

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

FINANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	2
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. FINANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	12
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	13
5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	14
6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	14
7. STOKLAR	15
8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	15
9. MADDİ DURAN VARLIKLAR	16
10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	19
11. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	19
12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	21
13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	23
14. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	23
15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	25
16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	26
17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	26
18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	27
19. FINANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	27
20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	28
21. PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)	31
22. FINANSAL ARAÇLAR	31
23. FINANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	33
24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	35

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
31 MART 2026 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
VARLIKLAR	Not	Cari Dönem 31.03.2026	Önceki Dönem 31.12.2025
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	321.176.730	1.476.388.725
Finansal Yatırımlar		416.700.585	492.027.682
Ticari Alacaklar	5	1.381.788.660	649.893.387
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	3	1.267.365.257	483.853.325
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	114.423.403	166.040.062
Diğer Alacaklar		686.837.814	1.695.005
<i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	3	685.000.000	-
<i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	6	1.837.814	1.695.005
Stoklar	7	1.091.035.516	1.304.376.967
Peşin Ödenmiş Giderler	8	106.419.717	86.460.092
Diğer Dönen Varlıklar	13	20.320.348	8.217.536
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		4.024.279.370	4.019.059.394
Duran Varlıklar			
Finansal Yatırımlar		3.121.864	3.121.864
Maddi Duran Varlıklar	9	15.972.740.561	16.172.069.633
Kullanım Hakkı Varlıkları		16.900.523	12.458.458
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	1.710.273	1.807.296
Peşin Ödenmiş Giderler	8	88.918.873	91.157.088
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		16.083.392.094	16.280.614.339
TOPLAM VARLIKLAR		20.107.671.464	20.299.673.733
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	23	7.464.303	8.854.170
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	23	319.589.476	325.707.048
Ticari Borçlar	5	71.571.545	81.785.240
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	3	15.166.349	88.840
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	56.405.196	81.696.400
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	86.596.447	61.554.202
Diğer Borçlar	6	1.548.584	4.172.560
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	44.447.826	32.620.381
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		531.218.181	514.693.601
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	23	735.870.308	836.427.313
Uzun Vadeli Karşılıklar	12	69.209.901	69.306.457
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	12	69.209.901	69.306.457
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	692.938.716	238.324.753
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.498.018.925	1.144.058.523
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	14	2.443.750.000	2.443.750.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	3.867.886.211	3.867.886.211
Paylara ilişkin primler		3.149.820.908	3.149.820.908
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		363.737.000	368.077.743
<i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları</i>		371.615.830	378.684.812
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm kayıpları</i>		(7.878.830)	(10.607.069)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	46.322.521	46.322.521
Geçmiş Yıllar Karları	14	8.772.133.207	8.000.167.730
Net Dönem Karı/(Zararı)		(565.215.489)	764.896.496
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		18.078.434.358	18.640.921.609
TOPLAM KAYNAKLAR		20.107.671.464	20.299.673.733

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOSU

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.

	Not	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>
		Cari Dönem	Önceki Dönem
		01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	15	1.779.384.812	2.369.565.678
Satışların Maliyeti	15	(1.758.705.684)	(2.064.253.598)
BRÜT KAR		20.679.128	305.312.080
Genel Yönetim Giderleri	16	(56.814.833)	(58.286.401)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	54.761.517	64.898.376
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	17	(2.117.733)	(60.999.589)
ESAS FAALİYET KARI		16.508.079	250.924.466
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	18	128.057.919	31.372.521
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	18	(75.327.097)	(135.420.907)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		69.238.901	146.876.080
Finansman Gelirleri	19	8.659	848.284
Finansman Giderleri	19	(73.825.391)	(85.727.433)
Parasal pozisyon (kayıp)/kazançları		(106.933.108)	(38.320.028)
VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		(111.510.939)	23.676.903
Vergi (Gideri)		(453.704.550)	(447.534.223)
Dönem Vergi Gideri		-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri)	20	(453.704.550)	(447.534.223)
DÖNEM NET (ZARARI)		(565.215.489)	(423.857.320)
Adi pay başına (kayıp)	22	(0,23)	(0,17)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.

