	5.060.543	19.076.389	24.136.932
Değişken	Avro	Euribor+0,47	486.241	2.337.319	2.823.560
			<u>36.380.853</u>	<u>83.994.426</u>	<u>120.375.279</u>

Borçlanmaların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025			
	Banka Kredileri	Çıkarılmış Tahviller	Kiralama İşlem. Borçlar	Toplam Borçlar
1 yıl içerisinde	31.377.897	3.159.542	446.606	34.984.045
1 – 2 yıl arası	39.387.746	2.910.497	162.308	42.460.551
2 – 3 yıl arası	21.405.150	2.680.786	77.024	24.162.960
3 – 4 yıl arası	8.378.326	31.352.009	26.170	39.756.505
4 – 5 yıl arası	948.680	-	22.793	971.473
5 yıl ve üzeri	3.898.774	-	565.420	4.464.194
	<u>105.396.573</u>	<u>40.102.834</u>	<u>1.300.321</u>	<u>146.799.728</u>
	31 Aralık 2024			
	Banka Kredileri	Çıkarılmış Tahviller	Kiralama İşlem. Borçlar	Toplam Borçlar
1 yıl içerisinde	33.601.573	2.779.280	330.211	36.711.064
1 – 2 yıl arası	6.808.039	2.557.212	158.593	9.523.844
2 – 3 yıl arası	34.525.580	2.352.887	90.503	36.968.970
3 – 4 yıl arası	5.115.597	2.170.455	31.971	7.318.023
4 – 5 yıl arası	2.133.901	24.956.242	18.115	27.108.258
5 yıl ve üzeri	3.374.513	-	283.524	3.658.037
	<u>85.559.203</u>	<u>34.816.076</u>	<u>912.917</u>	<u>121.288.196</u>

NOT 8 – KARŞILIKLAR

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla kısa vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları	1.121.961	880.160
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	17.189	9.505
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	148.049	149.949
Ecrimisil karşılığı	6.297	47.930
	<u>1.293.496</u>	<u>1.087.544</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – KARŞILIKLAR (devamı)

Kısa vadeli karşılıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	30 Eylül 2025
Dava karşılıkları	880.160	696.588	(52.115)	(276.565)	(126.107)	1.121.961
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	9.505	19.463	(7.307)	(4.079)	(393)	17.189
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	149.949	152.181	(157.809)	(3.352)	7.080	148.049
Ecrimisil karşılığı	47.930	4.186	(41.336)	(6.423)	1.940	6.297
	<u>1.087.544</u>	<u>872.418</u>	<u>(258.567)</u>	<u>(290.419)</u>	<u>(117.480)</u>	<u>1.293.496</u>

	1 Ocak 2024	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	30 Eylül 2024
Dava karşılıkları	534.502	259.672	(29.702)	(12.266)	29.000	781.206
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	6.637	653	-	(1.462)	(16)	5.812
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	129.992	119.046	(76.465)	(60.621)	1.095	113.047
Ecrimisil karşılığı	27.474	120.038	(79.127)	(273)	(1.187)	66.925
	<u>698.605</u>	<u>499.409</u>	<u>(185.294)</u>	<u>(74.622)</u>	<u>28.892</u>	<u>966.990</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – KARŞILIKLAR (devamı)

Dava karşılıkları

Raporlama dönemi itibarıyla Grup tarafından ve Grup aleyhine açılan davaların tutarları aşağıdadır:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Grup tarafından açılan davalar	1.898.111	1.469.097

Grup tarafından açılan davalar için ayrılan karşılıklar, şüpheli ticari ve diğer alacakları için ayrılan karşılıkları ifade etmektedir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Grup’a karşı açılan davalar	682.263	587.296
Grup’a karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar	1.121.961	880.160

Şirket’in 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablo dipnotlarında detaylı olarak raporladığı üzere; Şirket’in 30 Mart 2006 tarihinde gerçekleştirdiği 2005 yılı hesap dönemine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda, UFRS’ye göre hazırlanmış olan 31 Aralık 2005 tarihli konsolide finansal tablolara göre gerçekleştirilen kar dağıtım kararı ile 2005 yılı bilanço ve kar zarar hesaplarının tasdikine ilişkin Genel Kurul kararının iptali talebi ile Özelleştirme İdaresi Başkanlığı tarafından açılan davada kar dağıtım kararının ve 2005 yılı bilanço ve kar zarar hesaplarının tasdikinin iptali ile sonuçlanmıştır.

Bu doğrultuda Şirket’in 26 Mart 2025 tarihinde gerçekleştirdiği Olağan Genel Kurul Toplantısı’nın “Mahkeme Kararı ile İptal Edilen 30 Mart 2006 Tarihli Genel Kurul Kararı ile İlgili Yönetim Kurulu Teklifinin Görüşülmesi, Oya Sunulması ve Karara Bağlanması”na ilişkin gündemin on dördüncü maddesinde yapılan oylama sonucunda Genel Kurul tarafından;

- 15 Ağustos 2006 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından resen hazırlanmış ve kamuya açıklanmış olan Şirket’in 2005 yılı bilanço ve kar-zarar hesaplarının onaylanmasına,
- 15 Ağustos 2006 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu tarafından resen hazırlanmış ve kamuya açıklanmış olan Şirket’in 2005 yılı finansal tablolarında belirtilen 345.722.321 TL net dönem karı üzerinden 14 Mart 2006 tarih ve 8810 sayılı Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda birinci temettü olarak 91.854.806 TL’nin dağıtılmış olması sebebiyle, Şirket düzenlemeleri ve finansal durum gözetilerek, ilave kar dağıtımını yapılmamasına ve geçmiş dönem dağıtılan kar dağıtım tutarına ilişkin herhangi bir işlem yapılmamasına

karar verilmiştir.

