

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

**1 Ocak – 31 Mart 2026 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-45
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-16
NOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	16-20
NOT 4 STOKLAR.....	20
NOT 5 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	21-22
NOT 6 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22-23
NOT 7 BORÇLANMALAR	24-25
NOT 8 KARŞILIKLAR.....	25-29
NOT 9 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	29-30
NOT 10 ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
NOT 11 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	32-35
NOT 12 ÖZKAYNAKLAR.....	35
NOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	36
NOT 14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER VE ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	37-38
NOT 15 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	38
NOT 16 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	39
NOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	40-45
NOT 18 RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	45

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

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 31 Mart 2026	(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 31 Mart 2026	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2025
VARLIKLAR	Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
DÖNEN VARLIKLAR		5.789.957	257.051.476	5.849.533	250.627.343
Nakit ve Nakit Benzerleri		2.791.540	123.933.482	2.695.176	115.476.723
Finansal Yatırımlar		5.007	222.299	-	-
Ticari Alacaklar		608.973	27.036.031	640.617	27.447.677
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3	15.059	668.564	17.503	749.930
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		593.914	26.367.467	623.114	26.697.747
Diğer Alacaklar		6.367	282.679	6.446	276.186
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	637	28.268	632	27.062
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		5.730	254.411	5.814	249.124
Türev Araçlar		4.659	206.820	646	27.657
Stoklar	4	1.991.851	88.430.422	2.086.220	89.385.563
Peşin Ödenmiş Giderler		50.809	2.255.754	47.873	2.051.174
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	3	5.350	237.535	6.667	285.659
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		45.459	2.018.219	41.206	1.765.515
Diğer Dönen Varlıklar		330.751	14.683.989	372.555	15.962.363
DURAN VARLIKLAR		7.200.960	319.694.560	7.186.342	307.903.852
Finansal Yatırımlar		4.132	183.427	4.347	186.245
Diğer Alacaklar		4.988	221.456	4.309	184.625
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	4.077	181.014	4.046	173.372
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		911	40.442	263	11.253
Türev Araçlar		-	-	1	59
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	5	35.774	1.588.214	34.337	1.471.206
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		32.520	1.443.766	32.549	1.394.573
Maddi Duran Varlıklar	6	6.571.072	291.729.983	6.472.056	277.299.787
Kullanım Hakkı Varlıkları		34.127	1.515.086	33.649	1.441.694
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		255.805	11.356.768	258.497	11.075.488
<i>Şerefiye</i>		18.781	833.814	18.781	804.696
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	6	237.024	10.522.954	239.716	10.270.792
Peşin Ödenmiş Giderler		211.658	9.396.805	300.817	12.888.711
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	3	1.306	57.983	1.306	55.958
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		210.352	9.338.822	299.511	12.832.753
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	12.047	534.849	9.089	389.430
Diğer Duran Varlıklar		38.837	1.724.206	36.691	1.572.034
TOPLAM VARLIKLAR		12.990.917	576.746.036	13.035.875	558.531.195

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

31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 31 Mart 2026	(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 31 Mart 2026	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2025	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Geçmiş Dönem 31 Aralık 2025
	Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
KAYNAKLAR					
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.846.444	126.598.745	2.723.795	116.913.185
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7	431.752	19.202.644	558.032	23.952.367
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	7	423.351	18.828.985	374.269	16.064.704
Ticari Borçlar		1.687.925	75.072.335	1.601.989	68.762.035
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	<i>147.383</i>	<i>6.555.025</i>	<i>168.435</i>	<i>7.229.719</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>1.540.542</i>	<i>68.517.310</i>	<i>1.433.554</i>	<i>61.532.316</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	9	76.653	3.409.236	56.129	2.409.225
Diğer Borçlar		112.449	5.001.274	11.399	489.281
Türev Araçlar		1.279	56.885	4.978	213.680
Ertelenmiş Gelirler		42.984	1.911.762	43.001	1.845.732
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11	13.791	613.376	11.766	505.046
Kısa Vadeli Karşılıklar	8	33.324	1.482.141	33.060	1.419.013
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		22.936	1.020.107	29.172	1.252.102
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		3.266.898	145.298.849	3.362.732	144.338.226
Uzun Vadeli Borçlanmalar	7	2.644.014	117.595.427	2.756.660	118.323.824
Uzun Vadeli Karşılıklar		163.605	7.276.497	157.099	6.743.142
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	9	<i>163.605</i>	<i>7.276.497</i>	<i>157.099</i>	<i>6.743.142</i>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	11	458.647	20.398.825	448.332	19.243.720
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler		632	28.100	641	27.540
ÖZKAYNAKLAR		6.877.575	304.848.442	6.949.348	297.279.784
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		6.662.537	295.496.351	6.723.092	287.771.905
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		(191.850)	123.596.029	(191.570)	118.701.456
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(176.165)	(2.605.704)	(175.885)	(2.593.253)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		<i>(15.685)</i>	<i>126.201.733</i>	<i>(15.685)</i>	<i>121.294.709</i>
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		<i>(306.731)</i>	<i>(13.642.184)</i>	<i>(299.805)</i>	<i>(12.868.507)</i>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		1.629	72.465	(909)	(38.999)
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(305.102)	(13.569.719)	(300.714)	(12.907.506)
<i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		<i>(306.731)</i>	<i>(13.642.184)</i>	<i>(299.805)</i>	<i>(12.868.507)</i>
<i>Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)</i>		<i>1.629</i>	<i>72.465</i>	<i>(909)</i>	<i>(38.999)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		1.564.633	13.807.619	1.520.777	11.864.692
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları		3.720.811	165.487.141	3.816.379	163.810.037
Net Dönem Karı veya Zararı		8.806	383.856	12.981	511.801
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		215.038	9.352.091	226.256	9.507.879
TOPLAM KAYNAKLAR		12.990.917	576.746.036	13.035.875	558.531.195

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2026	(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2026	(Denetimden Geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2025	(Denetimden Geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2025
	Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
Hasılat	13	1.369.214	59.684.847	1.480.213	53.544.627
Satışların Maliyeti	13	(1.258.969)	(54.879.228)	(1.375.129)	(49.743.369)
BRÜT KAR		110.245	4.805.619	105.084	3.801.258
Pazarlama Giderleri	14	(16.188)	(705.628)	(15.461)	(559.266)
Genel Yönetim Giderleri	14	(42.353)	(1.846.213)	(38.678)	(1.399.112)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(2.522)	(109.919)	(2.315)	(83.753)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	15.072	657.013	14.351	519.124
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	14	(8.572)	(373.642)	(10.528)	(380.849)
ESAS FAALİYET KARI		55.682	2.427.230	52.453	1.897.402
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		742	32.344	16.877	610.511
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(539)	(23.480)	(2.280)	(82.483)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından (Zararlarından) Paylar	5	1.436	62.615	383	13.839
FİNANSMAN GELİRLERİ (GİDERLERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		57.321	2.498.709	67.433	2.439.269
Finansman Gelirleri	15	36.942	1.610.324	56.857	2.056.730
Finansman Giderleri	15	(90.377)	(3.939.575)	(119.872)	(4.336.166)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	16	16.679	726.982	7.240	261.880
VERGİ ÖNCESİ KAR		20.565	896.440	11.658	421.713
Vergi (Gideri) Geliri	11	(11.256)	(490.654)	724	26.191
Dönem Vergi (Gideri) Geliri		(3.814)	(166.272)	(3.370)	(121.907)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri		(7.442)	(324.382)	4.094	148.098
DÖNEM KARI (ZARARI)		9.309	405.786	12.382	447.904
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		503	21.930	595	21.515
Ana Ortaklık Payları		8.806	383.856	11.787	426.389
PAY BAŞINA KAZANÇ (KAYIP)			0,0571		0,0634
(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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2026 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2026 Bin TL	(Denetimden Geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2025 Bin ABD Doları	(Denetimden Geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2025 Bin TL
DÖNEM KARI (ZARARI)	9.309	405.786	12.382	447.904
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER (GİDERLER)				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar				
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	-	11.290.486	-	17.956.931
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar				
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları)	3.404	149.501	(3.606)	(134.527)
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi	11 (851)	(37.375)	902	33.632
Yabancı Para Çevrim Farklarından Kazançlar (Kayıplar)	(5.535)	(773.677)	(13.392)	(1.200.842)
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)	(2.982)	10.628.935	(16.096)	16.655.194
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)	6.327	11.034.721	(3.714)	17.103.098
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider) Dağılımı				
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	1.909	425.004	803	555.236
Ana Ortaklık Payları	4.418	10.609.717	(4.517)	16.547.862