	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>
	Cari Dönem	Önceki Dönem
	01.01.2026 - 31.03.2026	01.01.2025 - 31.03.2025
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(565.215.489)	(423.857.320)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDERLER)		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	2.728.239	2.451.204
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	3.637.652	3.268.272
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(909.413)	(817.068)
DİĞER KAPSAMLI GELİR	2.728.239	2.451.204
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(562.487.250)	(421.406.116)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.
1 OCAK - 31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler					
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları/ (Zararları)	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Toplam Özkaynaklar
ÖNCEKİ DÖNEM									
1 Ocak 2025 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)	2.443.750.000	3.867.886.211	3.149.820.908	388.038.329	(39.529.410)	46.322.521	9.341.076.721	(1.337.785.142)	17.859.580.138
Transferler	-	-	-	(838.383)	-	-	(1.336.946.759)	1.337.785.142	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	-	2.451.204	-	-	-	2.451.204
Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	(423.857.320)	(423.857.320)
31 Mart 2025 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	2.443.750.000	3.867.886.211	3.149.820.908	387.199.946	(37.078.206)	46.322.521	8.004.129.962	(423.857.320)	17.438.174.022
CARİ DÖNEM									
1 Ocak 2026 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Başı)	2.443.750.000	3.867.886.211	3.149.820.908	378.684.812	(10.607.069)	46.322.521	8.000.167.730	764.896.496	18.640.921.609
Transferler	-	-	-	(7.068.982)	-	-	771.965.478	(764.896.496)	-
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	-	-	-	-	2.728.239	-	-	-	2.728.239
Dönem Karı/(Zararı)	-	-	-	-	-	-	-	(565.215.489)	(565.215.489)
31 Mart 2026 İtibarıyla Bakiyeler (Dönem Sonu)	2.443.750.000	3.867.886.211	3.149.820.908	371.615.830	(7.878.830)	46.322.521	8.772.133.207	(565.215.489)	18.078.434.358

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş
1 OCAK - 31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.

Not	Bağımsız denetimden geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmemiş	
	Cari Dönem 01.01- 31.03.2026		Önceki Dönem 01.01- 31.03.2025	
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(360.194.855)		(36.665.132)	
Dönem net karı/(zararı)	(565.215.489)		(423.857.320)	
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	732.212.560		851.020.058	
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	213.754.557		205.619.331	
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	13.859.740	10.486.652	
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	18,19	(110.695.112)	24.890.978	
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler	18	75.327.097	46.742.333	
- Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		75.327.097	46.742.333	
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	20	453.704.550	447.534.223	
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farklarıyla ilgili düzeltmeler		35.576.996	67.064.182	
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/(kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		-	88.678.574	
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin düzeltmeler		12.712.591	9.785.502	
Parasal kayıp (kayıp)/kazanç		37.972.141	(49.781.717)	
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler	(513.462.013)		(459.102.154)	
Ticari alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(738.773.639)	66.403.674	
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		(297.491)	(1.450.104)	
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		213.341.452	(691.783.859)	
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(3.232.454)	85.332.968	
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(2.243.198)	133.329	
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		17.743.317	82.261.838	
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	(346.464.942)		(31.939.416)	
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(793.849)	(516.559)	
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(12.936.064)	(4.209.157)	
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDE NAKİT AKIŞLARI	68.369.742		(739.531.657)	
Duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	1.090.565	
Duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(7.258.732)	(188.836.589)	
Verilen nakit avans ve borçlar		-	(583.158.154)	
Alınan faiz		75.628.474	31.372.521	
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	(758.261.330)		487.263.513	
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		14.125	597.288.865	
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(45.517.135)	(83.901.666)	
İlişkili taraflardan alınacak diğer alacaklardaki artış		(685.000.000)	-	
Kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(2.348.913)	(1.549.487)	
Ödenen faiz		(25.409.407)	(24.574.199)	
D.NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ENFLASYON ETKİSİ	(105.116.373)		1.314.765	
E.YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	(9.179)		25.241.273	
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ)	(1.050.086.443)		(288.933.276)	
(A+B+C)	(1.050.086.443)		(288.933.276)	
F.DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.476.388.725	519.256.313	
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E+F)	4	321.176.730	256.879.075	

İlişikteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İzdemir Enerji Elektrik Üretim A.Ş. ("Şirket")'nin fiili faaliyet konusu elektrik üretimi ve ticaretidir. Şirket sahip olduğu enerji santralinde elektrik üretir ve satar. Ayrıca kendi üretimine ilave olarak veya duruş zamanlarında dışarıdan da elektrik alımı yapmakta ve müşterilerine satmaktadır.