Şirket, davaya konu olan konsolide finansal tablolarını UFRS’ye göre hazırlamaya 31 Aralık 2005 tarihinden sonra başlasaydı, UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması” standardına göre karşılaştırmalı konsolide finansal tablolarını da, UFRS’ye göre hazırlayacağından ve UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” standardına göre negatif şerefiye, geçmiş yıl karlarına doğrudan transfer edilerek konsolide kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmeyeceğinden, konsolide finansal tablolarda yer alan 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait net dönem karları yukarıdaki paragraflarda açıklanan hususlardan etkilenmemiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – KARŞILIKLAR (devamı)

Dava karşılıkları (devamı)

Merkezi Amerika Birleşik Devletleri'nin Illinois eyaletinde bulunan Corus International Trading Ltd. Şirketi- yeni unvanı Tata Steel International (North America) Ltd. ile Şirket arasında 2008 yılında bir sözleşme akdedilmiştir. Şirket bu sözleşmeden doğan tüm edimlerini 2009 yılının Ocak ve Şubat aylarında ifa etmiştir. Corus International Trading Ltd. Şirketi, Şirket'ten temin ettiği ürünleri üçüncü kişilere satmış; ancak daha sonra, bunlar tarafından kendisine bir takım tazminat talepleri yöneltildiğini, bu taleplerin bir kısmının Şirket tarafından karşılanması gerektiğini ileri sürmüştür. Taraflar, konu hakkında, tam bir mutabakata varamamış ve müteakiben Corus International Trading Ltd. Şirketi ABD'nin Illinois Eyaleti Bölge Mahkemesi'nde Şirket'e karşı ferileriyle birlikte 4.800 bin ABD Doları tutarlı bir tazminat davası açıldığı 21 Temmuz 2010 tarihinde yapılan tebligat ile öğrenilmiştir. Söz konusu davanın ilgili mahkeme tarafından yetki yönünden reddedilmesinin ardından; bu kez Tata Steel International (North America) Ltd. Şirketi tarafından Texas Eyaleti Bölge Mahkemesi'nde yeniden dava açılmış olup bu dava da yetki yönünden reddedilmiştir.

Corus International Trading Ltd. Şirketi (yeni unvanı Tata Steel International (North America) Ltd.) tarafından yine aynı iddialar ve taleplerle Ankara 14. Asliye Ticaret Mahkemesi'nde Şirket'e karşı ferileriyle birlikte 4.800 bin ABD Doları tutarlı bir tazminat davası açılmış olduğu bilgisi 31 Ekim 2012 tarihinde Şirket'e yapılan tebligat ile öğrenilmiştir. Yapılan yargılama sonucunda, Mahkeme yetkisizlik nedeniyle davanın usulden reddine ve karar kesinleştiğinde ve talep halinde dosyanın görevli ve yetkili Karadeniz Ereğli Nöbetçi Asliye Ticaret (Hukuk) Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. Dava Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi 2013/63 sayılı dosya üzerinden devam etmiştir. Davanın 28 Kasım 2017 tarihli duruşmasında Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi Şirket aleyhine davanın kısmen kabulüne karar vermiş olup, Şirket tarafından söz konusu karara karşı istinaf yoluna başvurulmuştur. Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 22. Hukuk Dairesi'nin kararı ile Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi'nin kararı ortadan kaldırılmış olup dosya, kararın gerekçeli olarak yazıldıktan sonra Bölge Adliye Mahkemesi'ne yeniden gönderilmek üzere Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi'ne gönderilmiştir.

22 Şubat 2022 tarihli duruşmada istinaf yolu açık olmak üzere davanın kısmen kabulüne karar verilmiştir. Şirket, 13 Nisan 2022 tarihinde karara karşı istinaf yoluna başvurmuştur. Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 22. Hukuk Dairesi tarafından mahkeme kararının esas incelemesi yapılmadan kaldırılmasına ve dosyanın hüküm kısmına uygun gerekçe yazılmak üzere mahkemeye gönderilmesine karar verilmiştir. 27 Mart 2023 tarihinde Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi tarafından istinaf yolu açık olmak üzere davanın kısmen kabulüne karar verilmiştir. Şirket tarafından söz konusu karara karşı 27 Nisan 2023 tarihinde istinaf yoluna başvurulmuştur. Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 22. Hukuk Dairesi tarafından Şirket'in tashihi dilekçesinin değerlendirilip karar verildikten sonra yeniden inceleme yapılmak üzere Bölge Adliye Mahkemesi'ne gönderilmesi için dosyanın Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi'ne geri çevrilmesine karar verilmiştir. Bu nedenle Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi tarafından 11 Temmuz 2023 tarihinde duruşma yapılmasına karar verilmiştir. 11 Temmuz 2023 tarihli duruşmada Kdz. Ereğli 2. Asliye Hukuk Mahkemesi, tarafından hükmün tashihi karar verilmiştir. Dosya, istinaf incelemesi için Bölge Adliye Mahkemesi'ne gönderilmiştir. 14 Haziran 2024 tarihinde Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 22. Hukuk Dairesi tarafından temyiz yolu açık olmak üzere davanın kısmen kabulüne karar verilmiştir. Şirket, karara karşı 5 Eylül 2024 tarihinde temyiz yoluna başvurmuştur. Yargıtay 11. Hukuk Dairesi'nin 9 Temmuz 2025 tarihli kararı ile Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 22. Hukuk Dairesi'nin 14 Haziran 2024 tarihli 2023/1365 E. 2024/847 K. sayılı kararının onanmasına kesin olarak karar vermiştir.

Söz konusu davaya ilişkin gelişmeler doğrultusunda özet konsolide finansal tablolarda yer alan karşılık tutarı 74.369 bin TL olarak yeniden düzenlenmiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 – KARŞILIKLAR (devamı)

Dava karşılıkları (devamı)

Elektrik ve Hava Gazı Tüketim Vergisi Anayasa Mahkemesi Kararı

Şirket tarafından tesislerde üretilen ve yine Şirket sınai üretimi için kullanılan elektrik ve kok gazı tüketim miktarı üzerinden belediye tarafından alınan elektrik ve havagazı tüketim vergisinin tahakkuktan terkini ve ödenen vergilerin iadesi talepli her ay açılan davalar, ilk derece mahkemesinde ve Danıştay'da Şirket aleyhine sonuçlanmıştır. Bunun üzerine Şirket, 16 Mart 2015 tarihinde Anayasa Mahkemesi'ne bireysel başvuru hakkını kullanmıştır. 27 Aralık 2018 tarihinde Şirket'e tebliğ edilen Anayasa Mahkemesi Genel Kurul Kararı ile birleştirilerek birlikte görülen 15 adet dava hakkında Şirket mülkiyet hakkının ihlal edildiğine ve mülkiyet hakkı ihlalinin sonuçlarının ortadan kaldırılması için ilgili davalarda yeniden yargılama yapılmasına karar verilmiştir.