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
		Ödenmiş Sermaye	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					
(Denetimden Geçmemiş)	Not															
1 Ocak 2026		7.000.000	(1.315.022)	106.447	121.294.709	(2.593.253)	(38.999)	(12.868.507)	11.864.692	163.810.037	511.801	287.771.905	9.507.879	297.279.784		
Enflasyon etkisi (**)	2.1	-	-	-	-	(12.451)	-	-	277.899	546.313	-	811.761	88.243	900.004		
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	383.856	383.856	21.930	405.786		
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	10.888.074	-	111.464	(773.677)	-	-	-	10.225.861	403.074	10.628.935		
Toplam kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	10.888.074	-	111.464	(773.677)	-	-	383.856	10.609.717	425.004	11.034.721		
Kar payları (*)		-	-	-	-	-	-	-	-	(3.697.032)	-	(3.697.032)	(669.035)	(4.366.067)		
Transferler		-	-	-	-	-	-	-	1.665.028	(1.153.227)	(511.801)	-	-	-		
Diğer değişiklikler nedeni ile artış (azalış) (***)	2.1	-	-	-	(5.981.050)	-	-	-	-	5.981.050	-	-	-	-		
31 Mart 2026		7.000.000	(1.315.022)	106.447	126.201.733	(2.605.704)	72.465	(13.642.184)	13.807.619	165.487.141	383.856	295.496.351	9.352.091	304.848.442		
(Denetimden Geçmemiş)																
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	-	-	-	-	(23.603)	-	-	211.924	485.505	-	673.826	77.255	751.081		
Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	426.389	426.389	21.515	447.904		
Diğer kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	17.423.371	-	(101.056)	(1.200.842)	-	-	-	16.121.473	533.721	16.655.194		
Toplam kapsamlı gelir (gider)		-	-	-	17.423.371	-	(101.056)	(1.200.842)	-	-	426.389	16.547.862	555.236	17.103.098		
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	-	-	-	(10.622.814)	-	-	-	-	10.622.814	-	-	-	-		
31 Mart 2025		7.000.000	(1.315.022)	106.447	105.313.839	(2.984.808)	(53.533)	(10.972.914)	11.424.662	143.543.560	426.389	252.488.620	8.072.332	260.560.952		

(*) Şirket’in 26 Mart 2026 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda 2025 yılı ve geçmiş yıl karlarından 3.850.000 bin TL (26 Mart 2025: 1.750.000 bin TL) nakit temettü (brüt hisse başına düşen kar payı: 0,55 TL (2025: 0,25 TL)) dağıtılmasına ilişkin karar oy çokluğu ile onaylanmıştır. Şirket’in kar dağıtım karar tarihi olan 26 Mart 2026 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 669.035 bin TL (2025: 37.169 bin TL) temettü ödemesi kararı alınmıştır. Temettü ödemesine 3 Haziran 2026 tarihinde başlanacaktır.

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

(***) Geçmiş yıllar karları veya zararları; özet konsolide finansal tablolarda TMS 21 uyarınca tarihi kurlardan ABD Doları’na çevrilerek ABD Doları olarak takip edilmekte olup 31 Mart 2026 tarihli özet konsolide finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları veya zararlarının sunum para birimi Türk Lirası’na çevriminin detayı Not 2.1’de açıklanmıştır.

26 Mart 2026 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı’nda 2025 yılı ve geçmiş yıl karından nakit temettü dağıtılmasına ilişkin alınan karar neticesinde; ortaklara ilişkin temettü borçları raporlama tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda “Diğer Borçlar” hesabı altında muhasebeleştirilmiştir.

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2026	(Denetimden Geçmemiş) Cari Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2026	(Denetimden Geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2025	(Denetimden Geçmemiş) Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Mart 2025
	Not	Bin ABD Doları	Bin TL	Bin ABD Doları	Bin TL
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		409.513	18.061.920	512.587	19.077.458
Dönem Karı (Zararı)		9.309	405.786	12.382	447.904
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		116.391	5.043.331	51.941	1.844.251
Amortisman ve İrtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	6/13/14	84.332	3.676.129	65.470	2.368.275
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(6)	(294)	(17.740)	(641.680)
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		(6)	(294)	(42)	(1.494)
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	4	-	-	(15.374)	(536.127)
Maddi Duran Varlık Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	6	-	-	(2.324)	(84.059)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		17.259	752.360	22.500	813.837
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	9	13.443	586.014	15.779	570.744
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	8	3.816	166.346	6.721	243.093
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		36.267	1.580.903	(4.124)	(149.160)
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	15	(34.029)	(1.483.344)	(56.672)	(2.050.045)
Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	15	80.987	3.530.266	64.456	2.331.633
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(10.691)	(466.019)	(11.908)	(430.748)
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		(4.314)	(187.601)	(177)	(3.951)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(2.383)	(103.897)	8.867	320.769
Türev Finan. Araç. Gerç. Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzelt.	15	(2.383)	(103.897)	8.867	320.769
Özkaynak Yöntemiyle Değer. Yatırımların Dağıtılmamış Karları İle İlg. Düzelt.	5	(1.436)	(62.615)	(383)	(13.839)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11	11.256	490.654	(724)	(26.191)
Duran Varlıkların Elden Çıkarıl. Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzelt.		259	11.313	(11.211)	(405.543)
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarıl. Kayn. Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzelt.		259	11.313	1.042	37.709
Yatırım Amaçlı Gayrim. Elden Çıkarıl. Kayn. Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzelt.		-	-	(12.253)	(443.252)
Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler		(24.843)	(1.113.621)	(10.537)	(418.266)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		289.094	12.843.006	393.690	14.868.511
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		44.290	1.966.303	82.758	3.125.405
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		2.444	108.504	579	21.866
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		41.846	1.857.799	82.179	3.103.539
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) İle İlgili Düzeltmeler		(567)	(25.173)	(513)	(19.374)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(3)	(133)	-	-
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(564)	(25.040)	(513)	(19.374)
Türev Varlıklardaki Azalış (Artış)		(4.012)	(178.118)	4.587	173.231
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		96.269	4.273.968	233.180	8.806.183
Pesin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		8.735	387.782	11.499	434.266
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		85.936	3.822.098	7.356	278.304
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		(21.052)	(936.311)	22.788	862.154
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		106.988	4.758.409	(15.432)	(583.850)
Faaliyetler İle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		22.959	1.021.127	(4.413)	(166.960)
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		22.959	1.021.127	(4.413)	(166.960)
Türev Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		2.088	92.866	(615)	(23.266)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler		33.396	1.482.153	59.851	2.260.722
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		39.658	1.760.661	54.004	2.039.508
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		(6.262)	(278.508)	5.847	221.214
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		414.794	18.292.123	458.013	17.160.666
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	9	(1.308)	(56.991)	(8.109)	(293.346)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	8	(2.577)	(112.347)	(1.517)	(54.857)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	11	(1.396)	(60.865)	-	-
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		-	-	64.200	2.264.995
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(75.156)	(3.268.498)	(148.698)	(5.101.285)
Başka İşlet. veya Fonların Paylarının veya Borçlarının Araç. Satılması Sonucu Elde Edilen Nakit Girişleri		-	-	44.599	1.641.476
Başka İşlet. veya Fonların Paylarının veya Borçlarının Araç. Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		(5.000)	(217.953)	(42.280)	(1.529.419)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		184	7.964	65	2.374
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		184	7.964	65	2.374
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(65.635)	(2.852.832)	(310.541)	(11.233.376)
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(65.580)	(2.850.417)	(310.533)	(11.233.069)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(55)	(2.415)	(8)	(307)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	-	147.913	5.600.000
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		(4.705)	(205.677)	11.546	417.660
İlişkili Taraflara Verilen Nakit Avans ve Borçlar		-	-	3.658	125.657
Verilen Diğer Nakit Avans ve Borçlar		(4.705)	(205.677)	7.888	292.003
FINANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(239.054)	(10.426.830)	(65.669)	(2.386.938)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		61.393	2.676.175	525.629	19.013.897
Kredilerden Nakit Girişleri		61.393	2.676.175	525.629	19.013.897
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(217.895)	(9.498.186)	(475.623)	(17.205.012)
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(217.895)	(9.498.186)	(475.623)	(17.205.012)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.799)	(122.000)	(2.373)	(85.825)
Ödenen Faiz		(110.756)	(4.827.939)	(159.511)	(5.770.079)
Alınan Faiz		31.003	1.345.120	46.209	1.660.081
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		95.303	4.366.592	298.220	11.589.235
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		(80)	4.034.120	(4.775)	3.380.690
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		95.223	8.400.712	293.445	14.969.925
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.691.681	115.326.954	1.564.322	55.189.748
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		2.786.904	123.727.666	1.857.767	70.159.673