Şirket 2007 yılında İzmir'de kurulmuştur. Şirketin İzmir Aliğa'da 103.485 m² arazisi üzerinde ithal kömüre dayalı olarak elektrik üreten termik santrali vardır. Santralin toplam kurulu gücü 370 MW'dır. Şirket, ayrıca yenilenebilir enerji kaynakları alanında devam eden yatırımları kapsamında Manisa İli Salihli İlçesinde 143,18 MWe gücünde GES (güneş enerjisi elektrik santrali)' ni devreye almıştır.

Şirket, 6 Haziran 2009 tarihinde Enerji Piyasası Düzenleme Kurumu'ndan 49 yıl süreyle geçerli olmak üzere üretim lisansı almıştır. Şirketin ticaret siciline kayıtlı adresi Şair Eşref Bulvarı No: 23/5, 35210, Çankaya Konak İzmir'dir.

Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortak adı	Hisse tutarı (TL)	Hisse yüzdesi (%)
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	1.327.347.735	54,32
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	158.375.579	6,48
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	127.108.875	5,2
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Pardus Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	127.108.875	5,2
Diğer	703.808.936	28,8
Toplam	2.443.750.000	100

Şirket'in ana ortağı ve nihai olarak kontrol eden ortağı sırasıyla İzmir Demir Çelik Sanayi Anonim Şirketi ve Şahin Şirketler Grubu Holding Anonim Şirketi'dir

Şirket 2023 yılında halka arz olmuştur ve Borsa İstanbul'da ("BIST"), "IZENR" adı altında işlem görmektedir. Şirketin çalışan sayısı 278 kişidir. (31 Aralık 2025:280)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS") uygun olarak hazırlanmıştır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak SPK'nın finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

Gerçeğe uygun değerinden taşınan finansal yatırımlar ve TMS 16 yeniden değerlendirme modeli uyarınca ölçülen maddi duran varlıklar içerisindeki arsa ve araziler, yer altı ve yer üstü düzenleri, binalar ve tesis, makina ve cihazlar haricinde finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değerinden gösterilmektedir.

İşletmenin sürekliliği varsayımı

Finansal tablolar, Şirket'in raporlama döneminin sona erdiği tarihten itibaren en az on iki aylık dönemde ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır. Mevcut koşullar Şirket tarafından değerlendirilmiş olup, kapasite kullanımını kısıtlayacak veya termik santrallerin tamamen devre dışı bırakılmasına neden olacak bir düzenleme bulunmamaktadır.

Geçerli ve Raporlama Para Birimi

Şirketin fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL) dır. Şirketin finansal tabloları TL cinsinden sunulmuştur. Yabancı para biriminde oluşan parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL ye çevrilmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Finansal tablolar şirket yönetim kurulu tarafından 30 Nisan 2026 tarihinde onaylanmıştır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını 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.

Bu çerçevede 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmıştır. Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili rakamlar TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

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.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
31.03.2026	3.866,74	1,00000
31.12.2025	3.513,87	1,10042

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Bilanço tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama tarihindeki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Bu amaçla, nakit akış tablosundaki tüm kalemler, işlem tarihinden itibaren ilgili düzeltme katsayıları uygulanarak düzeltilmiştir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan varlıklara, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir.

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Enflasyona Göre Düzeltilmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar tablosunda ayrıca sunulur.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kar veya Zarar Tablosunun Enflasyona Göre Düzeltilmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir. Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Enflasyona Göre Düzeltilmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir. Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir:

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

2.3 TFRS Değişiklikler ve Yorumlar

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

1 Ocak 2025 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe giren ve erken uygulamaya izin verilen bazı yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartları bulunmaktadır. Ancak Şirket, bu finansal tabloların hazırlanmasında aşağıda yer alan yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartlarını erken uygulamamıştır.

a) TFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

UMSK tarafından 9 Nisan 2024 tarihinde yayımlanan UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu standardının yerini alacak olup, 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerli olacaktır.KGK, ilgili standartı 8 Mayıs 2025 tarihinde “TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama” adıyla yayımlayarak, bu standardın yürürlüğe girmesiyle birlikte halihazırda uygulanmakta olan “TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu” yürürlükten kalkacağını duyurmuştur. Yeni standart, başlıca aşağıdaki yeni düzenlemeleri getirmektedir:

- İşletmelerin kâr veya zarar tablosundaki tüm gelir ve giderleri; faaliyet, yatırım, finansman, durdurulan faaliyetler ve gelir vergisi olmak üzere beş kategori altında sınıflandırması ve yeni tanımlanan faaliyet kârı ara toplamını sunması zorunlu hale getirilmiştir. İşletmenin net dönem kârı değişmeyecektir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

- Yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerinin (Yönetim Tanımlı Performans Ölçütleri) finansal tablolarda tek bir dipnotta açıklanması gerekmektedir.