Benzer şekilde Anayasa Mahkemesi tarafından Şirket'in başvurusu kapsamında birleştirilerek, birlikte görülen 21 adet davada da Şirket mülkiyet hakkının ihlal edildiğine ve mülkiyet hakkı ihlalinin sonuçlarının ortadan kaldırılması için ilgili davalarda yeniden yargılama yapılmasına karar verilmiştir.

Şirket'in halihazırda Anayasa Mahkemesi'nden, karar beklenen 3 adet başvurusu bulunmaktadır.

Anayasa Mahkemesi tarafından yeniden yargılama kararı verilen davalar Zonguldak Vergi Mahkemesi'nde yeniden görülmüş, yerel mahkeme tarafından Şirket lehine davaların kabulüne karar verilmiştir. 69 adet dava Şirket lehine kesinleşmiştir.

Kdz. Ereğli Belediyesi'nin Vergi Ceza İhbarnamelerine Karşı Açılan Davalar

Kdz Ereğli Belediyesi'nce Ağustos 2019 tarihinde Ereğli tesislerinde “Emlak Vergisi Tespiti Saha Çalışması” adı altında emlak vergisi incelemesi yürütülmüş olup, bu vergi incelemesi sonucunda 1.924 adet vergi cezası ihbarnamesi 23 Aralık 2019 tarihinde Şirket'e tebliğ edilmiştir.

1.924 adet vergi ceza ihbarnamesi ile 2014 ila 2019 yıllarına ilişkin olarak bina vergisi ve buna ilişkin kültür varlıkları katkı payı tarh edilmiş, bunun yanı sıra aynı dönemlere ilişkin vergi ziyai cezası kesilmiştir. Yapılan vergi ve buna bağlı kültür varlıkları katkı payı tarhiyatı tutarı 25.586 bin TL olup, 23.888 bin TL tutarında da vergi ziyai cezası kesilmiştir.

Söz konusu ceza ihbarnamelerine karşı Şirket tarafından 20 Ocak 2020 tarihinde Zonguldak Vergi Mahkemesi'nde 6 adet dava açılmıştır. Zonguldak Vergi Mahkemesi tarafından davaların kabulüne ve dava konusu vergi/ceza ihbarnamelerinin iptaline karar verilmiştir. Söz konusu kararlara karşı Kdz. Ereğli Belediyesi istinaf yoluna başvurmuştur. Ankara Bölge İdare Mahkemesi, temyiz yolu açık olmak üzere Kdz. Ereğli Belediyesi'nin istinaf talebinin reddine karar vermiştir. Söz konusu kararlara karşı Kdz. Ereğli Belediyesi Danıştay'a temyiz başvurusunda bulunmuştur. Kdz. Ereğli Belediyesi'nin temyiz talebinin reddine karar verilmiştir. Davalar Şirket lehine kesinleşmiştir.

Kdz. Ereğli Belediyesi'nin Yapı Tatil Zaptı ve İmar İdari Para Cezalarına Karşı Açılan Davalar

Kdz. Ereğli Belediyesi tarafından Şirket fabrika sahasındaki 15 yapıya ilişkin Yapı Tatil Zaptı ile mühürleme işlemi yapılmıştır. Akabinde Encümen Kararları ile toplam 258.683 bin TL tutarında idari para cezaları Şirket'e tebliğ edilmiştir. Söz konusu Yapı Tatil Zaptı ve Encümen Karar'larına karşı Zonguldak İdare Mahkemesi'nde yürütmenin durdurulması talepli 15 dava açılmıştır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 8 – KARŞILIKLAR (devamı)

Dava karşılıkları (devamı)

Kdz. Ereğli Belediyesi'nin Yapı Tatil Zaptı ve İmar İdari Para Cezalarına Karşı Açılan Davalar (devamı)

Davaların tamamında mahkeme tarafından dava konusu işlemlerin iptaline karar verilmiştir. Belediye tarafından söz konusu kararlara karşı istinaf yoluna başvurulmuştur. Bu davalardan birinde, Bölge İdare Mahkemesi tarafından kararın kaldırılmasına ve davanın kısmen kabulüne kesin olarak karar verilmiştir. Davaların 14 adedinde Bölge İdare Mahkemesi tarafından Kdz. Ereğli Belediyesi'nin istinaf talebinin reddine karar verilmiştir.

Belediye 11 adet davada bu kararlara karşı Danıştay nezdinde temyiz yoluna başvurmuştur. 3 dava temyiz yoluna başvurulmayarak Şirket lehine kesinleşmiştir. Danıştay 11 adet davadan 7 adedinde Şirket lehine kararın onanmasına kesin olarak karar verilmiştir. 4 adet davada Danıştay, temyiz talebini kabul ederek kararın bozulmasına ve yeniden karar verilmek üzere davaların Bölge İdare Mahkemesi'ne gönderilmesine karar vermiştir. Bölge İdare Mahkemesi 4 adet davada, istinaf başvurusunun kabulüne, esastan inceleme yapılarak davaların yeniden karar verilmek üzere yerel mahkemeye gönderilmesine karar vermiştir. Bu davalardan üç adedinde yerel mahkeme davanın kısmen kabulüne karar vermiştir. Bu kararlara karşı Şirket tarafından istinaf yoluna başvurulmuştur. Bölge İdare Mahkemesi, Şirketin istinaf talebini kabul etmiş ve dava konusu işlemlerin iptaline karar vermiştir. Belediye, karara karşı Danıştay nezdinde temyiz yoluna başvurmuştur. Bu 4 davadan bir adedinde ise yerel mahkeme davanın kabulüne karar vermiş, Belediye tarafından istinaf yoluna başvurulmuştur. Bölge İdare Mahkemesi istinaf talebini kabul etmiş ve dosyanın Zonguldak İdare Mahkemesine gönderilmesine karar vermiştir.

Grup Yönetimi'nin değerlendirmeleri doğrultusunda önemli bir nakit çıkışının beklenmemesi sebebiyle bu davalar için konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

Maden sahası devlet hakkı karşılığı

3213 sayılı "Maden Kanunu" ve 3 Şubat 2005 tarih 25716 sayılı Resmî Gazete yayınlanan "Maden Kanunu Uygulama Yönetmeliği'ne" göre maden satış gelirleri üzerinden devlet hakkı hesaplanmaktadır.