- Raporlama tarihi itibarıyla vadeli mevduat faiz tahakkuku toplamı 205.816 bin TL’dir (4.636 bin USD) (31 Mart 2025: 229.733 bin TL (6.083 bin USD)).

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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	2026	2025
			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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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	31 Mart 2026
	Kişi	Kişi	Kişi
Ereğli Demir ve Çelik Fab. T.A.Ş.	4.145	1.816	5.961
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	3.597	1.362	4.959
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	193	174	367
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	236	79	315
Erdemir Mühendislik Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	-	307	307
Erdemir Romania S.R.L.	186	40	226
Erdemir Asia Pacific Private Limited	-	1	1
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	541	134	675
Yenilikçi Yapı Malzemeleri ve Üretim San. Tic. A.Ş.	13	3	16
Erdemir Enerji Üretim A.Ş.	-	6	6
	8.911	3.922	12.833

	Saat Ücretli	Aylık Ücretli	31 Aralık 2025
	Kişi	Kişi	Kişi
Ereğli Demir ve Çelik Fab. T.A.Ş.	4.166	1.801	5.967
İskenderun Demir ve Çelik A.Ş.	3.560	1.369	4.929
Erdemir Madencilik San. ve Tic. A.Ş.	193	175	368
Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş.	235	80	315
Erdemir Mühendislik Yön. ve Dan. Hiz. A.Ş.	-	305	305
Erdemir Romania S.R.L.	186	40	226
Erdemir Asia Pacific Private Limited	-	1	1
Kümaş Manyezit Sanayi A.Ş.	553	137	690
Yenilikçi Yapı Malzemeleri ve Üretim San. Tic. A.Ş.	14	3	17
Erdemir Enerji Üretim A.Ş.	-	6	6
	8.907	3.917	12.824

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 (“KGK”) 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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 2025 tarihli konsolide finansal tabloları ile birlikte okunmalıdır.

Fonksiyonel ve raporlama sunum para birimi

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

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette 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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:

- 31 Mart 2026 tarihli özet konsolide finansal durum tablosundaki varlıklar T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla geçerli döviz alış kurları olan 44,3961 TL = 1 ABD Doları ve 50,9294 TL = 1 Avro, yükümlülükler ise yine T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla geçerli döviz satış kurları olan 44,4761 TL = 1 ABD Doları ve 51,0212 TL = 1 Avro kullanılarak TL’ye çevrilmiştir (31 Aralık 2025: Alış Kurları 42,8457 TL = 1 ABD Doları ve 50,2859 TL = 1 Avro, Satış Kurları 42,9229 TL = 1 ABD Doları ve 50,3765 TL = 1 Avro).
- 31 Mart 2026 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide kar veya zarar tabloları, 2026 yılı Ocak – Mart dönemi üç aylık ortalama 43,5906 TL = 1 ABD Doları ve 51,0559 TL = 1 Avro olan döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir (31 Mart 2025: 36,1736 TL = 1 ABD Doları ve 38,0561 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 31 Mart 2026 tarihli özet konsolide finansal durum tablosundaki ilgili kalemler T.C. Merkez Bankası tarafından açıklanan 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla geçerli döviz satış kuru 44,4761 TL = 1 ABD Doları ile TL’ye çevrilerek sunulmuştur (31 Aralık 2025: 42,9229 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 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal durum tablolarında ve 31 Mart 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla sona eren üç 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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 28 Nisan 2026 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.

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

a) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	: Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	: Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler	: Cilt 11

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

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

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

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

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

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

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

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

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
TFRS 17	: Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
TFRS 18	: Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
TFRS 19	: Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar
TFRS 21	: Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 10 ve TMS 28 (Değişiklikleri) Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

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

TFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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.

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

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS’lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19’u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19’u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS’lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır.

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Nisan 2026 tarihinden KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin fonksiyonel para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevirimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2026 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 2026 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır.

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla tam konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıkların oy hakları ve etkin ortaklık oranları; Not 1’de açıklandığı şekilde 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla raporlanan oranlara göre değişiklik göstermemiştir.

2.5 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.6 Bölümlere Göre Raporlama

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

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

Grup ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar (kısa vadeli)</u>		
OYAK Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	471.757	606.024
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. ⁽³⁾	-	12.047
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ⁽²⁾	24.695	30.860
Miilux Yüksek Mukavemetli Çelik Üretim A.Ş. ⁽¹⁾	155.248	95.927
Diğer	16.864	5.072
	<u>668.564</u>	<u>749.930</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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar (kısa vadeli)</u>		
OYAK NYK RO-RO Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	28.268	27.062
	<u>28.268</u>	<u>27.062</u>

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar (uzun vadeli)</u>		
OYAK NYK RO-RO Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	181.014	173.372
	<u>181.014</u>	<u>173.372</u>

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

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler (kısa vadeli)</u>		
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	237.007	285.623
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ⁽²⁾	491	-
Diğer	37	36
	<u>237.535</u>	<u>285.659</u>