- Finansal tablolarda bilgilerin nasıl gruplanacağına ilişkin rehberlik güçlendirilmiştir.

Buna ek olarak, dolaylı yöntem kullanılarak faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışlarının sunulması halinde, tüm işletmelerin nakit akış tablosunda faaliyet kârı ara toplamını başlangıç noktası olarak kullanmaları zorunlu olacaktır.

TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacak olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, özellikle Şirket'in kâr veya zarar tablosunun ve nakit akış tablosunun yapısı ile yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerine ilişkin ilave açıklamalar üzerindeki etkileri başta olmak üzere, yeni standardın finansal tablolar üzerindeki olası etkilerini değerlendirme sürecini sürdürmektedir. Ayrıca, hâlihazırda “diğer” olarak sınıflandırılan kalemler dâhil olmak üzere, finansal tablolarda bilgilerin gruplanma biçimi üzerindeki etkiler de değerlendirilmektedir.

b) Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler- TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri Aralık 2024'te, UMSK doğal kaynaklardan üretilen elektrik konu edinen sözleşmelere, bazen Yenilenebilir Enerji Tedarik Antlaşmaları (“YETA'lar”) denilen sözleşmelere UFRS 9'un uygulanmasındaki zorlukları ele almak amacıyla UFRS 9'u değiştirmiştir. İlgili değişiklikler, KGK tarafından da 10 Ağustos 2025 tarihinde “Doğaya Bağlı Elektrik Dayanan Sözleşmeler (TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri)” olarak yayımlanmıştır.

Değişiklikler şunlara yönelik rehberlik içermektedir:

- Bu tür YETA'lar kapsamında elektrik alıcıları için “kendi için kullanım” muafiyeti ve
- Elektrik alım veya satışlarını YETA'lar kullanarak korunan şirketler için korunma muhasebesi gereklilikleri.

- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve UFRS 19 Kamu Gözetimi Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar'a yönelik bazı YETA'lar için yeni açıklama gereklilikleri.

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

YETA'lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

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

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

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

YETA'lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

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

- Şirketlerin, korunan araç olarak yenilenebilir elektrik satışları veya alımlarının değişken nominal hacmini, sabit bir hacim yerine belirlemelerine izin verir.

- Korunan öğeyi, korunma aracı olarak kullanılan aynı hacim varsayımlarıyla ölçmelerine olanak tanır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Bu değişiklikler, yalnızca ilk uygulama tarihinden sonra belirlenen yeni korunma işlemlerine ileriye yönelik olarak uygulanır. Ayrıca, şirketlerin mevcut bir korunma muhasebesi ilişkisini sonlandırmalarına, ve aynı korunma aracını (yani doğal kaynaklardan üretilen elektriği konu edinen sözleşmeleri) yeni bir korunma ilişkisinde belirlemesine ve değişikliklerin uygulanmasına olanak tanır. Şirket, TFRS 9 ve TFRS 7'daki "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler" kaynaklı değişikliklerin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

c) Diğer Muhasebe Standartları

Aşağıda yer alan yeni ve değiştirilmiş muhasebe standartlarının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratması beklenmemektedir:

- Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne ilişkin değişiklikler (TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar'da yapılan değişiklikler);
- TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;
- TFRS Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11;

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

- TMS 21 – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolardaki Düzeltme ve Sınıflandırmalar

İlişikteki finansal tablolar, şirketin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde, finansal tabloların karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden düzenlenmekte ve bu konulara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Şirket, 31 Mart 2026 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile, 31 Mart 2026 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar tablosunu, diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak hazırlamıştır.

Önceki dönemde finansman gelirlerinde raporlanan 31.372.521 TL faiz geliri yatırım faaliyetlerinden gelirlere sınıflanmıştır. Önceki dönemde genel yönetim giderlerinde raporlanan 32.188.416 TL sigorta gideri satışların maliyetine sınıflanmıştır. Önceki dönemde genel yönetim giderlerinde raporlanan 1.417.239 TL elektrik iletimi genel gideri satışların maliyetine sınıflanmıştır. Önceki dönemde esas faaliyetlerden diğer gelirlerde raporlanan 6.706.646TL dengden sorumlu grup tasarruf geliri hasıllata sınıflanmıştır.