Ecrimisil karşılığı

Grup'un fabrika sahaları içerisinde, mülkiyeti hazineye ait, devletin hüküm ve tasarrufu altında tapusuz (DHTA) olmak üzere taşınmazları bulunmaktadır. Bu taşınmazlara ilişkin olarak 336 sıra no'lu Milli Emlak Genel Tebliği, Hazine'nin özel mülkiyetinde bulunan taşınmazlara ilişkin idarece yürütülecek ecrimisil tespit, takdir ve tahsil işlemlerine ilişkin usul ve esasları düzenlemektedir. Bu tebliğe göre ecrimisil, taşınmazın emlak vergisine esas asgari değerinin %3'ünden az olmamak üzere ilgili bedel tespit komisyonunca tespit ve takdir edilmektedir.

Cari dönemde, tebliğ edilen ecrimisil ihbarnamelerinde yer alan emlak rayiç değerleri ve olası yıllık artışları ve erken ödeme ile itiraz etmeme durumunda elde edilecek indirim oranları da dikkate alınarak konsolide finansal tablolarda ecrimisil karşılığı ayrılmaktadır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Grup’un raporlama dönemi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	1.789.899	2.256.354
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	530.258	2.670.138
	<u>2.320.157</u>	<u>4.926.492</u>

Grup’un raporlama dönemi itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	6.082.000	5.121.104
Kıdem teşvik primi karşılığı	565.667	361.262
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	691.221	689.016
	<u>7.338.888</u>	<u>6.171.382</u>

Grup, Türk İş Kanunu’na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan, iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup’un çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), Grup’un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla hesaplanan yükümlülük bağımsız bir aktüer firma tarafından hesaplanmış, hesaplamada öngörülen birim kredi yöntemi kullanılmıştır. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Faiz oranı	%31,14	%25,88
Enflasyon oranı	%27,32	%21,81

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 30 Eylül 2025 tarihli hesaplama için sabit iskonto oranı kullanılmıştır. Uzun vadeli enflasyon tahminleri için de iskonto oranı tahminleri ile uyumlu bir yaklaşım benimsenmiş sabit enflasyon oranı kullanılmıştır.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 9 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Çalışanların isteğe bağlı ayrılma oranlarının, geçmiş hizmet süresine tabi olacağı varsayılmış ve geçmiş tecrübenin analizi yapılarak toplam kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için varsayılan, gelecekte beklenen isteğe bağlı ayrılma beklentisi hesaplamaya yansıtılmıştır. Buna göre yapılan aktüeryal hesaplamalarda çalışanların kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, geçmiş hizmet süresi arttıkça azalan oranlarda olacak şekilde hesaplamaya dahil edilmiştir. Buna göre kendi isteğiyle ayrılma olasılığı, 0 ile 15 yıl ve üstü aralığında geçmiş hizmet süresi olan personel için %0 ile %2 aralığındadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Dönem başı itibarıyla karşılık	5.121.104	4.761.820
Hizmet maliyeti	343.344	305.658
Faiz maliyeti	691.874	574.899
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	515.280	655.094
Ödenen tazminatlar	(559.635)	(744.900)
Çevrim farkı	(29.967)	(53.608)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	6.082.000	5.498.963

Yürürlükteki toplu iş sözleşmeleri uyarınca 5, 10, 15 ve 20 hizmet yılını dolduran çalışanlara kıdem teşvik primi ödemesi yapılmaktadır.

Kıdem teşvik primi karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Dönem başı itibarıyla karşılık	361.262	296.149
Hizmet maliyeti	65.664	37.640
Faiz maliyeti	79.975	50.304
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	92.748	(24.505)
Ödenen kıdem teşvik primleri	(34.475)	(50.422)
Çevrim farkı	493	(998)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	565.667	308.168

Birikmiş yıllık izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Dönem başı itibarıyla karşılık	689.016	524.506
Dönem içerisindeki artış	743.052	625.896
Ödenen birikmiş izin (-)	(86.385)	(76.233)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(655.098)	(276.597)
Çevrim farkı	636	(982)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	691.221	796.590

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 10 – ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan teminat mektupları	20.924.927	23.234.769
	<u>20.924.927</u>	<u>23.234.769</u>

Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler (TRİ) aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	33.277.325	29.342.141
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	6.378.462	3.999.371
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
D. Diğer verilen TRİ'ler	-	-
i. Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer	-	-
Grup Şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	-	-
	<u>39.655.787</u>	<u>33.341.512</u>

Grup kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır. Grup'un konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu 6.378.462 bin TL tutarındaki TRİ'ler Not 7'de detayları verilen banka kredileri ve vergi alacakları ile hammadde tedarik işlemlerine ilişkin verilmiştir. Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla özkaynaklara oranı % 0'dır (31 Aralık 2024: % 0).

Grup'un vermiş olduğu teminatların yabancı para dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
ABD Doları	9.658.409	11.575.520
Türk Lirası	27.914.834	19.990.720
Avro	2.082.544	1.775.272
	<u>39.655.787</u>	<u>33.341.512</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla vergi giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>		
Geçmiş dönem kurumlar vergisi karşılığı	1.287	1.031
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	598.050	596.140
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)	(140.501)	(279.546)
	<u>458.836</u>	<u>317.625</u>
	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
<u>Vergi gideri:</u>		
Cari kurumlar vergisi gideri	551.455	2.829.720
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(2.606.217)	(4.157.118)
Kar veya zarar tablosunda raporlanan vergi (geliri) gideri	<u>(2.054.762)</u>	<u>(1.327.398)</u>

Kurumlar vergisi

Grup, Singapur ve Romanya'daki bağlı ortakları hariç olmak üzere Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurt içinde yerleşik şirketlerden alınan temettüleri, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesinin birinci fıkrasında değişiklik yapılarak 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %25'e yükseltilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla uygulanan geçerli vergi oranı %25'tir (31 Aralık 2024: %25).

15 Temmuz 2023 tarih ve 32249 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile 15 Temmuz 2023 tarihinden önce kurumların aktifinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlara uygulanan istisna oranı %25 olup, ilgili taşınmazların yeniden değerlendirilmesi durumunda ortaya çıkan geçici farklar üzerinden hesaplanacak ertelenmiş vergiye uygulanacak vergi oranı, ilgili taşınmazın defter değerinin satış yolu ile geri kazanılması durumunda %18,75 olarak dikkate alınması gerekmektedir.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönemde uygulanan geçerli vergi oranı Türkiye'de %25, Romanya'da %16, Singapur'da %17 (31 Aralık 2024: Türkiye'de %25, Romanya'da %16, Singapur'da %17)'dir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Grup tarafından 2025 yılı dokuz aylık ara dönemde yapılan kurumlar vergisi ödemeleri toplamı 456.839 bin TL'dir (30 Eylül 2024: 794.178 bin TL).