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>İlişkili taraflara peşin ödenmiş giderler (uzun vadeli)</u>		
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	57.983	55.958
	<u>57.983</u>	<u>55.958</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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar (kısa vadeli)</u>		
Amsterdam Scrap Terminal B.V. ⁽¹⁾	3.150.347	3.403.140
OYAK Dijital Bilişim ve Teknoloji A.Ş. ⁽¹⁾	32.294	38.898
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	1.596.583	1.198.653
Ordu Yardımlaşma Kurumu ⁽⁴⁾	257.555	784.690
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	559.715	777.213
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	360.225	288.014
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	12.505	17.459
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	332.650	406.809
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	32.320	41.207
OYAK İnşaat A.Ş. ⁽¹⁾	799	41.323
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş. ⁽¹⁾	14.128	26.496
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş. ⁽¹⁾	80.622	67.806
Diğer	125.282	138.011
	<u>6.555.025</u>	<u>7.229.719</u>

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

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
<u>İlişkili taraflara önemli satışlar</u>		
Ordu Yardımlaşma Kurumu ⁽⁴⁾	-	5.350.559
OYAK Renault Otomobil Fab. A.Ş. ⁽²⁾	629.259	567.023
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş. ⁽¹⁾	118	2.381
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ⁽²⁾	8.942	6.519
Likitgaz Dağıtım ve Endüstri A.Ş. ⁽¹⁾	-	12.120
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	4.290	4.791
İskenderun Enerji Üretim ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	687.602	1.821.649
Miilux Yüksek Mukavemetli Çelik Üretim A.Ş. ⁽¹⁾	150.101	110.775
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. ⁽³⁾	116.093	104.088
Diğer	522	51.732
	<u>1.596.927</u>	<u>8.031.637</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

Nihai ana ortaklığın bağlı ortaklığı olan İndisol Bilişim ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.'nin unvanı, raporlama tarihi itibarıyla OYAK Dijital Bilişim ve Teknoloji A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 geçmiş döneminde “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” kalemi içerisinde satış tarihi itibarıyla 5.600.000 bin TL tutarında sabit kıymet satışı gerçekleştirdi.

Yatırım amaçlı gayrimenkul satışına ilişkin tutar geçmiş dönem 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.

Geçmiş dönem itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulün satışından elde edilen 443.252 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 – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
AST Trade FZCO ⁽¹⁾	144.167	-
Amsterdam Scrap Terminal B.V. ⁽¹⁾	1.945.011	464.081
Omsan Denizcilik A.Ş. ⁽¹⁾	76.940	197.420
OYAK Pazarlama Hizmet ve Turizm A.Ş. ⁽¹⁾	456.146	491.769
Omsan Lojistik A.Ş. ⁽¹⁾	1.799.873	1.178.519
OYAK Savunma ve Güvenlik Sistemleri A.Ş. ⁽¹⁾	248.496	201.130
Omsan Logistica SRL ⁽¹⁾	42.216	44.334
OYAK Denizcilik ve Liman İşletmeleri A.Ş. ⁽¹⁾	280.704	233.427
Doco Petrol ve Danışmanlık A.Ş. ⁽¹⁾	72.160	50.308
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş. ⁽³⁾	215.796	181.880
OYAK Çimento Fabrikaları A.Ş. ⁽²⁾	63.721	171.928
OYAK İnşaat A.Ş. ⁽¹⁾	909	481.002
OYPOWER Elektrik Ticareti ve Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	766.616	111.501
Güzel Enerji Akaryakıt A.Ş. ⁽¹⁾	4.995	4.747
OYAK Otomotiv Enerji ve Lojistik Holding A.Ş. ⁽¹⁾	6.664	5.371
Satem Grup Gıda Dağıtım ve Pazarlama A.Ş. ⁽¹⁾	13.169	17.972
OYAK Dijital Bilişim ve Teknoloji A.Ş. ⁽¹⁾	101.728	67.935
Diğer	143.870	55.328
	6.383.181	3.958.652

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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. 31 Mart 2026 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde, Grup ilişkili taraflardan alacaklarına ilişkin herhangi bir şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2025: 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. 31 Mart 2026 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde Grup'un üst düzey yöneticilerine kısa vadeli olarak sağladığı maaş, prim ve benzeri diğer faydaların toplam tutarı 29.631 bin TL'dir (31 Mart 2025: 28.661 bin TL).

NOT 4 – STOKLAR

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzeme	21.219.853	24.199.305
Yarı mamuller	19.104.977	15.662.542
Mamuller	13.660.830	13.735.590
Yedek parçalar	17.954.153	17.304.164
Yoldaki mallar	11.054.063	12.924.967
Diğer stoklar	7.943.316	7.978.590
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.506.770)	(2.419.595)
	<u>88.430.422</u>	<u>89.385.563</u>

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareketleri:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Açılış bakiyesi	2.419.595	2.895.193
Konusu kalmayan karşılık (-)	-	(556.127)
Çevrim farkı	87.175	179.749
Kapanış bakiyesi	<u>2.506.770</u>	<u>2.518.815</u>

Grup; mamul ve yarı mamul stoklarında net gerçekleştirilebilir 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 konusu kalmayan stok değer düşüş karşılıkları satışların maliyetinde muhasebeleştirilmektedir (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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 (%)	31 Mart 2026	Oy hakkı oranı (%)	31 Aralık 2025	Faaliyet alanı
<i>Müşterek yönetime tabi ortaklık</i>					Endüstriyel Gaz Üretim ve Satışı
İsdemir Linde Gaz Ortaklığı A.Ş.	50	1.588.214	50	1.471.206	

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

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Açılış bakiyesi	1.471.206	1.280.062
Dönem karı (zararı)	62.615	13.839
Çevrim farkı	54.393	90.781
Kapanış bakiyesi	1.588.214	1.384.682

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

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Toplam varlıklar	3.317.488	3.116.147
Toplam yükümlülükler	141.060	173.736
Net varlıklar	3.176.428	2.942.411
Net varlıklardaki Grup'un payı	1.588.214	1.471.206

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
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 54.718 bin TL (31 Aralık 2025: 24.485 bin TL) indirim hakkı bulunmaktadır. Raporlama dönemi itibarıyla ilave yatırım indirimi hakkı 30.233 bin TL (Grup kar veya zarar tablosuna etkisi 15.117 bin TL) tutarındaki ertelenmiş vergi varlığı finansal tablolarda kayıtlara alınmıştır.

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Hasılat	215.002	196.241
Esas faaliyet karı	27.396	38.939
Net dönem karı (zararı)	125.230	27.677
Net dönem kar (zarar)ındaki Grup'un payı	62.615	13.839

NOT 6 – MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
<u>1 Ocak açılış bakiyesi</u>		
Maliyet değeri	570.787.846	439.111.528
Birikmiş amortisman	(293.488.059)	(232.198.675)
Net kayıtlı değer	277.299.787	206.912.853
Dönem başı net kayıtlı değer	277.299.787	206.912.853
Enflasyon etkisi	2.006.996	1.160.816
Girişler (*)	6.691.765	11.268.789
Çıkışlar (-)	(19.277)	(39.527)
<i>Maliyet değeri</i>	<i>(154.682)</i>	<i>(202.409)</i>
<i>Birikmiş amortisman</i>	<i>135.405</i>	<i>162.882</i>
Maddi olmayan duran varlıklara transferler	(10.998)	(5.002)
Yabancı para çevrim farkları	9.294.466	14.253.566
<i>Maliyet değeri çevrim farkları</i>	<i>19.547.357</i>	<i>30.183.836</i>
<i>Birikmiş amortisman çevrim farkları</i>	<i>(10.252.891)</i>	<i>(15.930.270)</i>
Cari dönem amortismanı (-)	(3.532.756)	(2.231.489)
Değer düşüklüğü (-)	-	84.059
Dönem sonu net kayıtlı değer	291.729.983	231.404.065
<u>Dönem sonu itibarıyla</u>		
Maliyet değeri	600.082.520	482.384.903
Birikmiş amortisman	(308.352.537)	(250.980.838)
Net kayıtlı değer	291.729.983	231.404.065

(*) Cari dönemde aktifleştirilen borçlanma maliyeti 268.740 bin TL'dir (31 Mart 2025: 35.720 bin TL).