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki finansal tabloların Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Türkiye Muhasebe Standartları ile uyumlu bir şekilde hazırlanması; Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı varlık ve yükümlülüklerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminlerin yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2.6 Ara Dönem Özet Finansal Tabloların Hazırlanmasında Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolar, TFRS'lerin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik Türkiye Muhasebe Standardı - 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır.

Ayrıca, 31 Mart 2026 tarihinde sona eren ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari ve diğer alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı ve teminata alınmış alacak bulunmamaktadır. Aynı şekilde, ilişkili taraflara olan ticari ve diğer borçlara ilişkin verilen herhangi bir teminat da bulunmamaktadır.

Şirketin ilişkili taraflardan alacakları ve ilişkili taraflara borçları, bakiyeleri ile dönem içlerinde ilişkili taraflar ile yapılan önemli işlemler aşağıda sunulmuştur:

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	1.260.846.436	471.643.698
Akdemir Çelik San. A.Ş.	5.303.162	11.377.749
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	1.017.827	482.896
Şahin Kömür Ticaret A.Ş.	197.832	348.982
Toplam	1.267.365.257	483.853.325

Şirket ilişkili taraflara elektrik satışı yapmaktadır. Ortalama vade süresi 15-20 gündür.

İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Agora Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	15.126.038	55.528
Şahin Şirketler Grubu Holding A.Ş.	39.547	32.493
İDÇ Denizcilik San. ve Tic. A.Ş.	764	819
Toplam	15.166.349	88.840

Şirket ilişkili taraflardan sigorta hizmeti ve yönetim danışmanlık hizmeti satın almaktadır.

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	685.000.000	-

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler:

Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatler 3.101.077 TL dir. (Önceki dönem: 4.784.748 TL)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kasa	2.227	2.451
Banka - vadesiz mevduat	1.888.780	8.651.331
Banka - vadeli mevduat	319.285.723	1.467.734.943
Toplam	321.176.730	1.476.388.725

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, şirketin vadeli ve vadesiz hesapları üzerinde herhangi bir bloke ve rehin bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025:Yoktur)

Vadesiz Mevduatlar:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Döviz Bakiyesi	Türk Lirası Bakiyesi	Döviz Bakiyesi	Türk Lirası Bakiyesi
TL	854.006	854.006	4.107.972	4.107.972
EUR	8.781	447.218	35.249	1.950.532
USD	6.778	300.900	47.881	2.257.488
GBP	3.338	195.484	3.578	226.471
AED	4.043	48.604	4.941	63.084
CHF	478	26.439	478	28.323
JPY	56.001	15.538	56.001	16.819
RUB	1.090	591	1.090	642
Toplam		1.888.780		8.651.331

Vadeli Mevduatlar:

	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı	Vade Tarihi	Türk Lirası 31 Mart 2026
TL	%39,36	01.04.2026	319.285.723

	Ağırlıklı Ortalama Faiz Oranı	Vade Tarihi	Türk Lirası 31 Aralık 2025
TL	% 38,94	02.01.2026	1.467.734.943

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	1.267.365.257	483.853.325
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	114.423.403	166.040.062
Toplam	1.381.788.660	649.893.387

Şirketin kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadesi 10-15 gündür.

Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	56.405.196	81.696.400
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	15.166.349	88.840
Toplam	71.571.545	81.785.240

Ticari borçlarda ortalama vade 15 gün ile bir ay arasındadır. Ticari borçlar ağırlıklı ortalama borçlanma faiz oranıyla iskonto edilmiştir. Faiz oranı olarak, USD cinsinden borçlar için %5,87; EURO cinsinden borçlar için % 7,97 ve TL cinsinden borçlar için % 37,98 kullanılmıştır. (31 Aralık 2025:USD:%6,72 EUR:%8,46 TL:%43,42). İlişkili taraflara ticari borçlarda teminat bulunmamaktadır. İlişkili olmayan taraflardan alınan teminatlar dipnot 11 de açıklanmıştır.

6. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**Kısa Vadeli Diğer Alacaklar**

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	1.837.814	1.695.005

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	1.548.584	4.172.560

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

7. STOKLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzeme	327.259.058	553.106.832
Bakım ve işletme malzemeleri	763.776.458	751.270.136
Toplam	1.091.035.516	1.304.376.968

Dönem sonu itibarıyla, stoklar üzerinde aktifleştirilen amortisman gideri tutarı yoktur. (Önceki dönem: Yoktur)

Dönem sonu itibarıyla, yükümlülükler için teminat olarak gösterilen stok bulunmamaktadır. (Önceki dönem: Yoktur). Finansal durum tablosu tarihinden itibaren on iki aydan daha uzun sürede nakde çevrilmesi beklenen stok yoktur.

