

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

**1 Ocak – 30 Haziran 2025 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar ve sınırlı denetim raporu**

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları Türk Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Ereğli Demir ve Çelik Fabrikaları Türk Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

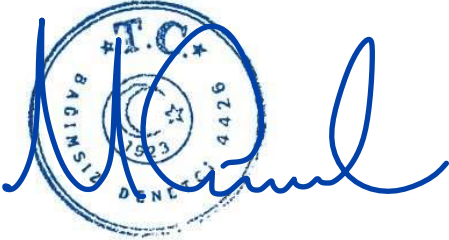
Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Mehmet Başol Çengel, SMMM
Sorumlu Denetçi

6 Ağustos 2025
İstanbul, Türkiye

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	7-49
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-15
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	15-19
NOT 4 STOKLAR.....	19
NOT 5 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	20-21
NOT 6 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	21-22
NOT 7 BORÇLANMALAR	23-24
NOT 8 KARŞILIKLAR.....	24-29
NOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	30-31
NOT 10 ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32
NOT 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	33-36
NOT 12 ÖZKAYNAKLAR.....	36
NOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	37-38
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER VE ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	39-41
NOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	41-42
NOT 16 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	43
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	44-49
NOT 18 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	49

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 30 Haziran 2025	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 30 Haziran 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
VARLIKLAR					
DÖNEN VARLIKLAR		5.345.076	212.417.591	5.182.957	182.856.284
Nakit ve Nakit Benzerleri		2.111.099	83.896.762	1.566.313	55.259.993
Finansal Yatırımlar		-	-	44.960	1.586.209
Ticari Alacaklar		657.041	26.111.297	750.105	26.463.914
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	17.876	710.387	17.116	603.847
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		639.165	25.400.910	732.989	25.860.067
Diğer Alacaklar		10.952	435.250	5.546	195.675
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	5.149	204.619	532	18.767
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		5.803	230.631	5.014	176.908
Türev Araçlar		-	-	7.061	249.118
Stoklar	4	2.125.189	84.456.730	2.232.475	78.762.398
Peşin Ödenmiş Giderler		85.082	3.381.212	88.128	3.109.169
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	3	388	15.422	706	24.900
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		84.694	3.365.790	87.422	3.084.269
Diğer Dönen Varlıklar		355.713	14.136.340	488.369	17.229.808
DURAN VARLIKLAR		7.044.321	279.946.971	6.867.932	242.302.690
Finansal Yatırımlar		4.508	179.144	5.048	178.085
Diğer Alacaklar		4.215	167.507	3.748	132.211
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	3.926	156.008	3.430	121.006
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		289	11.499	318	11.205
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	5	32.666	1.298.154	36.283	1.280.062
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		32.606	1.295.787	166.318	5.867.749
Maddi Duran Varlıklar	6	6.299.877	250.362.169	5.864.827	206.912.853
Kullanım Hakkı Varlıkları		35.847	1.424.602	27.302	963.217
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		258.690	10.280.560	264.823	9.343.042
Şerefiye		18.781	746.382	18.781	662.608
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6	239.909	9.534.178	246.042	8.680.434
Peşin Ödenmiş Giderler		321.793	12.788.329	456.080	16.090.669
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	3	1.306	51.903	5.015	176.923
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		320.487	12.736.426	451.065	15.913.746
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	7.326	291.130	7.248	255.704
Diğer Duran Varlıklar		46.793	1.859.589	36.255	1.279.098
TOPLAM VARLIKLAR		12.389.397	492.364.562	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 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 30 Haziran 2025	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 30 Haziran 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		2.266.228	90.223.993	2.158.479	76.288.847
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	380.528	15.149.733	743.215	26.268.031
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	339.852	13.530.324	295.470	10.443.033
Ticari Borçlar		1.270.499	50.581.632	849.469	30.023.470
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	195.838	7.796.791	51.989	1.837.483
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		1.074.661	42.784.841	797.480	28.185.987
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	85.888	3.419.409	139.388	4.926.492
Diğer Borçlar		56.295	2.241.248	27.964	988.348
Türev Araçlar		29.765	1.185.022	-	-
Ertelenmiş Gelirler		39.662	1.579.043	32.855	1.161.228
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	6.599	262.716	8.987	317.625
Kısa Vadeli Karşılıklar	8	36.786	1.464.546	30.770	1.087.544
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		20.354	810.320	30.361	1.073.076
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.191.767	127.071.902	2.955.135	104.445.716
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	2.678.038	106.619.118	2.392.984	84.577.132
Uzun Vadeli Karşılıklar		178.647	7.112.349	174.610	6.171.382
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	9	178.647	7.112.349	174.610	6.171.382
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	11	334.501	13.317.298	386.901	13.674.548
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		581	23.137	640	22.654
ÖZKAYNAKLAR		6.931.402	275.068.667	6.937.275	244.424.411
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		6.711.048	266.482.251	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)		(208.743)	108.295.730	(199.521)	95.552.077
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(193.058)	(3.327.733)	(183.836)	(2.961.205)
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		(15.685)	111.623.463	(15.685)	98.513.282
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak					
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(307.653)	(12.248.436)	(275.142)	(9.724.549)
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		(297.366)	(11.838.902)	(276.487)	(9.772.072)
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>		(10.287)	(409.534)	1.345	47.523
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.514.419	11.564.326	1.499.365	10.973.470
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		3.801.485	151.346.262	3.419.939	120.873.630
Net Dönem Karı veya Zararı		46.301	1.732.944	411.265	13.481.348
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		220.354	8.586.416	216.130	7.477.010
TOPLAM KAYNAKLAR		12.389.397	492.364.562	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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025	(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2025	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024	(Denetimden Geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2024
	Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin TL
Hasılat	13	2.537.087	94.957.592	41.412.965	3.172.180	100.218.054	50.470.421
Satışların Maliyeti	13	(2.332.224)	(87.290.004)	(37.546.635)	(2.752.274)	(86.952.034)	(44.233.694)
BRÜT KAR		204.863	7.667.588	3.866.330	419.906	13.266.020	6.236.727
Pazarlama Giderleri	14	(32.357)	(1.211.057)	(651.791)	(29.698)	(938.249)	(506.993)
Genel Yönetim Giderleri	14	(80.385)	(3.008.648)	(1.609.536)	(75.720)	(2.392.212)	(1.387.159)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(4.502)	(168.515)	(84.762)	(4.485)	(141.708)	(77.078)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	34.530	1.292.343	773.219	126.304	3.990.294	454.325
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	14	(22.309)	(834.995)	(454.146)	(13.182)	(416.452)	(162.962)
ESAS FAALİYET KARI		99.840	3.736.716	1.839.314	423.125	13.367.693	4.556.860
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		17.257	645.886	35.375	7.460	235.670	125.844
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(2.485)	(93.015)	(10.532)	(1.378)	(43.538)	(13.227)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	5	1.043	39.021	25.182	3.442	108.737	65.645
FİNANSMAN GELİRLERİ (GİDERLERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		115.655	4.328.608	1.889.339	432.649	13.668.562	4.735.122
Finansman Gelirleri	15	93.500	3.499.501	1.442.771	53.455	1.688.802	1.055.958
Finansman Giderleri	15	(210.256)	(7.869.319)	(3.533.153)	(175.768)	(5.553.018)	(2.410.376)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	16	11.631	435.332	173.452	(6.974)	(220.334)	(159.360)
VERGİ ÖNCESİ KAR		10.530	394.122	(27.591)	303.362	9.584.012	3.221.344
Vergi (Gideri) Geliri	11	37.989	1.421.822	1.395.631	25.487	805.230	1.320.960
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		(7.713)	(288.692)	(166.785)	(76.560)	(2.418.733)	(1.331.582)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		45.702	1.710.514	1.562.416	102.047	3.223.963	2.652.542
DÖNEM KARI (ZARARI)		48.519	1.815.944	1.368.040	328.849	10.389.242	4.542.304
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.218	83.000	61.485	12.739	402.447	156.432
Ana Ortaklık Payları		46.301	1.732.944	1.306.555	316.110	9.986.795	4.385.872
PAY BAŞINA KAZANÇ (KAYIP)			0,2476	0,1867		1,4857	0,6266
(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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025 Not	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025 Bin TL	(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2025 Bin TL	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024 Bin ABD Doları	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024 Bin TL	(Denetimden Geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2024 Bin TL
DÖNEM KARI (ZARARI)	48.519	1.815.944	1.368.040	328.849	10.389.242	4.542.304
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)						
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar						
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(12.573)	(499.778)	(499.778)	(19.476)	(639.419)	(639.419)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	11 3.143	124.944	124.944	4.868	159.854	159.854
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	-	32.156.416	14.199.485	-	23.456.319	3.850.941
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar						
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	(15.513)	(612.305)	(477.778)	6.133	191.188	108.858
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	11 3.878	153.076	119.444	(1.533)	(47.797)	(27.214)
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	(20.940)	(2.066.830)	(865.988)	(545)	(1.075.074)	185.618
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(42.005)	29.255.523	12.600.329	(10.553)	22.045.071	3.638.638
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	6.514	31.071.467	13.968.369	318.296	32.434.313	8.180.942
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) Dağılımı						
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.946	1.016.836	461.600	15.178	1.109.699	308.858
Ana Ortaklık Payları	4.568	30.054.631	13.506.769	303.118	31.324.614	7.872.084