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıkları üzerinde herhangi bir ipotek veya teminat bulunmamaktadır (31 Mart 2025: Bulunmamaktadır).

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
<u>1 Ocak açılış bakiyesi</u>		
Maliyet değeri	17.504.421	14.133.803
Birikmiş itfa payları	(7.233.629)	(5.453.369)
Net kayıtlı değer	10.270.792	8.680.434
Dönem başı net kayıtlı değer	10.270.792	8.680.434
Enflasyon etkisi	2.338	1.463
Girişler	2.415	307
Çıkışlar (-)	-	(556)
<i>Maliyet değeri</i>	-	(813)
<i>Birikmiş amortisman</i>	-	257
Maddi duran varlıklardan transferler	10.998	5.002
Yabancı para çevrim farkları	368.554	605.227
<i>Maliyet değeri çevrim farkları</i>	629.663	993.880
<i>Birikmiş itfa paylarının çevrim farkları</i>	(261.109)	(388.653)
Cari dönem itfa payları (-)	(132.143)	(122.381)
Dönem sonu net kayıtlı değer	10.522.954	9.169.496
<u>Dönem sonu itibarıyla</u>		
Maliyet değeri	18.158.990	15.139.996
Birikmiş itfa payları	(7.636.036)	(5.970.500)
Net kayıtlı değer	10.522.954	9.169.496

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup’un maddi olmayan duran varlıkları üzerinde herhangi bir teminat bulunmamaktadır (31 Mart 2025: Bulunmamaktadır).

Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve 92.446 bin TL (31 Mart 2025: 76.921 bin TL) tutarındaki kullanım hakkı varlıkları ile 1.247 bin TL (31 Mart 2025: 34.716 bin TL) tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkullerden oluşan toplam amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Üretim ile ilişkilendirilen	3.464.771	2.226.606
Genel yönetim giderleri	157.891	139.972
Pazarlama giderleri	113.776	81.353
Araştırma ve geliştirme giderleri	22.154	17.576
	3.758.592	2.465.507

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli banka kredileri	19.202.644	23.952.367
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	14.940.656	12.263.172
Uzun vadeli banka kredileri	77.187.567	78.525.865
Toplam banka kredileri	111.330.867	114.741.404
Uzun vadeli çıkarılmış tahvillerin kısa vadeli kısımları	3.379.122	3.329.658
Uzun vadeli çıkarılmış tahviller	39.511.597	38.932.382
Toplam çıkarılmış tahviller	42.890.719	42.262.040
Uzun vadeli kiralama işlem. borçların kısa vadeli kısımları	556.494	516.190
Uzun vadeli kiralama işlem. borçların kısa vadeli kıs.maliyeti (-)	(47.287)	(44.316)
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar	4.195.552	3.781.321
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlar maliyeti (-)	(3.299.289)	(2.915.744)
Toplam kiralama işlemlerinden borçlar	1.405.470	1.337.451
Toplam borçlanmalar	155.627.056	158.340.895

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.

31 Mart 2026 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 Mart 2026
Sabit	Türk Lirası	42,00	8.881.406	-	8.881.406
Sabit	ABD Doları	7,84	19.445.297	88.702.426	108.147.723
Sabit	Avro	5,10	2.010.304	-	2.010.304
Değişken	ABD Doları	TERM SOFR+2,82	6.547.186	25.644.962	32.192.148
Değişken	Avro	Euribor+0,47	638.229	2.351.776	2.990.005
			37.522.422	116.699.164	154.221.586

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 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	31 Aralık 2025
Sabit	Türk Lirası	44,94	9.129.599	-	9.129.599
Sabit	ABD Doları	7,81	21.491.416	87.075.966	108.567.382
Sabit	Avro	5,10	1.955.182	-	1.955.182
Değişken	ABD Doları	TERM SOFR+3	6.320.491	27.797.432	34.117.923
Değişken	Avro	Euribor+0,47	648.509	2.584.849	3.233.358
			39.545.197	117.458.247	157.003.444

Borçlanmaların vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026			
	Banka Kredileri	Çıkarılmış Tahviller	Kiralama İşlem. Borçlar	Toplam Borçlar
1 yıl içerisinde	34.143.300	3.379.122	509.207	38.031.629
1 – 2 yıl arası	55.030.172	3.112.768	126.950	58.269.890
2 – 3 yıl arası	13.781.523	2.866.764	63.518	16.711.805
3 – 4 yıl arası	3.428.095	33.532.065	29.008	36.989.168
4 – 5 yıl arası	1.494.908	-	25.213	1.520.121
5 yıl ve üzeri	3.452.869	-	651.574	4.104.443
	111.330.867	42.890.719	1.405.470	155.627.056

	31 Aralık 2025			
	Banka Kredileri	Çıkarılmış Tahviller	Kiralama İşlem. Borçlar	Toplam Borçlar
1 yıl içerisinde	36.215.539	3.329.658	471.874	40.017.071
1 – 2 yıl arası	47.013.522	3.067.203	150.613	50.231.338
2 – 3 yıl arası	19.055.458	2.825.124	71.956	21.952.538
3 – 4 yıl arası	6.819.680	33.040.055	27.907	39.887.642
4 – 5 yıl arası	1.599.783	-	24.253	1.624.036
5 yıl ve üzeri	4.037.422	-	590.848	4.628.270
	114.741.404	42.262.040	1.337.451	158.340.895

NOT 8 – KARŞILIKLAR

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

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dava karşılıkları	1.199.070	1.197.012
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	32.879	24.030
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	246.838	190.407
Ecrimisil karşılığı	3.354	7.564
	1.482.141	1.419.013

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 2026	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	31 Mart 2026
Dava karşılıkları	1.197.012	130.648	(112.347)	(25.304)	9.061	1.199.070
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	24.030	8.800	-	-	49	32.879
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	190.407	56.437	-	-	(6)	246.838
Ecrimisil karşılığı	7.564	975	-	(5.210)	25	3.354
	1.419.013	196.860	(112.347)	(30.514)	9.129	1.482.141

	1 Ocak 2025	Dönem içerisindeki artış	Ödenen	Konusu kalmayan	Çevrim farkı	31 Mart 2025
Dava karşılıkları	880.160	224.525	(18.397)	(33.643)	16.850	1.069.495
Engelli istihdamı eksikliği nedeniyle ayrılan ceza karşılığı	9.505	6.036	-	-	71	15.612
Maden sahası devlet hakkı için ayrılan karşılık	149.949	44.920	-	-	738	195.607
Ecrimisil karşılığı	47.930	1.548	(36.460)	(293)	(216)	12.509
	1.087.544	277.029	(54.857)	(33.936)	17.443	1.293.223

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Grup tarafından açılan davalar	2.026.242	1.981.681

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

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Grup’a karşı açılan davalar	707.739	701.000
Grup’a karşı açılan davalar için ayrılan karşılıklar	1.199.070	1.197.012

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 Şirket 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.

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 Vergi Ceza İhbarnamelerine Karşı Açılan Davalar (devamı)

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 6 Aralık 2022 tarihinde 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.

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 vermiştir. 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 vermiştir. 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. Zonguldak İdare Mahkemesi davanın reddine karar vermiştir. Şirket, karara karşı istinaf yoluna başvurmuştur.

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.