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen sipariş avansları	73.957.869	45.660.819
Gelecek aylara ait giderler	32.461.848	40.799.273
Toplam	106.419.717	86.460.092

Verilen sipariş avansları şirketin işletme malzemesi ve hizmet alımları için verilmiştir.

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Sabit kıymetler için verilen sipariş avansları	88.918.873	91.157.088

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Cari dönemde maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

	Arazi ve Arsalar	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyet	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	1.929.926.779	267.647.042	2.575.767.803	16.250.904.202	79.825.908	230.816.730	72.422.246	39.356.865	21.446.667.575
Girişler	-	173.829	-	-	-	2.832.889	-	6.060.408	9.067.126
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2026 kapanış bakiyesi	1.929.926.779	267.820.871	2.575.767.803	16.250.904.202	79.825.908	233.649.619	72.422.246	45.417.273	21.455.734.701
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	-	(54.879.128)	(604.424.928)	(4.356.704.645)	(34.218.638)	(152.418.198)	(71.952.405)	-	(5.274.597.942)
Girişler	-	(3.085.301)	(17.338.398)	(181.114.615)	(2.921.273)	(3.919.629)	(16.982)	-	(208.396.198)
Çıkışlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2026 kapanış bakiyesi	-	(57.964.429)	(621.763.326)	(4.537.819.260)	(37.139.911)	(156.337.827)	(71.969.387)	-	(5.482.994.140)
1 Ocak 2026 itibarıyla net defter değeri	1.929.926.779	212.767.914	1.971.342.875	11.894.199.557	45.607.270	78.398.532	469.841	39.356.865	16.172.069.633
31 Mart 2026 itibarıyla net defter değeri	1.929.926.779	209.856.442	1.954.004.477	11.713.084.942	42.685.997	77.311.792	452.859	45.417.273	15.972.740.561

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde teminat rehin ipotek yoktur.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Şirket maddi duran varlıklar içinde yer alan arazi, arsalar ve binalar, yeraltı yerüstü düzenleri ve tesis makine ve ekipmanlarını yeniden değerlendirme yöntemi ile raporlamaktadır. Arazi, arsalar binalar, yeraltı yerüstü düzenlerinin gerçeğe uygun değerine ilişkin en son değerlendirme işlemi SPK lisanslı gayrimenkul değerlendirme şirketi tarafından 31 Aralık 2025 tarihinde yapılmıştır.

Arsa ve araziler, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve tesis makine ve cihazların yeniden değerlemeye tabi tutulmamış maliyet değerleri ve ilgili birikmiş amortismanları aşağıdaki gibidir.

31 Mart 2026	Arsa ve araziler	Binalar yeraltı ve yerüstü düzenleri	Tesis makine ve cihazlar
Maliyet	236.523.318	1.347.674.292	9.465.571.958
Birikmiş Amortisman	-	(363.184.577)	(2.294.106.221)
Net defter değeri	236.523.318	984.489.715	7.171.465.737

31 Aralık 2025	Arsa ve araziler	Binalar yeraltı ve yerüstü düzenleri	Tesis makine ve cihazlar
Maliyet	236.523.318	1.347.500.463	9.465.571.957
Birikmiş Amortisman	-	(353.174.964)	(2.192.106.254)
Net defter değeri	236.523.318	994.325.499	7.273.465.703

Maddi duran varlıklara ilişkin amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Satışların maliyeti	208.393.042	202.968.766
Genel yönetim giderleri	3.156	7.609
Toplam	208.396.198	202.976.374

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Önceki hesap dönemindeki maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir.