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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

					Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			Birikmiş Karlar					
(Sınırlı Denetimden Geçmiş)	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri Alınmış Paylar (-)	Pay İhraç Primleri / İskontoları	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	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam 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	-	-	-	-	-	-	-	-	351.588	809.100	-	1.160.688	129.739	1.290.427
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.732.944	1.732.944	83.000	1.815.944
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	31.212.102	(366.528)	(457.057)	(2.066.830)	-	-	-	28.321.687	933.836	29.255.523
Toplam kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	31.212.102	(366.528)	(457.057)	(2.066.830)	-	-	1.732.944	30.054.631	1.016.836	31.071.467
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	-	-	-	-	(18.101.921)	-	-	-	-	18.101.921	-	-	-	-
30 Haziran 2025		7.000.000	-	(1.315.022)	106.447	111.623.463	(3.327.733)	(409.534)	(11.838.902)	11.564.326	151.346.262	1.732.944	266.482.251	8.586.416	275.068.667
(Sınırlı Denetimden Geçmiş)															
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	-	-	-	-	-	-	-	-	360.173	786.140	-	1.146.313	135.957	1.282.270
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.986.795	9.986.795	402.447	10.389.242
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	22.739.965	(468.341)	141.269	(1.075.074)	-	-	-	21.337.819	707.252	22.045.071
Toplam kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	-	22.739.965	(468.341)	141.269	(1.075.074)	-	-	9.986.795	31.324.614	1.109.699	32.434.313
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	-	-	-	-	(12.752.543)	-	-	-	-	12.752.543	-	-	-	-
30 Haziran 2024		3.500.000	156.613	(1.315.022)	106.447	92.951.420	(2.923.862)	74.233	(9.491.301)	10.686.820	112.575.287	9.986.795	216.307.430	6.508.711	222.816.141