213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298. maddesinin (A) fıkrası ve geçici 33. maddesi uyarınca, 2023 hesap dönemi sonunda ve düzeltme şartlarının gerçekleşmesine bağlı olarak (geçici vergi dönemleri dahil), izleyen hesap dönemlerinde bilançoların enflasyon düzeltmesine tabi tutulması hüküm altına alınmıştır. Buna karşın, 15 Şubat 2025 tarihli ve 32814 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 582 sıra numaralı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile 2025 yılı hesap döneminin birinci, ikinci ve üçüncü geçici vergi dönemlerinde enflasyon düzeltmesi yapılmayacağı düzenlenmiştir.

2025 yılı hesap döneminin birinci, ikinci ve üçüncü geçici vergi dönemlerinde enflasyon düzeltmesi yapılmayacak olsa da 2025 yılı hesap dönemi sonunda Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenecek mali tablolarda enflasyon düzeltmesinin yapılması gerekmektedir.

Yukarıdaki açıklamalar doğrultusunda; Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenen 30 Eylül 2025 tarihli mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır.

Ertelemiş vergi

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici vergilendirilebilir farkları için ertelenmiş vergi varlığını ve yükümlülüğünü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Ertelemiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin (arsa ve arazi hariç) hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2025 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 esas alınmıştır. Yurtdışında faaliyet gösteren Romanya'daki bağlı ortaklık için %16, Singapur'daki bağlı ortaklık için %17'dir (31 Aralık 2024: Türkiye'de %25, Romanya'da %16, Singapur'da %17). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %18,75 oranı ile hesaplanmaktadır (31 Aralık 2024: %18,75).

582 sıra numaralı Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile 2025 yılı hesap döneminin birinci, ikinci ve üçüncü geçici vergi dönemlerinde enflasyon düzeltmesi yapılmayacağı düzenlenmiş olsa da 2025 yılı hesap dönemi sonunda Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenecek mali tablolarda enflasyon düzeltmesinin yapılacak olması sebebiyle, TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda, Vergi Usul Kanunu'na göre düzenlenen mali tabloların enflasyon düzeltmelerinin etkileri raporlama dönemi itibarıyla kayıtlara alınmıştır.

Türkiye'de işletmelerin konsolide kurumlar vergisi beyannamesi verememeleri sebebiyle, ertelenmiş vergi varlıkları olan bağlı ortaklıklar, ertelenmiş vergi yükümlülükleri olan bağlı ortaklıklar ile netleştirilmez ve ayrı olarak gösterilir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelemiş vergi (devamı)

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
<u>Ertelemiş vergi varlıkları:</u>		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	2.065.973	1.971.280
Yatırım indirimi	61.958	190.675
Dava karşılıkları	231.664	185.960
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltilmesi	111.523	-
Stoklar	736.860	490.017
Kullanılmamış mali zararlar	5.528.578	2.149.085
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.117.655	661.313
Kiralama işlemlerinden borçlar	325.080	228.229
Diğer	1.270.344	576.925
	<u>11.449.635</u>	<u>6.453.484</u>
<u>Ertelemiş vergi yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(23.506.116)	(19.357.384)
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltilmesi	-	(54.865)
Kredilerin iç verim düzeltilmesi	(113.159)	(96.017)
Kullanım hakkı varlıkları	(355.065)	(241.205)
Stoklar	(6.557)	(27.680)
Diğer	(235.647)	(95.177)
	<u>(24.216.544)</u>	<u>(19.872.328)</u>
	<u>(12.766.909)</u>	<u>(13.418.844)</u>

Grup Yönetimi; ertelenmiş vergiye konu edilen kullanılmamış vergi zararlarını kullanılabilir ömürlerini dikkate alarak gelecekteki kar projeksiyonlarına göre indirim konusu yapılacağını değerlendirmektedir.

Ayrı birer vergi mükellefi olan Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının TFRS uyarınca hazırladıkları bireysel finansal tablolarda ilgili şirketlerin net ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş. ve bağlı ortaklıklarının özet konsolide finansal tablolarında ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri hesapları içerisinde ayrı olarak sınıflandırılmıştır.

Yukarıda gösterilen geçici farklar ile ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri ise brüt değerler esas alınarak hazırlanmış olup net ertelenmiş vergi pozisyonunu göstermektedir.

Ertelemiş vergi varlık/(yükümlülük) finansal durum tablosundaki gösterimi:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelemiş vergi varlıkları	352.410	255.704
Ertelemiş vergi (yükümlülükleri)	(13.119.319)	(13.674.548)
	<u>(12.766.909)</u>	<u>(13.418.844)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 11 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelemiş vergi (devamı)

Ertelemiş vergi varlık/(yükümlülük) hareket detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi	(13.418.844)	(12.378.359)
Ertelemiş vergi geliri (gideri)	2.606.217	4.157.118
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen kısım	212.288	155.562
Çevrim farkı	(2.166.570)	(1.761.949)
Kapanış bakiyesi	(12.766.909)	(9.827.628)

Vergi karşılığının mutabakat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Vergi öncesi kar (zarar)	461.529	9.953.521
Yasal geçerli vergi oranı	25%	25%
Yasal geçerli vergi oranına göre hesaplanan vergi gideri	(115.382)	(2.488.380)
<u>Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(115.823)	(165.612)
- Vergiye tabi olmayan gelirler	59.634	27.516
- Çevrim farklarının etkisi (*)	138.334	3.675.043
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların etkisi	20.025	39.922
- Yatırım indirimleri	2.081.802	238.671
- Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların etkisi	(13.828)	238
Kar veya zarar tablosundaki toplam vergi geliri (gideri)	2.054.762	1.327.398

(*) Çevrim farklarının etkisi Şirket'in fonksiyonel para birimi ile vergi matrahının belirlenmesinde kullanılan para biriminin farklı olmasından kaynaklanmaktadır.