	Arazi ve Arsalar	Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis, Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyet	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet değeri</u>									
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	1.906.932.045	122.166.764	2.568.822.849	14.343.885.281	67.602.216	190.749.306	72.422.246	147.708.572	19.420.289.279
Girişler	-	-	-	-	19.346.846	979.466	-	707.423.404	727.749.716
Çıkışlar	-	-	-	(89.361.737)	(3.752.449)	-	-	-	(93.114.186)
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	1.906.932.045	122.166.764	2.568.822.849	14.254.523.544	83.196.613	191.728.772	72.422.246	855.131.976	20.054.924.809
<u>Birikmiş amortismanlar</u>									
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	-	(51.960.785)	(534.656.630)	(3.731.249.219)	(26.785.088)	(139.914.470)	(71.884.476)	-	(4.556.450.668)
Girişler	-	(1.004.548)	(16.462.868)	(179.696.285)	(2.596.271)	(3.199.419)	(16.983)	-	(202.976.374)
Çıkışlar	-	-	-	736.005	2.609.042	-	-	-	3.345.047
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	-	(52.965.333)	(551.119.498)	(3.910.209.499)	(26.772.317)	(143.113.889)	(71.901.459)	-	(4.756.081.995)
1 Ocak 2025 itibarıyla net defter değeri	1.906.932.045	70.205.979	2.034.166.219	10.612.636.062	40.817.128	50.834.836	537.770	147.708.572	14.863.838.611
31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri	1.906.932.045	69.201.431	2.017.703.351	10.344.314.045	56.424.296	48.614.883	520.787	855.131.976	15.298.842.814

Önceki dönem sonu itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde teminat rehin ipotek yoktur.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

10.MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet değeri	Haklar
1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	14.250.932
Girişler	41.951
31 Mart 2026 kapanış bakiyesi	14.292.883

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2026 açılış bakiyesi	(12.443.636)
Dönem gideri	(138.974)
31 Mart 2026 kapanış bakiyesi	(12.582.610)
1 Ocak 2026 itibarıyla net defter değeri	1.807.296
31 Mart 2026 itibarıyla net defter değeri	1.710.273

Önceki Dönem:

Maliyet değeri	Haklar
1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	14.250.932
Girişler	-
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	14.250.932

Birikmiş itfa payları

1 Ocak 2025 açılış bakiyesi	(11.897.061)
Dönem gideri	(136.643)
31 Mart 2025 kapanış bakiyesi	(12.033.704)
1 Ocak 2025 itibarıyla net defter değeri	2.353.871
31 Mart 2025 itibarıyla net defter değeri	2.217.228

Maddi olmayan duran varlıklara ilişkin itfa giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir.

	01.01- 31.03.2026	01.01- 31.03.2025
Satışların maliyeti	138.974	136.643

11. KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla karşılık, koşullu varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır. Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla taahhütleri bulunmamaktadır. SPK düzenlemeleri kapsamında teminat, ipotek ve kefaletlere ilişkin bilgiler aşağıdadır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Alınan teminat ve kefaletler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Alınan kefaletler	2.833.477.150	8.427.403.856
Alınan teminat mektupları	370.258.606	393.762.277
Toplam	3.203.735.756	8.821.166.133

Alınan kefaletler, bankalardan kullanılan krediler için şirketin ortakları tarafından bankalara verilen kefaletleri içermektedir. Alınan teminat mektupları, şirketin yurtiçi satıcılarından aldığı mal ve hizmetlere karşılık bu şirketlerden alınan teminat mektuplarından oluşmaktadır.

Dönem sonu itibarıyla şirketin vermiş olduğu teminat, rehin ve ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir.

TEMİNAT-REHİN-İPOTEK-KEFALETLER (TRİK)	31 Mart 2026		
	Orijinal Para Birimi		Toplam
	USD	TL	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı		129.103.642	129.103.642
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3, Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3, kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	-	129.103.642	129.103.642

TEMİNAT-REHİN-İPOTEK-KEFALETLER (TRİK)	31 Aralık 2025		
	Orijinal Para Birimi		Toplam
	USD	TL	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	136.684.001	136.684.001
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3, Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3, kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-	-
Toplam	-	136.684.001	136.684.001

Dönem sonu itibarıyla şirketin vermiş olduğu diğer TRİK'lerin şirketin özkaynaklarına oranı %0'dır.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Dönem sonu itibarıyla şirketin çeşitli kurum ve kuruluşlara kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminat mektuplarının detayı aşağıdaki gibidir.

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler	31 Mart 2026		
	Orjinal Para Birimi		Toplam
	USD	TL	TL
Elektrik iletim ve dağıtım şirketlerine verilen		117.810.134	117.810.134
Doğalgaz dağıtım şirketlerine verilen		10.183.508	10.183.508
EPİAŞ' a verilen		660.000	660.000
İcra Müdürlüğüne verilen		450.000	450.000
Toplam		129.103.642	129.103.642

Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler	31 Aralık 2025		
	Orjinal Para Birimi		Toplam
	USD	TL	TL
Elektrik iletim ve dağıtım şirketlerine verilen	-	124.366.418	124.366.418
Doğalgaz dağıtım şirketlerine verilen	-	11.206.157	11.206.157
EPİAŞ' a verilen	-	616.236	616.236
İcra Müdürlüğüne verilen	-	495.190	495.190
Toplam	-	136.684.001	136.684.001