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

Ecrimisil karşılığı

Grup'un fabrika sahaları içerisinde ve dışarısında, Belediye'nin mülkiyetinde ve tasarrufunda bulunan otopark, park, yol niteliğinde taşınmazları bulunmaktadır. Bu taşınmazlara ilişkin olarak 2886 sayılı Devlet İhale Kanunu'nun 75. maddesi ve 19/06/2007 tarih ve 26557 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Hazine Taşınmazlarının İdaresi Hakkındaki Yönetmeliğin 85. maddesi uyarınca bedel tespit komisyonunca takdir edilen ecrimisil bedelleri tahakkuk 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.

NOT 9 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Personele borçlar	2.150.398	1.668.168
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.258.838	741.057
	<u>3.409.236</u>	<u>2.409.225</u>

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

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	5.660.952	5.326.510
Kıdem teşvik primi karşılığı	788.270	707.462
Birikmiş yıllık izinler karşılığı	827.275	709.170
	<u>7.276.497</u>	<u>6.743.142</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.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı tavanı her hizmet yılı için aylık 64.948,77 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 ("Çalışanlara Sağlanan Faydalar"), Grup'un yükümlülüklerinin tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hesaplanan yükümlülük bağımsız bir aktüer firma tarafından hesaplanmış, hesaplamada öngörülen birim kredi yöntemi kullanılmıştır. Yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda kullanılan oranlar ile aynıdır.

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

İskonto oranı emeklilik taahhütlerinin vadeleri ile uyumlu dönemler için ve taahhüt edilen yükümlülüklerin ödenmesinde kullanılacak para birimi cinsinden tahmin edilmiştir. 31 Mart 2026 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. 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 – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Dönem başı itibarıyla karşılık	5.326.510	5.121.104
Hizmet maliyeti	159.587	131.618
Faiz maliyeti	223.899	204.428
Ödenen tazminatlar	(52.119)	(256.370)
Çevrim farkı	3.075	4.208
Dönem sonu itibarıyla karşılık	5.660.952	5.204.988

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 – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Dönem başı itibarıyla karşılık	707.462	361.262
Hizmet maliyeti	36.413	18.926
Faiz maliyeti	45.654	21.543
Ödenen kıdem teşvik primleri	(1.616)	(1.618)
Çevrim farkı	357	439
Dönem sonu itibarıyla karşılık	788.270	400.552

Birikmiş yıllık izin karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Dönem başı itibarıyla karşılık	709.170	689.016
Dönem içerisindeki artış	223.748	425.784
Ödenen birikmiş izin (-)	(3.256)	(35.358)
Konusu kalmayan karşılık (-)	(103.287)	(231.555)
Çevrim farkı	900	3.588
Dönem sonu itibarıyla karşılık	827.275	851.475

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Alınan teminat mektupları	20.843.486	22.567.810
	20.843.486	22.567.810

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

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler	33.450.863	32.511.931
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’ler	9.456.717	8.127.414
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	-	-
	42.907.580	40.639.345

Grup kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır. Grup’un konsolidasyon kapsamında dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu 9.456.717 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 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla özkaynaklara oranı % 0’dır (31 Aralık 2025: % 0).

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

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
ABD Doları	12.115.996	10.524.647
Türk Lirası	28.788.564	28.034.062
Avro	2.003.020	2.080.636
	42.907.580	40.639.345

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>Ödenecek kurumlar vergisi:</u>		
Geçmiş dönem kurumlar vergisi karşılığı	798.826	-
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	169.195	798.826
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar (-)	(354.645)	(293.780)
	<u>613.376</u>	<u>505.046</u>
<u>Vergi gideri:</u>	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Cari kurumlar vergisi gideri	166.272	121.907
Ertelenmiş vergi (geliri)/gideri	324.382	(148.098)
Kar veya zarar tablosunda raporlanan vergi (geliri) gideri	<u>490.654</u>	<u>(26.191)</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 yayımlanan 7456 sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. maddesinin birinci fıkrasında değişiklik yapılarak 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %25'e yükseltilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla uygulanan geçerli vergi oranı %25'tir (31 Aralık 2025: %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.

31 Mart 2026 tarihinde sona eren üç aylık ara dönemde uygulanan geçerli vergi oranı Türkiye'de %25, Romanya'da %16, Singapur'da %17 (31 Aralık 2025: Türkiye'de %25, Romanya'da %16, Singapur'da %17)'dir.

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 2026 yılı üç aylık ara dönemde yapılan kurumlar vergisi ödemeleri toplamı 60.865 bin TL'dir.

25 Aralık 2025 tarihli ve 33118 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan, 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na eklenen geçici madde kapsamında; 2025 hesap dönemi ve geçici vergi dönemleri dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın, yasal mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamasına yönelik kanun değişikliği yürürlüğe girmiştir.

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.

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32'nci maddesinin yedinci fıkrasında, ihracat yapan kurumların münhasıran ihracat faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranının 5 puan indirimli olarak uygulanacağı; aynı maddenin sekizinci fıkrasında ise, sanayi sicil belgesini haiz olup fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların, münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranının 1 puan indirimli olarak uygulanacağı hüküm altına alınmıştır.

Bu çerçevede, Grup'un raporlama tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi muhasebeleştirme hususunda kullanacağı efektif kurumlar vergisi oranı yukarıdaki düzenlemeler dikkate alınarak belirlenmiştir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin (arsa ve arazi hariç) hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 2026 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %24 esas alınmıştır. Yurtdışında faaliyet gösteren Romanya'daki bağlı ortaklık için %16, Singapur'daki bağlı ortaklık için %17'dir (31 Aralık 2025: Türkiye'de %24, Romanya'da %16, Singapur'da %17). Arsa ve araziden kaynaklanan geçici zamanlama farkları üzerinden ertelenmiş vergi %18,75 oranı ile hesaplanmaktadır (31 Aralık 2025: %18,75).

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları:</u>		
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	2.088.708	1.907.074
Yatırım indirimi	120.783	59.444
Dava karşılıkları	288.056	233.502
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltmesi	-	51.261
Stoklar	414.459	431.049
Kullanılmamış mali zararlar	4.048.579	3.602.307
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.027.165	876.088
Kiralama işlemlerinden borçlar	338.085	321.235
Diğer	694.154	710.322
	<u>9.019.989</u>	<u>8.192.282</u>
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(27.025.715)	(25.606.606)
Türev ürünlerin rayiç değeri düzeltmesi	(36.074)	-
Kredilerin iç verim düzeltmesi	(130.452)	(133.301)
Kullanım hakkı varlıkları	(365.128)	(346.209)
Stoklar	(882.729)	(525.734)
Diğer	(443.867)	(434.722)
	<u>(28.883.965)</u>	<u>(27.046.572)</u>
	<u>(19.863.976)</u>	<u>(18.854.290)</u>

Grup Yönetimi; ertelenmiş vergiye konu edilen kullanılmamış vergi zararlarını kullanılabılır 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:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ertelenmiş vergi varlıkları	534.849	389.430
Ertelenmiş vergi (yükümlülükleri)	(20.398.825)	(19.243.720)
	<u>(19.863.976)</u>	<u>(18.854.290)</u>

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Açılış bakiyesi	(18.854.290)	(13.418.844)
Ertelenmiş vergi geliri (gideri)	(324.382)	148.098
Diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilen kısım	(37.375)	33.632
Çevrim farkı	(647.929)	(938.719)
Kapanış bakiyesi	(19.863.976)	(14.175.833)