- (*) 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 tablolarda TMS 21 uyarınca tarihi kurlardan ABD Doları’na çevrilerek ABD Doları olarak takip edilmekte olup 30 Haziran 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025 Not Bin ABD Doları	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2025 Bin TL	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024 Bin ABD Doları	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2024 Bin TL
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI					
Dönem Karı (Zararı)		877.563	34.035.787	257.857	7.814.557
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		48.519	1.815.944	328.849	10.389.242
Amortisman ve İtfâ Gideri İle İlgili Düzeltmeler	6/13/14	149.530	5.432.192	73.323	2.290.015
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		133.110	4.982.030	130.117	4.110.744
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(12.101)	(452.926)	(1.260)	(39.805)
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(49)	(1.842)	(55)	(1.743)
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	4	(9.728)	(364.111)	(1.205)	(38.062)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	6	(2.324)	(86.973)	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		40.682	1.522.608	35.571	1.123.823
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	9	25.681	961.165	26.986	852.589
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	8	15.001	561.443	8.585	271.234
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler		20.991	785.653	79.616	2.515.310
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	15	(93.172)	(3.487.233)	(53.198)	(1.680.660)
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	15	126.974	4.752.386	149.662	4.728.238
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(12.811)	(479.500)	(16.848)	(532.268)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		4.107	155.289	(23.115)	(733.777)
Türev Finan. Araç. Gerç. Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzelt.		23.129	865.671	1.122	35.449
Özkaynak Yöntemiyle Değer. Yatırımların Dağılımı Karları İle İlg. Düzelt.	15	23.129	865.671	1.122	35.449
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	5	(1.043)	(39.021)	(3.442)	(108.737)
Nakit Dışı Kalemlere İlişkin Diğer Düzeltmeler	11	(37.989)	(1.421.822)	(25.487)	(805.230)
Duran Varlıkların Elden Çıkarıl. Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzelt.	14	-	-	(105.000)	(3.317.244)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarıl. Kayn. Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzelt.		(11.138)	(416.845)	16	527
Yatırım Amaçlı Gayrim. Elden Çıkarıl. Kayn. Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzelt.		1.115	41.775	16	527
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(12.253)	(458.620)	-	-
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(10.218)	(548.445)	(14.815)	(491.045)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		636.781	25.330.405	(224.988)	(7.389.510)
İlişkili Tarafardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		109.420	4.348.438	(39.277)	(1.289.315)
İlişkili Olmayan Tarafardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(760)	(30.203)	(1.163)	(38.177)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		110.180	4.378.641	(38.114)	(1.251.138)
İlişkili Tarafardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		3.900	154.989	(53)	(1.740)
İlişkili Olmayan Tarafardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		4.660	185.192	-	-
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		(760)	(30.203)	(53)	(1.740)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		7.061	280.610	(4.882)	(160.258)
Pesin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		123.826	4.920.944	(221.104)	(7.258.004)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		7.083	281.484	11.735	385.216
İlişkili Tarafalara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		421.030	16.762.215	(107.114)	(3.522.476)
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		143.849	5.726.974	21.069	692.860
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		277.181	11.035.241	(128.183)	(4.215.336)
İlişkili Olmayan Tarafalara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		(70.478)	(2.805.898)	(393)	(12.924)
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(70.478)	(2.805.898)	(393)	(12.924)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		(8.929)	(355.485)	923	30.353
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		43.868	1.743.108	135.177	4.519.638
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		47.127	1.872.857	137.096	4.582.745
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(3.259)	(129.749)	(1.919)	(63.107)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	9	834.830	32.578.541	177.184	5.369.747
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	8	(13.521)	(506.053)	(9.697)	(306.346)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(6.077)	(227.427)	(3.171)	(100.176)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(1.869)	(74.269)	(22.959)	(746.856)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		64.200	2.264.995	116.500	3.598.188
Başka İşlet. veya Fonların Paylarının veya Borçlarının Araç. Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		(197.011)	(7.234.055)	(522.315)	(16.501.440)
Başka İşlet. veya Fonların Paylarının veya Borçlarının Araç. Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		87.572	3.345.320	-	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(42.280)	(1.582.447)	(2.303)	(72.787)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		107	3.986	1.119	35.339
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		107	3.986	1.119	35.339
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(206.142)	(7.688.384)	(420.589)	(13.287.597)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(206.106)	(7.687.025)	(420.372)	(13.280.753)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satımından Kaynaklanan Nakit Girişleri		(36)	(1.359)	(217)	(6.844)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		147.913	5.600.000	-	-
İlişkili Tarafalara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(184.181)	(6.912.530)	(125.008)	(3.949.353)
Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar		-	-	(32.910)	(1.101.376)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(184.181)	(6.912.530)	(92.098)	(2.847.977)
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-	-	24.466	772.958
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağı Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		(119.512)	(4.482.271)	313.343	9.849.966
İşletmenin Kendi Paylarını Almasından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	-	(21.388)	(674.518)
Borçlanmadın Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-	(21.388)	(674.518)
Kredilerden Nakit Girişleri		671.151	25.119.689	1.361.824	43.023.832
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		671.151	25.119.689	1.361.824	43.023.832
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(676.709)	(25.327.709)	(888.809)	(28.079.963)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(676.709)	(25.327.709)	(888.809)	(28.079.963)
Ödenen Temettüleri		(7.489)	(280.313)	(2.985)	(94.296)
Ödenen Faiz		-	-	(54.154)	(1.754.339)
Alınan Faiz		(189.783)	(7.103.177)	(127.773)	(4.036.718)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		83.318	3.109.239	46.628	1.465.968
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		561.040	22.319.461	48.885	1.163.083
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(16.402)	6.302.567	(4.150)	3.073.341
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		544.638	28.622.028	44.735	4.236.424
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		1.564.322	55.189.748	816.975	24.050.259
		2.108.960	83.811.776	861.710	28.286.683

- Raporlama tarihi itibarıyla vadeli mevduat faiz tahakkuku toplamı 84.986 bin TL’dir (2.139 bin USD) (30 Haziran 2024: 145.318 bin TL (4.427 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 tamamının 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 ürünü üretimi bulunmaktadır.

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	2024
			Etkin Ortaklık Oranı %	Etkin Ortaklık Oranı %
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	Türkiye	Entegre Demir ve Çelik Üretimi	94,87	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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025
	Kişi	Kişi	Kişi
Ereğli Demir ve Çelik Fab. T.A.Ş.	3.829	1.816	5.645
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	3.422	1.368	4.790
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	180	170	350
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	226	80	306
Erdemir Mühendislik Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	-	317	317
Erdemir Romania S.R.L.	188	40	228
Erdemir Asia Pacific Private Limited	-	1	1
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	551	136	687
Yenilikçi Yapı Malzemeleri ve Üretim San. Tic. A.Ş.	13	3	16
Erdemir Enerji Üretim A.Ş.	-	5	5
	8.409	3.936	12.345

	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
	8.407	3.959	12.366

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 (“KGG”) 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 beraber 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 bulundukları 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025 tarihli özet konsolide finansal durum tablosundaki varlıklar T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla geçerli döviz alış kurları olan 39,7408 TL = 1 ABD Doları ve 46,6074 TL = 1 Avro, yükümlülükler ise yine T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla geçerli döviz satış kurları olan 39,8124 TL = 1 ABD Doları ve 46,6913 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 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tabloları, 2025 yılı Ocak – Haziran dönemi altı aylık ortalama 37,4278 TL = 1 ABD Doları ve 40,9554 TL = 1 Avro olan döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir (30 Haziran 2024: 31,5928 TL = 1 ABD Doları ve 34,1671 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 Haziran 2025 tarihli özet konsolide finansal durum tablosundaki ilgili kalemler T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla geçerli döviz satış kuru 39,8124 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 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal durum tablolarında ve 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla sona eren altı 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 Değişimin Etkileri standardı hükümlerine göre hazırlanan özet konsolide finansal tabloları ifade etmektedir.