NOT 12 – ÖZKAYNAKLAR

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	(%)	30 Eylül 2025	(%)	31 Aralık 2024
ATAER Holding A.Ş.	49,54	3.467.965	49,29	3.449.965
Halka açık kısım	46,49	3.253.911	46,74	3.271.911
Erdemir'in elinde olan hisse senetleri	3,97	278.124	3,97	278.124
Tarihi sermaye	100,00	7.000.000	100,00	7.000.000
Yeniden düzenlenmiş sermaye		7.000.000		7.000.000
Geri alınmış paylar (-)		(1.315.022)		(1.315.022)
		5.684.978		5.684.978

Şirket'in ana ortağı ATAER Holding A.Ş.'nin 17 Haziran 2025 tarihinde Şirket'in halka açık paylarından 18.000.000 TL toplam nominal tutarlı alışı işlemi gerçekleştirmiştir. Bu alımıyla Şirket'in ana ortağı ATAER Holding A.Ş.'nin %49,29 olan payı %49,54'e yükselmiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup, mal devrederek edim yükümlülüklerini belirli bir anda yerine getirir. Grup’un devam eden sözleşmelerinde kalan edim yükümlülüklerinden gelecekte muhasebeleştirmeye hak kazanacağı tutar 1.584.674 bin TL’dir. Grup, bu hasılatı bir yıl içerisinde finansal tablolarına hasılat olarak kaydetmeyi öngörmektedir.

Grup’un raporlama dönemi itibarıyla hasılatının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yurt içi demir çelik satışları	107.400.847	39.772.686	113.011.359	35.392.949
Yurt dışı demir çelik satışları	31.922.880	9.894.731	27.837.788	10.568.552
Diğer gelirler	7.420.541	2.877.407	6.878.465	2.369.141
Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri	1.383.503	486.908	1.382.133	455.240
Satış iadeleri (-)	(83.449)	(36.492)	(62.619)	(30.325)
Satış iskontoları (-)	(129.115)	(37.625)	(100.363)	(26.848)
	<u>147.915.207</u>	<u>52.957.615</u>	<u>148.946.763</u>	<u>48.728.709</u>
<u>Satışların maliyeti (-)</u>	<u>(136.076.956)</u>	<u>(48.786.952)</u>	<u>(131.351.920)</u>	<u>(44.399.886)</u>
Brüt kar	<u>11.838.251</u>	<u>4.170.663</u>	<u>17.594.843</u>	<u>4.328.823</u>

Diğer gelirler içerisinde her türlü demir çelik yan ürün satışları yer almakta olup, diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan satışların toplamı 3.512.563 bin TL’dir (30 Eylül 2024: 2.959.444 bin TL). Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri içerisinde yurt dışı vadeli satış faiz geliri toplamı 7.985 bin TL’dir (30 Eylül 2024: 24.189 bin TL).

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 13 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
İlk madde ve malzeme giderleri	(90.553.041)	(31.335.985)	(96.263.793)	(31.847.428)
Personel giderleri	(13.429.187)	(5.088.682)	(10.195.446)	(3.676.315)
Enerji giderleri	(10.541.115)	(3.969.581)	(8.544.301)	(2.992.897)
Amortisman ve itfa giderleri	(7.121.272)	(2.678.294)	(5.603.410)	(1.953.586)
Genel üretim giderleri	(7.349.516)	(2.789.047)	(4.917.241)	(2.001.771)
Diğer satışların maliyeti	(3.139.210)	(1.717.010)	(2.805.400)	(843.304)
Çalışmayan kısım giderleri (*)	(1.513.611)	(298.620)	(293.860)	(166.508)
Müşteri teslim satışlara ait nakliye giderleri	(1.788.438)	(648.303)	(1.588.093)	(558.369)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Not 4)	(217.749)	(6.137)	(728)	(18)
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 4)	592.835	17.112	61.916	23.144
Kullanım hakkı varlıkları itfa payı	(111.979)	(41.700)	(29.135)	(11.474)
Diğer	(904.673)	(230.705)	(1.172.429)	(371.360)
	<u>(136.076.956)</u>	<u>(48.786.952)</u>	<u>(131.351.920)</u>	<u>(44.399.886)</u>

(*) Grup'un üretim tesislerindeki planlı ve/veya beklenmeyen duruşlar sebebiyle cari dönemde oluşan (1.513.611) bin TL çalışmayan kısım gideri ürün maliyeti ile ilişkilendirilmeyip doğrudan satışların maliyeti içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER VE ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/(GİDERLER)

Grup’un raporlama dönemi itibarıyla pazarlama giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel giderleri (-)	(742.666)	(259.600)	(564.240)	(204.646)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(262.222)	(97.484)	(205.245)	(70.631)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(875.396)	(320.852)	(693.786)	(252.029)
Kullanım hakkı varlıkları itfa payı (-)	(13.546)	(4.837)	(3.694)	(1.410)
	<u>(1.893.830)</u>	<u>(682.773)</u>	<u>(1.466.965)</u>	<u>(528.716)</u>

Grup’un raporlama dönemi itibarıyla genel yönetim giderlerinin niteliklerine göre detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel giderleri (-)	(2.133.973)	(769.129)	(1.633.118)	(587.642)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(250.681)	(78.629)	(313.679)	(106.015)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(1.988.716)	(675.139)	(1.686.764)	(635.665)
Vergi, resim ve harçlar (-)	(93.672)	(20.309)	(45.183)	(17.670)
Şüpheli / konusu kalmayan alacak karşılığı (net)	(33.953)	(35.795)	2.277	534
Kullanım hakkı varlıkları itfa payı (-)	(134.493)	(47.839)	(97.113)	(34.910)
	<u>(4.635.488)</u>	<u>(1.626.840)</u>	<u>(3.773.580)</u>	<u>(1.381.368)</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER VE ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/(GİDERLER) (devamı)

Grup’un raporlama dönemi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklı kur farkı gelirleri (net)	747.641	202.039	310.981	118.454
Müşteri peşinatları irad kaydı	45.062	43.733	1.943	302
Reeskont gelirleri	280	89	280	89
Konusu kalmayan karşılıklar	280.644	222.419	13.728	7.273
Hizmet gelirleri	251.229	72.990	168.987	56.289
Kira ve bakım onarım gelirleri	81.096	57.003	56.043	31.962
Ardiye gelirleri	78.293	21.091	102.086	45.809
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	22.769	6.142	27.183	10.617
Geçmiş dönem sigorta hasar tazminat gelirleri	38.657	8.225	79.426	3.398
Dava gelirleri	42.518	1.502	3.001	575
Müşteriler gecikme faiz gelirleri	108.213	40.805	58.731	37.533
Deprem kaynaklı sigorta tazminat gelirleri	-	-	3.382.428	65.184
Diğer gelir ve karlar	423.765	151.786	197.154	34.192
	<u>2.120.167</u>	<u>827.824</u>	<u>4.401.971</u>	<u>411.677</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER VE ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/(GİDERLER) (devamı)