Vergi karşılığının mutabakat detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Vergi öncesi kar (zarar)	896.440	421.713
Yasal geçerli vergi oranı	25%	25%
Yasal geçerli vergi oranına göre hesaplanan vergi gideri	(224.110)	(105.428)
<u>Ayrılan ile hesaplanan vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
- Kanunen kabul edilmeyen giderler	(49.428)	(98.400)
- Vergiye tabi olmayan gelirler	4.260	3.232
- Çevrim farklarının etkisi (*)	(997.558)	(186.057)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların etkisi	15.028	3.460
- Yatırım indirimleri	757.473	409.446
- Yasal vergi oranından 1 puan indirim uygulanması	8.964	-
- Diğer ülkelerde faaliyette bulunan bağlı ortaklıkların etkisi	(5.283)	(62)
Kar veya zarar tablosundaki toplam vergi geliri (gideri)	(490.654)	26.191

(*) 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	(%)	31 Mart 2026	(%)	31 Aralık 2025
ATAER Holding A.Ş.	49,54	3.467.965	49,54	3.467.965
Halka açık kısım	46,49	3.253.911	46,49	3.253.911
Erdemir'in elinde olan hisse senetleri	3,97	278.124	3,97	278.124
Tarihi sermaye	100,00	7.000.000	100,00	7.000.000
Yeniden düzenlenmiş sermaye		7.000.000		7.000.000
Geri alınmış paylar (-)		(1.315.022)		(1.315.022)
		5.684.978		5.684.978

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 1.856.718 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 - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Yurt içi demir çelik satışları	48.394.620	36.761.452
Yurt dışı demir çelik satışları	8.354.501	14.156.412
Diğer gelirler	2.522.520	2.272.378
Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri	494.832	439.176
Satış iadeleri (-)	(37.240)	(26.880)
Satış iskontoları (-)	(44.386)	(57.911)
	59.684.847	53.544.627
<u>Satışların maliyeti (-)</u>	<u>(54.879.228)</u>	<u>(49.743.369)</u>
Brüt kar	4.805.619	3.801.258

Diğer gelirler içerisinde her türlü demir çelik yan ürün satışları yer almakta olup, diğer gelirler içerisinde yurt dışına yapılan satışların toplamı 970.536 bin TL'dir (31 Mart 2025: 1.045.529 bin TL). Vadeli satış sözleşmelerine ilişkin faiz gelirleri içerisinde yurt dışı vadeli satış faiz geliri toplamı 147 bin TL'dir (31 Mart 2025: 3.289 bin TL).

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

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
İlk madde ve malzeme giderleri	(37.146.656)	(36.777.560)
Personel giderleri	(6.006.227)	(3.924.720)
Enerji giderleri	(3.562.095)	(3.194.564)
Amortisman ve itfa giderleri	(3.339.836)	(2.097.577)
Genel üretim giderleri	(2.742.823)	(2.198.693)
Diğer satışların maliyeti	(992.697)	(763.251)
Çalışmayan kısım giderleri (*)	(60.595)	(511.061)
Müşteri teslim satışlara ait nakliye giderleri	(694.598)	(483.493)
Konusu kalmayan stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 4)	-	556.127
Kullanım hakkı varlıkları itfa payı	(42.472)	(31.797)
Diğer	(291.229)	(316.780)
	(54.879.228)	(49.743.369)

(*) Grup'un üretim tesislerindeki planlı ve/veya beklenmeyen duruşlar sebebiyle cari dönemde oluşan (60.595) 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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Personel giderleri (-)	(296.956)	(220.439)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(109.183)	(77.103)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(294.896)	(257.474)
Kullanım hakkı varlıkları itfa payı (-)	(4.593)	(4.250)
	<u>(705.628)</u>	<u>(559.266)</u>

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

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Personel giderleri (-)	(874.484)	(633.365)
Amortisman ve itfa giderleri (-)	(112.510)	(99.098)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler (-)	(787.579)	(589.872)
Vergi, resim ve harçlar (-)	(26.553)	(37.397)
Şüpheli / konusu kalmayan alacak karşılığı (net)	294	1.494
Kullanım hakkı varlıkları itfa payı (-)	(45.381)	(40.874)
	<u>(1.846.213)</u>	<u>(1.399.112)</u>

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

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>		
Ticari alacak ve borçlardan kaynaklı kur farkı gelirleri (net)	342.306	198.608
Müşteri peşinatları irad kaydı	301	1.136
Reeskont gelirleri	95	97
Konusu kalmayan karşılıklar	25.304	33.643
Hizmet gelirleri	70.277	93.356
Kira ve bakım onarım gelirleri	15.969	12.271
Ardıye gelirleri	23.753	35.217
Tazminat ve gecikme ceza gelirleri	6.891	10.397
Geçmiş dönem sigorta hasar tazminat gelirleri	3.859	1.622
Dava gelirleri	2.070	39.289
Müşteriler gecikme faiz gelirleri	18.331	51.472
Diğer gelir ve karlar	147.857	42.016
	<u>657.013</u>	<u>519.124</u>

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)</u>		
Karşılık giderleri	(139.448)	(230.561)
Dava tazminatı giderleri	(47.209)	(11.224)
Bağış ve yardımlar	(34.376)	(14.979)
Hizmet giderleri	(62.897)	(32.941)
Ceza giderleri	(4.974)	(7.415)
Diğer gider ve zararlar	(84.738)	(83.729)
	<u>(373.642)</u>	<u>(380.849)</u>

NOT 15 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

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

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Banka mevduatlarından faiz geliri	1.483.344	2.050.045
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net)	103.897	-
Diğer finansal gelirler	23.083	6.685
	<u>1.610.324</u>	<u>2.056.730</u>

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

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Banka kredileri faiz giderleri	(3.456.766)	(2.281.443)
Kur farkı gideri (net)	(83.837)	(1.444.533)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin faiz maliyeti	(269.553)	(225.971)
Kiralama işlemlerinden faiz giderleri	(73.500)	(50.190)
Türev araçların gerçeğe uygun değer farkı (net)	-	(320.769)
Diğer finansal giderler	(55.919)	(13.260)
	<u>(3.939.575)</u>	<u>(4.336.166)</u>

Raporlama dönemi itibarıyla 268.740 bin TL borçlanma maliyeti dönem içerisinde sabit kıymetler üzerinde aktifleştirilmiştir (31 Mart 2025: 35.720 bin TL).

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	715.382	267.119
Stoklar	40.697	32.330
Peşin Ödenmiş Giderler	37.212	120.972
Maddi Duran Varlıklar	1.965.804	1.299.954
Kullanım Hakkı Varlıkları	1.556	4.552
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.999	1.665
Sermaye Düzeltme Farkları	(647.476)	(493.992)
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	(7.852)	(6.012)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	15.822	19.800
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(308.019)	(234.990)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	(385.361)	(477.160)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	11.600	(5.239)
Hasılat	(65.358)	(56.266)
Satışların Maliyeti	52.038	39.817
Pazarlama Giderleri	168	106
Genel Yönetim Giderleri	4.818	3.021
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (Giderler)	(398)	(386)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler (Giderler)	-	2
Finansman Gelirleri (Giderleri)	20.332	8.467
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	726.982	261.880