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 6 Ağustos 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 Haziran 2024	(Yeniden Düzenlenmiş) 30 Haziran 2024	(Değişim) 30 Haziran 2024
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	47.224	-	(47.224)
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	14.769.768	23.456.319	8.686.551
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	7.564.253	(1.075.074)	(8.639.327)
			<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 Haziran 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.

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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

TMS 21 (Değişiklikler) : Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

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) Yayımlanan 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 18 : Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

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 ertelemiştir. 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.

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 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.

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

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler): Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler): Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
TFRS 19: Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı
TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı 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. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

30 Haziran 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.

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

2.5 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 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>		
OYAK Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	569.166	401.046
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş. ⁽¹⁾	295	1.570
Miilux Poland Sp. Z.o.o. ⁽¹⁾	-	19.092
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. ⁽³⁾	-	30.207
Miilux Yüksek Mukavemetli Çelik Üretim A.Ş. ⁽¹⁾	138.427	147.976
Diğer	2.499	3.956
	<u>710.387</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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar (kısa vadeli)</u>		
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. ⁽³⁾	180.298	-
OYAK NYK RO-RO Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	24.321	18.767
	<u>204.619</u>	<u>18.767</u>

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar (uzun vadeli)</u>		
OYAK NYK RO-RO Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	156.008	121.006
	<u>156.008</u>	<u>121.006</u>

İlişkili taraflardan kısa ve uzun vadeli diğer alacaklar, TFRS 16 hükümleri uyarınca alt kiralama kapsamındaki parasal alacaklar ile Şirket'in bağlı ortaklığı İsdemir'in müşterek yönetime tabi ortaklığından olan temettü alacağından (Not 5) kaynaklanmaktadır.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler (kısa vadeli)</u>		
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	14.029	23.661
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ⁽²⁾	220	1.207
Diğer	1.173	32
	<u>15.422</u>	<u>24.900</u>

	30 Haziran 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⁾	51.903	47.892
	<u>51.903</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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>		
Amsterdam Scrap Terminal B.V. ⁽¹⁾	2.578.091	-
OYAK Yenilenebilir Enerji A.Ş. ⁽¹⁾	157.069	179.674
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	1.797.481	483.109
Ordu Yardımlaşma Kurumu ⁽⁴⁾	798.384	518.028
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	990.816	245.338
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	422.043	80.644
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	23.767	9.927
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	412.238	85.697
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	12.370	22.099
OYAK İnşaat A.Ş. ⁽¹⁾	239.444	57.129
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş. ⁽¹⁾	33.281	4.091
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş. ⁽¹⁾	74.053	20.686
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ⁽²⁾	52.198	13.767
Diğer	205.556	117.294
	<u>7.796.791</u>	<u>1.837.483</u>

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>		
Ordu Yardımlaşma Kurumu ⁽⁴⁾	5.536.072	-
OYAK Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	1.273.184	1.024.044
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş. ⁽¹⁾	2.464	6.049
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ⁽²⁾	12.172	186.651
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş. ⁽¹⁾	17.251	21.266
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	8.879	5.864
İskenderun Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	2.470.450	2.801.045
Milux Yüksek Mukavemetli Çelik Üretim A.Ş. ⁽¹⁾	240.960	201.302
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. ⁽³⁾	213.555	203.575
Diğer	53.958	69.732
	<u>9.828.945</u>	<u>4.519.528</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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 458.620 bin TL tutarındaki gelir, Grup’un özet konsolide kar veya zarar tablosunun “Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler” kalemi içerisinde kayıtlara alınmıştır.

İlişkili taraflardan önemli alımlar	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Amsterdam Scrap Terminal B.V. ⁽¹⁾	2.511.808	-
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	372.239	325.801
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	1.195.870	805.537
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	2.339.824	1.996.549
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	482.100	640.472
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	91.625	110.945
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	520.100	501.200
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş. ⁽¹⁾	102.150	106.280
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. ⁽³⁾	373.446	346.825
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ⁽²⁾	142.434	200.967
OYAK İnşaat A.Ş. ⁽¹⁾	548.800	268.449
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	242.082	293.072
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. ⁽¹⁾	10.809	16.065
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş. ⁽¹⁾	7.281	9.225
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş. ⁽¹⁾	33.315	12.118
OYAK Yenilenebilir Enerji A.Ş. ⁽¹⁾	151.757	2.009.665
Diğer	374.625	159.666
	9.500.265	7.802.836

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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı 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 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık ara dönemde Grup'un üst düzey yöneticilerine kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 122.699 bin TL'dir (30 Haziran 2024: 91.798 bin TL).