Grup’un raporlama dönemi itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Karşılık giderleri	(716.051)	(190.576)	(260.325)	(87.290)
Dava tazminatı giderleri	(39.171)	(13.123)	(12.206)	(3.749)
Kullanım hakkı varlıkları itfa payı	-	-	(17.322)	(10.922)
Bağış ve yardımlar	(49.252)	(17.958)	(85.835)	(62.643)
Hizmet giderleri	(128.691)	(53.488)	(119.320)	(39.489)
Ceza giderleri	(31.200)	(15.102)	(39.240)	(10.561)
Diğer gider ve zararlar	(277.922)	(117.045)	(149.165)	(52.307)
	<u>(1.242.287)</u>	<u>(407.292)</u>	<u>(683.413)</u>	<u>(266.961)</u>

NOT 15 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Grup’un raporlama dönemi itibarıyla finansman gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Banka mevduatlarından faiz geliri	4.680.378	1.193.145	3.139.753	1.470.043
Finansal yatırımlardan elde edilen faiz gelirleri	-	-	156.898	145.948
Diğer finansal gelirler	18.678	6.410	12.448	4.306
	<u>4.699.056</u>	<u>1.199.555</u>	<u>3.309.099</u>	<u>1.620.297</u>

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 15 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (devamı)

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Banka kredileri faiz giderleri	(7.700.296)	(3.061.034)	(7.575.452)	(2.883.921)
Kur farkı gideri (net)	(2.231.127)	(485.968)	(735.587)	(370.077)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(771.849)	(317.679)	(625.203)	(230.726)
Kiralama işlemlerinden faiz giderleri	(181.835)	(68.711)	(71.335)	(34.628)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net)	(515.513)	350.158	(137.615)	(102.166)
Diğer finansal giderler	(103.502)	(51.569)	(73.115)	(43.771)
	<u>(11.504.122)</u>	<u>(3.634.803)</u>	<u>(9.218.307)</u>	<u>(3.665.289)</u>

Raporlama dönemi itibarıyla 1.157.340 bin TL borçlanma maliyeti dönem içerisinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (30 Eylül 2024: 625.042 bin TL).

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 16 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası olan bağlı ortaklıklarının tüm parasal olmayan varlıklarında, yükümlülüklerinde ve kar veya zarar tablolarında TMS 29 kapsamında enflasyon düzeltmesi gerçekleştirilmiştir.

Bu çerçevede; konsolidasyona tabi tutulan ve fonksiyonel para birimi Türk Lirası olan Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş., Erdemir Mühendislik Yönetim ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş., Erdemir Enerji Üretim A.Ş. ve Yenilikçi Yapı Malzemeleri ve Üretim San. Tic. A.Ş.'nin finansal tablolarında gerçekleştirilen enflasyon düzeltmeleri raporlama tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	761.141	(49.668)
Stoklar	51.404	31.226
Peşin Ödenmiş Giderler	72.789	491.356
Maddi Duran Varlıklar	3.446.034	2.316.604
Kullanım Hakkı Varlıkları	7.750	3.667
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.950	5.782
Sermaye Düzeltme Farkları	(1.045.388)	(981.329)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	(15.194)	(14.840)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	21.073	33.992
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(594.841)	(579.383)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(1.186.436)	(1.356.743)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	(72.606)	(336.848)
Hasılat	(690.310)	(876.599)
Satışların Maliyeti	452.368	499.320
Pazarlama Giderleri	1.451	1.387
Genel Yönetim Giderleri	43.986	41.117
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Giderler)	(4.987)	(1.620)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (Giderler)	16	233
Finansman Gelirleri (Giderleri)	124.870	(686)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	688.535	(386.516)

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası (“Bin TL”) olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlarla ilgili ek bilgiler

Kur riski yönetimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur. Ekli yabancı para pozisyonu tablosu, ana ortak ve tam konsolidasyona tabi her işletmenin kendi fonksiyonel para birimi dışındaki para biriminin toplamını ifade etmektedir.

Grup’un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025				
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orijinal para birimi)	AVRO (Orijinal para birimi)	JAPON YENİ (Orijinal para birimi)	RON (Orijinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	4.645.320	572.349	82.219	-	6.778
2a. Parasal Finansal Varlıklar	20.826.435	19.080.545	35.249	21	2.879
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	634.786	600.297	389	-	1.627
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	26.106.541	20.253.191	117.857	21	11.284
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	1.317.554	1.317.361	4	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	4.439.084	405.291	82.292	-	2.299
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	5.756.638	1.722.652	82.296	-	2.299
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	31.863.179	21.975.843	200.153	21	13.583
10. Ticari Borçlar	12.219.710	9.339.606	56.224	17.640	13.369
11. Finansal Yükümlülükler	4.742.631	2.240.592	51.230	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.008.502	4.866.087	1.880	-	5.235
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	21.970.843	16.446.285	109.334	17.640	18.604
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	3.376.321	803.491	52.680	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	7.052.718	7.049.518	-	-	331
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	10.429.039	7.853.009	52.680	-	331
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	32.399.882	24.299.294	162.014	17.640	18.935
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(3.584.719)	-	(73.531)	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	1.852.546	-	38.000	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	5.437.265	-	111.531	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(4.121.422)	(2.323.451)	(35.392)	(17.619)	(5.352)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(5.610.573)	(3.329.039)	(44.542)	(17.619)	(9.278)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(167.217)	-	(3.430)	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	5.437.265	-	111.531	-	-
24. Döviz yükümü. hedge edilen kısmının tutarı	1.852.546	-	38.000	-	-
25. İhracat	35.443.428	-	-	-	-
26. İthalat	67.293.004	-	-	-	-

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araçlarla ilgili ek bilgiler (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları çevrede geçerli olan fonksiyonel para birimi ile sunulmuştur.