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026				
	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	2.642.671	343.214	43.245	-	9.770
2a. Parasal Finansal Varlıklar	22.369.523	22.009.888	5.980	61	5.544
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	758.472	724.529	289	-	1.938
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	25.770.666	23.077.631	49.514	61	17.252
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	985.402	985.200	4	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	3.812.405	379.013	67.237	-	913
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	4.797.807	1.364.213	67.241	-	913
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	30.568.473	24.441.844	116.755	61	18.165
10. Ticari Borçlar	10.573.310	7.365.526	59.392	148.709	13.518
11. Finansal Yükümlülükler	4.011.177	1.328.430	52.581	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	10.871.597	10.770.466	656	-	6.724
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	25.456.084	19.464.422	112.629	148.709	20.242
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	3.228.821	864.440	46.341	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.983.848	6.973.087	-	-	1.069
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	10.212.669	7.837.527	46.341	-	1.069
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	35.668.753	27.301.949	158.970	148.709	21.311
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(156.051)	-	(3.064)	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	1.935.317	-	38.000	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	2.091.368	-	41.064	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(5.256.331)	(2.860.105)	(45.279)	(148.648)	(3.146)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(9.671.157)	(3.963.647)	(109.741)	(148.648)	(5.997)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(6.061)	-	(119)	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	2.091.368	-	41.064	-	-
24. Döviz yüküm. hedge edilen kısmının tutarı	1.935.317	-	38.000	-	-
25. İhracat	9.325.184	-	-	-	-
26. İthalat	26.685.620	-	-	-	-

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 2025 tarihi itibarıyla orijinal para birimi cinsinden yabancı para pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025				
	TL karşılığı (Sunum para birimi)	TL (Orijinal para birimi)	AVRO (Orijinal para birimi)	JAPON YENİ (Orijinal para birimi)	RON (Orijinal para birimi)
1. Ticari Alacaklar	3.874.417	269.195	70.836	-	4.401
2a. Parasal Finansal Varlıklar	22.066.443	21.813.387	4.146	76	4.538
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	740.818	716.413	328	-	804
4. DÖNEN VARLIKLAR (1+2+3)	26.681.678	22.798.995	75.310	76	9.743
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	1.035.255	1.035.055	4	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	5.985.617	360.055	111.422	-	2.306
8. DURAN VARLIKLAR (5+6+7)	7.020.872	1.395.110	111.426	-	2.306
9. TOPLAM VARLIKLAR (4+8)	33.702.550	24.194.105	186.736	76	12.049
10. Ticari Borçlar	13.075.121	7.964.429	98.399	125.850	11.984
11. Finansal Yükümlülükler	5.514.116	2.876.055	52.367	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	5.649.570	5.496.489	2.302	-	3.732
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (10+11+12)	24.238.807	16.336.973	153.068	125.850	15.716
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	3.426.297	826.728	51.603	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.479.461	6.467.347	-	-	1.219
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (14+15+16)	9.905.758	7.294.075	51.603	-	1.219
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER (13+17)	34.144.565	23.631.048	204.671	125.850	16.935
19. Bilanço dışı türev finansal araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	(1.267.686)	-	(25.210)	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	1.910.864	-	38.000	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	3.178.550	-	63.210	-	-
20. Net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	(1.709.701)	563.057	(43.145)	(125.774)	(4.886)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(7.168.450)	(513.411)	(129.685)	(125.774)	(7.996)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(150.003)	-	(2.983)	-	-
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	3.178.550	-	63.210	-	-
24. Döviz yükümü. hedge edilen kısmının tutarı	1.910.864	-	38.000	-	-
25. İhracat	44.543.720				
26. İthalat	94.064.179				

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosunda yer alan döviz bakiyeleri varlıklar için: 44,3961 TL = ABD\$ 1, 50,9294 TL = Avro 1, 0,2775 TL = JPY 1 ve 9,9322 TL = RON 1 yükümlülükler için: 44,4761 TL = ABD\$ 1, 51,0212 TL = Avro 1, 0,2793 TL = JPY 1 ve 10,0622 TL = RON 1 (31 Aralık 2025: varlıklar için: 42,8457 TL = ABD\$ 1, 50,2859 TL = Avro 1, 0,2729 TL = JPY 1 ve 9,8123 TL = RON 1, yükümlülükler için: 42,9229 TL = ABD\$ 1, 50,3765 TL = Avro 1, 0,2747 TL = JPY 1 ve 9,9407 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
31 Mart 2026		
1- Türk Lirası net varlık / yükümlülük	(396.365)	396.365
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	(396.365)	396.365
5- Ron net varlık / yükümlülük	(6.233)	6.233
6- Ron riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Ron net etki (5+6+7)	(6.233)	6.233
9- Avro net varlık / yükümlülük	(560.364)	560.364
10- Avro riskinden korunan kısım (-)	(15.604)	15.604
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Avro net etki (9+10+11)	(575.968)	575.968
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(4.152)	4.152
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Japon Yeni net etki (13+14+15)	(4.152)	4.152
TOPLAM (4+8+12+16)	(982.718)	982.718

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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 2025	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	(51.341)	51.341
2- Türk Lirası riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
4- Türk Lirası net etki (1+2+3)	(51.341)	51.341
5- Ron net varlık / yükümlülük	(8.063)	8.063
6- Ron riskinden korunan kısım (-)	-	-
7- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
8- Ron net etki (5+6+7)	(8.063)	8.063
9- Avro net varlık / yükümlülük	(653.987)	653.987
10- Avro riskinden korunan kısım (-)	(126.771)	126.771
11- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
12- Avro net etki (9+10+11)	(780.758)	780.758
13- Japon Yeni net varlık / yükümlülük	(3.455)	3.455
14- Japon Yeni riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- Aktifleştirmelerin etkisi (-)	-	-
16- Japon Yeni net etki (13+14+15)	(3.455)	3.455
TOPLAM (4+8+12+16)	(843.617)	843.617

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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
31 Mart 2026				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	123.933.482	-	-	123.933.482
Ticari alacaklar	27.036.031	-	-	27.036.031
Finansal yatırımlar	-	-	405.726	405.726
Diğer finansal varlıklar	504.135	-	-	504.135
Türev finansal araçlar	-	134.872	71.948	206.820
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Borçlanmalar	155.627.056	-	-	155.627.056
Ticari borçlar	75.072.335	-	-	75.072.335
Diğer yükümlülükler	8.582.591	-	-	8.582.591
Türev finansal araçlar	-	206	56.679	56.885
31 Aralık 2025				
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	115.476.723	-	-	115.476.723
Ticari alacaklar	27.447.677	-	-	27.447.677
Finansal yatırımlar	-	-	186.245	186.245
Diğer finansal varlıklar	460.811	-	-	460.811
Türev finansal araçlar	-	25.246	2.470	27.716
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Borçlanmalar	158.340.895	-	-	158.340.895
Ticari borçlar	68.762.035	-	-	68.762.035
Diğer yükümlülükler	3.479.578	-	-	3.479.578
Türev finansal araçlar	-	58.183	155.497	213.680

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

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

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ 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	31 Mart 2026	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	404.085	-	404.085	-
Türev finansal varlıklar	71.948	-	71.948	-
Türev finansal yükümlülükler	(56.679)	-	(56.679)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	134.872	-	134.872	-
Türev finansal yükümlülükler	(206)	-	(206)	-
Toplam	554.020	-	554.020	-
Gerçeğe uygun değerinden gösterilen finansal varlık ve yükümlülükler				
	31 Aralık 2025	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Girişim sermayesi ve finansal yatırım fonu	184.661	-	184.661	-
Türev finansal varlıklar	2.470	-	2.470	-
Türev finansal yükümlülükler	(155.497)	-	(155.497)	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar ve yükümlülükler				
Türev finansal varlıklar	25.246	-	25.246	-
Türev finansal yükümlülükler	(58.183)	-	(58.183)	-
Toplam	(1.303)	-	(1.303)	-

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

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

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

NOT 18 – RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.