NOT 4 – STOKLAR

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	21.833.846	20.511.938
Yarı mamuller	17.028.531	15.716.887
Mamuller	13.546.626	13.830.828
Yedek parçalar	15.805.715	13.719.314
Yoldaki mallar	11.587.063	11.025.208
Diğer stoklar	7.530.603	6.853.416
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.875.654)	(2.895.193)
	<u>84.456.730</u>	<u>78.762.398</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Açılış bakiyesi	2.895.193	2.234.866
Dönem içinde ayrılan karşılık	211.612	710
Konusu kalmayan karşılık (-)	(575.723)	(38.772)
Çevrim farkı	344.572	255.040
Kapanış bakiyesi	<u>2.875.654</u>	<u>2.451.844</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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	Oy hakkı oranı (%)	31 Aralık 2024	Faaliyet alanı
<i>Müşterek yönetime tabi ortaklık</i>					Endüstriyel Gaz Üretim ve Satış
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.	50	1.298.154	50	1.280.062	

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

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Açılış bakiyesi	1.280.062	884.293
Dönem karı (zararı)	39.021	108.737
Kar payı	(180.298)	-
Çevrim farkı	159.369	106.017
Kapanış bakiyesi	1.298.154	1.099.047

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Toplam varlıklar	3.106.559	2.869.854
Toplam yükümlülükler	510.252	309.731
Net varlıklar	2.596.307	2.560.123
Net varlıklardaki Grup'un payı	1.298.154	1.280.062

	30 Haziran 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 128.797 bin TL (31 Aralık 2024: 221.977 bin TL) indirim hakkı bulunmaktadır. Raporlama dönemi itibarıyla ilave yatırım indirimi hakkı (93.180) bin TL (Grup kar veya zarar tablosuna etkisi (46.590) 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.

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Hasılat	411.510	399.355
Esas faaliyet karı	101.361	125.575
Net dönem karı (zararı)	78.041	217.473
Net dönem kar (zarar)ındaki Grup'un payı	39.021	108.737

NOT 6 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	30 Haziran 2025	30 Haziran 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	1.824.973	1.761.964
Girişler (*)	20.487.744	13.430.494
Çıkışlar (-)	(45.186)	(35.866)
<i>Maliyet değeri</i>	<i>(226.406)</i>	<i>(506.413)</i>
<i>Birikmiş amortisman</i>	<i>181.220</i>	<i>470.547</i>
Maddi olmayan duran varlıklara transferler	(26.474)	(35.325)
Yabancı para çevrim farkları	25.899.226	16.647.721
<i>Maliyet değeri çevrim farkları</i>	<i>54.702.763</i>	<i>37.543.501</i>
<i>Birikmiş amortisman çevrim farkları</i>	<i>(28.803.537)</i>	<i>(20.895.780)</i>
Cari dönem amortismanı (-)	(4.777.940)	(3.957.168)
Değer düşüklüğü (-)	86.973	-
Dönem sonu net kayıtlı değer	250.362.169	175.226.957
<u>Dönem sonu itibarıyla</u>		
Maliyet değeri	517.287.186	387.593.842
Birikmiş amortisman	(266.925.017)	(212.366.885)
Net kayıtlı değer	250.362.169	175.226.957

(*) Cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyeti 996.124 bin TL'dir (30 Haziran 2024: 149.741 bin TL).

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

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	30 Haziran 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	2.384	3.976
Girişler	1.359	6.844
Çıkışlar (-)	(575)	-
<i>Maliyet değeri</i>	(841)	-
<i>Birikmiş amortisman</i>	266	-
Maddi duran varlıklardan transferler	26.474	35.325
Yabancı para çevrim farkları	1.081.402	860.678
<i>Maliyet değeri çevrim farkları</i>	1.787.770	1.341.854
<i>Birikmiş itfa paylarının çevrim farkları</i>	(706.368)	(481.176)
Cari dönem itfa payları (-)	(257.300)	(212.005)
Dönem sonu net kayıtlı değer	9.534.178	8.248.104
<u>Dönem sonu itibarıyla</u>		
Maliyet değeri	15.961.301	13.083.272
Birikmiş itfa payları	(6.427.123)	(4.835.168)
Net kayıtlı değer	9.534.178	8.248.104

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

Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve 165.642 bin TL (30 Haziran 2024: 88.548 bin TL) tutarındaki kullanım hakkı varlıkları ile 36.991 bin TL (30 Haziran 2024: 76.954 bin TL) tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkullerden oluşan toplam amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Üretim ile ilişkilendirilen	4.769.100	3.891.416
Genel yönetim giderleri	258.706	269.867
Pazarlama giderleri	173.447	136.898
Araştırma ve geliştirme giderleri	36.620	30.094
Esas faaliyetlerden diğer giderler	-	6.400
	5.237.873	4.334.675

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	15.149.733	26.268.031
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	9.957.081	7.333.542
Uzun vadeli banka kredileri	69.702.537	51.957.630
Toplam banka kredileri	94.809.351	85.559.203
Uzun vadeli çıkarılmış tahvillerin kısa vadeli kısımları	3.128.551	2.779.280
Uzun vadeli çıkarılmış tahviller	36.064.401	32.036.796
Toplam çıkarılmış tahviller	39.192.952	34.816.076
Uzun vadeli kiralama işlem. borçların kısa vadeli kısımları	496.436	360.781
Uzun vadeli kiralama işlem. borçların kısa vadeli kıs.maliyeti (-)	(51.744)	(30.570)
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	3.732.065	1.945.026
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar maliyeti (-)	(2.879.885)	(1.362.320)
Toplam kiralama işlemlerinden borçlar	1.296.872	912.917
Toplam borçlanmalar	135.299.175	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 Haziran 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 Haziran 2025
Sabit	Türk Lirası	47,74	5.180.137	-	5.180.137
Sabit	ABD Doları	7,81	17.640.541	81.963.272	99.603.813
Değişken	ABD Doları	TERM SOFR+2,94	4.808.922	21.120.879	25.929.801
Değişken	Avro	Euribor+0,47	605.765	2.682.787	3.288.552
			28.235.365	105.766.938	134.002.303

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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
			36.380.853	83.994.426	120.375.279

Borçlanmaların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025			
	Banka Kredileri	Çıkarılmış Tahviller	Kiralama İşlem. Borçlar	Toplam Borçlar
1 yıl içerisinde	25.106.814	3.128.551	444.692	28.680.057
1 – 2 yıl arası	28.258.837	2.878.576	165.770	31.303.183
2 – 3 yıl arası	27.141.748	2.648.574	86.422	29.876.744
3 – 4 yıl arası	8.807.808	2.443.210	32.707	11.283.725
4 – 5 yıl arası	1.674.485	28.094.041	21.785	29.790.311
5 yıl ve üzeri	3.819.659	-	545.496	4.365.155
	94.809.351	39.192.952	1.296.872	135.299.175