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024				
	TL karşılığı	TL	AVRO	JAPON YENİ	RON
	(Sunum para birimi)	(Orijinal para birimi)	(Orijinal para birimi)	(Orijinal para birimi)	(Orijinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	2.998.691	245.477	73.151	-	8.978
2a. Parasal Finansal Varlıklar	29.678.847	28.858.432	21.742	21	2.957
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	407.843	381.905	666	-	200
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	33.085.381	29.485.814	95.559	21	12.135
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	1.300.283	1.300.138	4	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	4.128.717	749.422	91.640	56.889	-
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	5.429.000	2.049.560	91.644	56.889	-
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	38.514.381	31.535.374	187.203	56.910	12.135
10. Ticari Borçlar	8.119.774	5.588.474	65.536	107.910	12.770
11. Finansal Yükümlülükler	8.758.685	8.246.778	13.910	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	7.766.641	7.698.883	1.052	-	3.906
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	24.645.100	21.534.135	80.498	107.910	16.676
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	2.889.586	529.752	64.122	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.927.570	5.922.437	-	-	690
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	8.817.156	6.452.189	64.122	-	690
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	33.462.256	27.986.324	144.620	107.910	17.366
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(2.038.460)	-	(55.489)	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	2.038.460	-	55.489	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	3.013.665	3.549.050	(12.906)	(51.000)	(5.231)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	515.565	2.417.723	(49.723)	(107.889)	(5.431)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	118.878	-	3.236	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	2.038.460	-	55.489	-	-
24. Döviz yükümü. hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	40.517.204	-	-	-	-
26. İthalat	107.849.486	-	-	-	-

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araçlarla ilgili ek bilgiler (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

Aşağıdaki bilgiler ise Grup'un, TL, Avro, Ron ve Japon Yeni kurlarındaki %10'luk (+/-) değişime olan duyarlılığını göstermektedir. Kullanılan %10'luk oran, kur riskinin üst düzey yönetime Grup içinde raporlanması sırasında kullanılan oran olup, yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade eder.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunda yer alan döviz bakiyeleri varlıklar için: 41,5068 TL = ABD\$ 1, 48,7512 TL = Avro 1, 0,2798 TL = JPY 1 ve 9,5410 TL = RON 1 yükümlülükler için: 41,5816 TL = ABD\$ 1, 48,8390 TL = Avro 1, 0,2816 TL = JPY 1 ve 9,6658 TL = RON 1 (31 Aralık 2024: varlıklar için: 35,2803 TL = ABD\$ 1, 36,7362 TL = Avro 1, 0,2249 TL = JPY 1 ve 7,3429 TL = RON 1, yükümlülükler için: 35,3438 TL = ABD\$ 1, 36,8024 TL = Avro 1, 0,2264 TL = JPY 1 ve 7,4389 TL = RON 1) kurlarla çevrilmiştir.

	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar/(zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2025		
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	(332.904)	332.904
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	(332.904)	332.904
5- Ron net varlık / yükümlülük	(9.088)	9.088
6- Ron riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Ron net etki (5+6+7)	(9.088)	9.088
9- Avro net varlık / yükümlülük	(218.570)	218.570
10- Avro riskinden korunan kısım (-)	(358.472)	358.472
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Avro net etki (9+10+11)	(577.042)	577.042
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(496)	496
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Japon Yeni net etki (13+14+15)	(496)	496
TOPLAM (4+8+12+16)	(919.530)	919.530

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araçlarla ilgili ek bilgiler (devamı)

Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2024	Sabit kıymetlere yapılan aktifleştirmeler sonrası vergi ve kontrol gücü olmayan paylar öncesi kar/(zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	241.772	(241.772)
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	241.772	(241.772)
5- Ron net varlık / yükümlülük	(4.155)	4.155
6- Ron riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Ron net etki (5+6+7)	(4.155)	4.155
9- Avro net varlık / yükümlülük	(183.621)	183.621
10- Avro riskinden korunan kısım (-)	(203.846)	203.846
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Avro net etki (9+10+11)	(387.467)	387.467
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(2.442)	2.442
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Japon Yeni net etki (13+14+15)	(2.442)	2.442
TOPLAM (4+8+12+16)	(152.292)	152.292

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araçlarla ilgili ek bilgiler (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar / yükümlülükler	Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosunda takip edilen finansal araçlar	Gerçeğe uygun değeri kar veya zarar tablosunda takip edilen finansal araçlar	Defter değeri
30 Eylül 2025				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	97.706.053	-	-	97.706.053
Ticari alacaklar	26.581.146	-	-	26.581.146
Finansal yatırımlar	-	-	179.802	179.802
Diğer finansal varlıklar	443.036	-	-	443.036
Türev finansal araçlar	-	39.842	871	40.713
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Borçlanmalar	146.799.728	-	-	146.799.728
Ticari borçlar	59.863.121	-	-	59.863.121
Diğer yükümlülükler	3.434.445	-	-	3.434.445
Türev finansal araçlar	-	286.953	177.260	464.213
31 Aralık 2024				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	55.259.993	-	-	55.259.993
Ticari alacaklar	26.463.914	-	-	26.463.914
Finansal yatırımlar	1.586.209	-	178.085	1.764.294
Diğer finansal varlıklar	327.886	-	-	327.886
Türev finansal araçlar	-	93.664	155.454	249.118
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Borçlanmalar	121.288.196	-	-	121.288.196
Ticari borçlar	30.023.470	-	-	30.023.470
Diğer yükümlülükler	3.380.029	-	-	3.380.029

Grup Yönetimi, finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerini yansıttığı düşünmektedir.

EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

NOT 17 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal araçlarla ilgili ek bilgiler (devamı)

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri (devamı)

Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	30 Eylül 2025	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Girişim sermayesi ve finansal yatırım fonu	178.267	-	178.267	-
Türev finansal varlıklar	871	-	871	-
Türev finansal yükümlülükler	(177.260)	-	(177.260)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	39.842	-	39.842	-
Türev finansal yükümlülükler	(286.953)	-	(286.953)	-
Toplam	(245.233)	-	(245.233)	-

Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler	31 Aralık 2024	Raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Girişim sermayesi ve finansal yatırım fonu	176.781	-	176.781	-
Türev finansal varlıklar	155.454	-	155.454	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	93.664	-	93.664	-
Toplam	425.899	-	425.899	-

Birinci seviye: Birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri.

İkinci seviye: İlgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen piyasa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdileri içeren değerlendirme teknikleri.

Üçüncü seviye: Varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdileri içeren değerlendirme teknikleri.

NOT 18 – RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.