	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
	85.559.203	34.816.076	912.917	121.288.196

NOT 8 – KARŞILIKLAR

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları	1.332.313	880.160
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	22.184	9.505
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	102.372	149.949
Ecrimisil karşılığı	7.677	47.930
	1.464.546	1.087.544

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025
Dava karşılıkları	880.160	512.935	(37.090)	(58.225)	34.533	1.332.313
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	9.505	12.540	-	-	139	22.184
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	149.949	100.925	(152.613)	(3.402)	7.513	102.372
Ecrimisil karşılığı	47.930	2.912	(37.724)	(6.242)	801	7.677
	<u>1.087.544</u>	<u>629.312</u>	<u>(227.427)</u>	<u>(67.869)</u>	<u>42.986</u>	<u>1.464.546</u>

	1 Ocak 2024	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	30 Haziran 2024
Dava karşılıkları	534.502	172.763	(23.318)	(5.545)	20.945	699.347
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	6.637	272	-	(910)	(27)	5.972
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	129.992	86.421	(76.858)	(61.130)	5.273	83.698
Ecrimisil karşılığı	27.474	79.630	-	(267)	610	107.447
	<u>698.605</u>	<u>339.086</u>	<u>(100.176)</u>	<u>(67.852)</u>	<u>26.801</u>	<u>896.464</u>

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Grup tarafından açılan davalar	1.699.009	1.469.097

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Grup'a karşı açılan davalar	777.992	587.296
Grup'a karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar	1.332.313	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 dağıtımı 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 Haziran 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 tashih 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 tashihine 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. Söz konusu davaya ilişkin özet konsolide finansal tablolarda 412.376 bin TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 terkin 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 düzenlemektir. 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	1.959.456	2.256.354
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.459.953	2.670.138
	<u>3.419.409</u>	<u>4.926.492</u>

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	5.816.826	5.121.104
Kıdem teşvik primi karşılığı	508.719	361.262
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	786.804	689.016
	<u>7.112.349</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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 46.655,43 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) tavanına tabidir. 1 Temmuz 2025 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 53.919,68 TL'ye yükseltilmiştir.

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 Haziran 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 Haziran 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 Haziran 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Dönem başı itibarıyla karşılık	5.121.104	4.761.820
Hizmet maliyeti	232.778	202.959
Faiz maliyeti	411.018	362.697
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	499.778	639.419
Ödenen tazminatlar	(426.190)	(277.468)
Çevrim farkı	(21.662)	(24.132)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	5.816.826	5.665.295

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 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Dönem başı itibarıyla karşılık	361.262	296.149
Hizmet maliyeti	38.555	24.328
Faiz maliyeti	43.152	31.780
Aktüeryal kayıp/(kazanç)	92.748	(24.505)
Ödenen kıdem teşvik primleri	(26.004)	(599)
Çevrim farkı	(994)	(62)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	508.719	327.091

Birikmiş yıllık izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Dönem başı itibarıyla karşılık	689.016	524.506
Dönem içerisindeki artış	497.224	399.639
Ödenen birikmiş izin (-)	(53.859)	(28.279)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(354.310)	(144.309)
Çevrim farkı	8.733	954
Dönem sonu itibarıyla karşılık	786.804	752.511

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan teminat mektupları	21.481.036	23.234.769
	21.481.036	23.234.769

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	30.510.048	29.342.141
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	5.006.036	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	-	-
	35.516.084	33.341.512

Grup kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır. Grup'un konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu 5.006.036 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özkaynaklara oranı % 0'dır (31 Aralık 2024: % 0).

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
ABD Doları	8.419.311	11.575.520
Türk Lirası	25.018.489	19.990.720
Avro	2.078.284	1.775.272
	35.516.084	33.341.512

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>		
Geçmiş dönem kurumlar vergisi karşılığı	17.196	1.031
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	309.046	596.140
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)	(63.526)	(279.546)
	<u>262.716</u>	<u>317.625</u>
	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
<u>Vergi gideri:</u>		
Cari kurumlar vergisi gideri	288.692	2.418.733
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	(1.710.514)	(3.223.963)
Kar veya zarar tablosunda raporlanan vergi (geliri) gideri	<u>(1.421.822)</u>	<u>(805.230)</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 temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 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 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 altı aylık ara dönemde yapılan kurumlar vergisi ödemeleri mahsuplaşma sonrası net 74.269 bin TL'dir (30 Haziran 2024: 746.856 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 Haziran 2025 tarihli mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır.

Ertelenmiş 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.

Ertelenmiş 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

Ertelenmiş vergi (devamı)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları:</u>		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	2.065.942	1.971.280
Yatırım indirimi	61.943	190.675
Dava karşılıkları	290.043	185.960
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltilmesi	296.256	-
Stoklar	662.562	490.017
Kullanılmamış mali zararlar	4.946.401	2.149.085
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.055.903	661.313
Kiralama işlemlerinden borçlar	324.218	228.229
Diğer	1.033.697	576.925
	<u>10.736.965</u>	<u>6.453.484</u>
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(22.966.513)	(19.357.384)
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltilmesi	-	(54.865)
Kredilerin iç verim düzeltilmesi	(107.572)	(96.017)
Kullanım hakkı varlıkları	(356.753)	(241.205)
Stoklar	(10.182)	(27.680)
Diğer	(322.113)	(95.177)
	<u>(23.763.133)</u>	<u>(19.872.328)</u>
	<u>(13.026.168)</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.

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları	291.130	255.704
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)	<u>(13.317.298)</u>	<u>(13.674.548)</u>
	<u>(13.026.168)</u>	<u>(13.418.844)</u>

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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)

Ertelenmiş vergi (devamı)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Açılış bakiyesi	(13.418.844)	(12.378.359)
Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	1.710.514	3.223.963
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen kısım	278.020	112.057
Çevrim farkı	(1.595.858)	(1.326.854)
Kapanış bakiyesi	<u>(13.026.168)</u>	<u>(10.369.193)</u>

Vergi karşılığının mutabakat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Vergi öncesi kar (zarar)	394.122	9.584.012
Yasal geçerli vergi oranı	25%	25%
Yasal geçerli vergi oranına göre hesaplanan vergi gideri	(98.531)	(2.396.003)
<u>Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(69.227)	(46.631)
- Çevrim farklarının etkisi (*)	131.231	3.079.419
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların etkisi	9.755	27.184
- Yatırım indirimleri	1.458.411	140.182
- Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların etkisi	(9.817)	1.079
Kar veya zarar tablosundaki toplam vergi geliri (gideri)	<u>1.421.822</u>	<u>805.230</u>

(*) 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:

Ortaklar	(%)	30 Haziran 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)
		<u>5.684.978</u>		<u>5.684.978</u>

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 alış 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 1.449.410 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 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Yurt içi demir çelik satışları	67.628.161	30.866.709	77.618.410	37.481.832
Yurt dışı demir çelik satışları	22.028.149	7.871.737	17.269.236	10.295.168
Diğer gelirler	4.543.134	2.270.756	4.509.324	2.290.194
Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri	896.595	457.419	926.893	468.888
Satış iadeleri (-)	(46.957)	(20.077)	(32.294)	(19.318)
Satış iskontoları (-)	(91.490)	(33.579)	(73.515)	(46.343)
	94.957.592	41.412.965	100.218.054	50.470.421
<u>Satışların maliyeti (-)</u>	<u>(87.290.004)</u>	<u>(37.546.635)</u>	<u>(86.952.034)</u>	<u>(44.233.694)</u>
Brüt kar	7.667.588	3.866.330	13.266.020	6.236.727

Diğer gelirler içerisinde her türlü demir çelik yan ürün satışları yer almakta olup, diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan satışların toplamı 1.981.388 bin TL'dir (30 Haziran 2024: 2.044.973 bin TL). Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri içerisinde yurt dışı vadeli satış faiz geliri toplamı 6.777 bin TL'dir (30 Haziran 2024: 17.610 bin TL).

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
İlk madde ve malzeme giderleri	(59.217.056)	(22.439.496)	(64.416.365)	(32.419.413)
Personel giderleri	(8.340.505)	(4.415.785)	(6.519.131)	(3.595.751)
Enerji giderleri	(6.571.534)	(3.376.970)	(5.551.404)	(2.716.760)
Amortisman ve itfa giderleri	(4.442.978)	(2.345.401)	(3.649.824)	(1.880.587)
Genel üretim giderleri	(4.560.469)	(2.361.776)	(2.915.470)	(1.619.452)
Diğer satışların maliyeti	(1.422.200)	(658.949)	(1.962.096)	(929.456)
Çalışmayan kısım giderleri (*)	(1.214.991)	(703.930)	(127.352)	(91.496)
Müşteri teslim satışlara ait nakliye giderleri	(1.140.135)	(656.642)	(1.029.724)	(537.481)
Stok değer düşüklüğü karşılığı gideri (Not 4)	(211.612)	(211.612)	(710)	(710)
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 4)	575.723	19.596	38.772	17.603
Kullanım hakkı varlıkları itfa payı	(70.279)	(38.482)	(17.661)	(10.589)
Diğer	(673.968)	(357.188)	(801.069)	(449.602)
	<u>(87.290.004)</u>	<u>(37.546.635)</u>	<u>(86.952.034)</u>	<u>(44.233.694)</u>

(*) Grup'un üretim tesislerindeki planlı ve/veya beklenmeyen duruşlar sebebiyle cari dönemde oluşan (1.214.991) 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Personel giderleri (-)	(483.066)	(262.627)	(359.594)	(200.239)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(164.738)	(87.635)	(134.614)	(70.123)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(554.544)	(297.070)	(441.757)	(235.606)
Kullanım hakkı varlıkları itfa payı (-)	(8.709)	(4.459)	(2.284)	(1.025)
	<u>(1.211.057)</u>	<u>(651.791)</u>	<u>(938.249)</u>	<u>(506.993)</u>

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Personel giderleri (-)	(1.364.844)	(774.264)	(1.045.476)	(627.895)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(172.052)	(72.954)	(207.664)	(107.816)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(1.313.577)	(680.920)	(1.051.099)	(605.436)
Vergi, resim ve harçlar (-)	(73.363)	(35.966)	(27.513)	(12.747)
Şüpheli / konusu kalmayan alacak karşılığı (net)	1.842	348	1.743	(26)
Kullanım hakkı varlıkları itfa payı (-)	(86.654)	(45.780)	(62.203)	(33.239)
	<u>(3.008.648)</u>	<u>(1.609.536)</u>	<u>(2.392.212)</u>	<u>(1.387.159)</u>

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklı kur farkı gelirleri (net)	545.602	346.994	192.527	133.407
Müşteri peşinatları irad kaydı	1.329	193	1.641	291
Reeskont gelirleri	191	94	191	93
Konusu kalmayan karşılıklar	58.225	24.582	6.455	2.492
Hizmet gelirleri	178.239	84.883	112.698	74.922
Kira ve bakım onarım gelirleri	24.093	11.822	24.081	12.379
Ardiye gelirleri	57.202	21.985	56.277	33.636
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	16.627	6.230	16.566	8.117
Geçmiş dönem sigorta hasar tazminat gelirleri	30.432	28.810	76.028	3.032
Dava gelirleri	41.016	1.727	2.426	657
Müşteriler gecikme faiz gelirleri	67.408	15.936	21.198	18.309
Deprem kaynaklı sigorta tazminat gelirleri	-	-	3.317.244	75.085
Diğer gelir ve karlar	271.979	229.963	162.962	91.905
	<u>1.292.343</u>	<u>773.219</u>	<u>3.990.294</u>	<u>454.325</u>

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Karşılık giderleri	(525.475)	(294.914)	(173.035)	(75.757)
Dava tazminatı giderleri	(26.048)	(14.824)	(8.457)	(3.887)
Kullanım hakkı varlıkları itfa payı	-	-	(6.400)	(3.494)
Bağış ve yardımlar	(31.294)	(16.315)	(23.192)	(6.292)
Hizmet giderleri	(75.203)	(42.262)	(79.831)	(32.666)
Ceza giderleri	(16.098)	(8.683)	(28.679)	(20.907)
Diğer gider ve zararlar	(160.877)	(77.148)	(96.858)	(19.959)
	<u>(834.995)</u>	<u>(454.146)</u>	<u>(416.452)</u>	<u>(162.962)</u>

NOT 15 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Banka mevduatlarından faiz geliri	3.487.233	1.437.188	1.669.710	1.069.349
Finansal yatırımlardan elde edilen faiz gelirleri	-	-	10.950	10.950
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net)	-	-	-	(27.876)
Diğer finansal gelirler	12.268	5.583	8.142	3.535
	<u>3.499.501</u>	<u>1.442.771</u>	<u>1.688.802</u>	<u>1.055.958</u>

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Banka kredileri faiz giderleri	(4.639.262)	(2.357.819)	(4.691.531)	(2.447.188)
Kur farkı gideri (net)	(1.745.159)	(300.626)	(365.510)	309.209
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(454.170)	(228.199)	(394.477)	(197.757)
Kiralama işlemlerinden faiz giderleri	(113.124)	(62.934)	(36.707)	(20.466)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net)	(865.671)	(544.902)	(35.449)	(35.449)
Diğer finansal giderler	(51.933)	(38.673)	(29.344)	(18.725)
	<u>(7.869.319)</u>	<u>(3.533.153)</u>	<u>(5.553.018)</u>	<u>(2.410.376)</u>

996.124 bin TL borçlanma maliyeti dönem içerisinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (30 Haziran 2024: 149.741 bin TL).

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	458.237	(82.689)
Stoklar	47.632	32.296
Peşin Ödenmiş Giderler	185.254	354.154
Maddi Duran Varlıklar	2.127.940	1.531.640
Kullanım Hakkı Varlıkları	6.357	2.161
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.646	3.987
Sermaye Düzeltme Farkları	(731.216)	(704.819)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	(9.963)	(10.236)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	14.697	22.236
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(389.807)	(399.442)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(795.303)	(914.666)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	(22.905)	(137.645)
Hasılat	(239.691)	(357.284)
Satışların Maliyeti	164.450	206.946
Pazarlama Giderleri	477	521
Genel Yönetim Giderleri	15.076	15.169
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Giderler)	(2.068)	(865)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (Giderler)	5	127
Finansman Gelirleri (Giderleri)	38.846	(2.259)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	435.332	(220.334)

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 bulundukları 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025				
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orijinal para birimi)	A VRO (Orijinal para birimi)	JAPON YENİ (Orijinal para birimi)	RON (Orijinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	4.625.377	345.385	90.920	-	4.653
2a. Parasal Finansal Varlıklar	33.365.625	22.111.582	240.426	21	5.305
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	748.151	694.334	889	-	1.356
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	38.739.153	23.151.301	332.235	21	11.314
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	1.368.807	1.368.622	4	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	4.835.521	817.756	85.403	59.518	2.298
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	6.204.328	2.186.378	85.407	59.518	2.298
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	44.943.481	25.337.679	417.642	59.539	13.612
10. Ticari Borçlar	11.579.581	8.368.539	65.109	174.602	13.269
11. Finansal Yükümlülükler	2.709.394	2.066.859	13.761	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.372.756	8.241.324	1.860	-	4.822
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	22.661.731	18.676.722	80.730	174.602	18.091
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	3.502.413	797.028	57.942	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.811.169	6.807.298	-	-	419
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	10.313.582	7.604.326	57.942	-	419
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	32.975.313	26.281.048	138.672	174.602	18.510
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(13.676.546)	-	(293.442)	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	13.676.546	-	293.442	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.708.378)	(943.369)	(14.472)	(115.063)	(4.898)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	6.384.496	(2.455.459)	192.678	(174.581)	(8.552)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	36.447	-	782	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	13.676.546	-	293.442	-	-
24. Döviz yükümü. hedge edilen kısmının tutarı	-	-	-	-	-
25. İhracat	24.016.314				
26. İthalat	41.192.325				

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 bulundukları 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 (Sunum para birimi)	TL (Orijinal para birimi)	AVRO (Orijinal para birimi)	JAPON YENİ (Orijinal para birimi)	RON (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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunda yer alan döviz bakiyeleri varlıklar için: 39,7408 TL = ABD\$ 1, 46,6074 TL = Avro 1, 0,2750 TL = JPY 1 ve 9,1273 TL = RON 1 yükümlülükler için: 39,8124 TL = ABD\$ 1, 46,6913 TL = Avro 1, 0,2769 TL = JPY 1 ve 9,2467 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 Haziran 2025		
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	(245.546)	245.546
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	(245.546)	245.546
5- Ron net varlık / yükümlülük	(8.027)	8.027
6- Ron riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Ron net etki (5+6+7)	(8.027)	8.027
9- Avro net varlık / yükümlülük	896.859	(896.859)
10- Avro riskinden korunan kısım (-)	(1.367.657)	1.367.657
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Avro net etki (9+10+11)	(470.798)	470.798
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(4.833)	4.833
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Japon Yeni net etki (13+14+15)	(4.833)	4.833
TOPLAM (4+8+12+16)	(729.204)	729.204

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 2025				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	83.896.762	-	-	83.896.762
Ticari alacaklar	26.111.297	-	-	26.111.297
Finansal yatırımlar	-	-	179.144	179.144
Diğer finansal varlıklar	602.757	-	-	602.757
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Borçlanmalar	135.299.175	-	-	135.299.175
Ticari borçlar	50.581.632	-	-	50.581.632
Diğer yükümlülükler	5.253.063	-	-	5.253.063
Türev finansal araçlar	-	547.665	637.357	1.185.022
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 düşünülmektedir.

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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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 Haziran 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	177.675	-	177.675	-
Türev finansal yükümlülükler	(637.357)	-	(637.357)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal yükümlülükler	(547.665)	-	(547.665)	-
Toplam	(1.007.347)	-	(1.007.347)	-

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 değerleme 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 değerleme teknikleri.

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

NOT 18 – RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.