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar**

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Personele borçlar	40.719.588	31.935.508
Ödenecek SGK primleri	32.974.992	15.084.689
Ödenecek gelir vergileri	12.901.867	14.534.005
Toplam	86.596.447	61.554.202

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kıdem Tazminatı Karşılığı	56.400.292	59.158.935
İzin karşılığı	12.809.609	10.147.523
Toplam	69.209.901	69.306.458

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli kıdem tazminatı karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 31.03.2026	01.01.- 31.03.2025
Kıdem Tazminatı		
Dönem başı itibarıyla karşılık	59.158.934	57.072.486
Hizmet maliyeti	4.810.665	2.770.842
Faiz maliyeti	4.226.606	3.629.814
Aktüeryal kayıp kazanç	(3.637.652)	(3.268.272)
Ödenen kıdem tazminatı	(793.849)	(516.559)
Parasal kayıp kazanç	(7.364.412)	(5.217.995)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	56.400.292	54.470.316

Aktüeryal kayıp /(kazanç) lar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş üzerinden 64.948,77 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) tavanına tabidir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Şirketin kıdem tazminatı karşılığı dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. Dönem sonunda karşılık, her hizmet yılı için maksimum 64.948,77 TL olmak üzere 30 günlük ücret üzerinden ve emeklilik ya da ayrılış tarihindeki oranlar kullanılarak hesaplanmaktadır. Şirket, finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak, beklenen enflasyon oranı ile reel reeskont oranını kullanmış ve finansal durum tablosu gününe indirgeyerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır.

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Enflasyon oranı	% 25	% 25
Nominal faiz oranı	% 31	% 31
Reel net iskonto oranları	% 4,59	% 4,59

Cari dönemde kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan isteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyen kıdem tazminatı hariç, şirketin gelecekteki ödemesi muhtemel kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı %97 dir (31 Aralık 2025 : %97).

İzin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 31.03.2026	01.01.- 31.03.2025
Dönem başı	10.147.523	11.881.604
Dönem içindeki net değişim	4.822.469	4.085.996
Parasal kayıp kazanç	(2.160.383)	(1.086.305)
Dönem sonu	12.809.609	14.881.295

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

İzin karşılığı tutarı kalan izin gününün günlük ücretler ile çarpılması sonucu hesaplanır. Cari dönem karşılık gideri, satılan malın maliyeti ve genel yönetim giderlerinde muhasebeleştirilmektedir.

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Diğer Dönen Varlıklar**

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Mahsup edilecek peşin ödenen vergi	20.200.446	8.042.980
İş avansları	28.242	50.806
Diğer çeşitli dönen varlıklar	91.660	123.750
Toplam	20.320.348	8.217.536

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek KDV	44.247.454	32.008.053
Gelecek aylara ait gelirler	200.372	612.328
Toplam	44.447.826	32.620.381

14.SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ**Ödenmiş Sermaye**

Şirket, 6362 sayılı kanun hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.03.2023 tarih ve E-29833736-110.03.03-35288 sayılı onayı ile bu sisteme geçmiştir. Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 2.500.000.000 TL dir.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 2.443.750.000 TL'dir. Bu sermaye her biri 1 TL itibari değerinde 1.000 adet A Grubu (600 adet İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş., 250 adet Şahin Koç Çelik Sanayi A.Ş., 100 adet İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş., 49 adet Akdemir Çelik Sanayi ve Ticaret A.Ş., 1 adet Halil Şahin) nama yazılı ve her biri 1 TL itibari değerinde 2.443.749.000 adet B Grubu nama yazılı olmak üzere toplam 2.443.750.000 adet paydan oluşmaktadır.

Sermaye yapısı aşağıdaki gibidir.

Ortaklar	(%)	31 Mart 2026	(%)	31 Aralık 2025
İzmir Demir Çelik Sanayi A.Ş.	54,32	1.327.347.735	54,32	1.327.347.735
İDÇ Liman İşletmeleri A.Ş.	6,48	158.375.579	6,48	158.375.579
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	5,20	127.108.875	5,20	127.108.875
Pardus Portföy Yönetimi A.Ş. Pardus Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	5,20	127.108.875	5,20	127.108.875
Diğer	28,80	703.808.936	28,80	703.808.936
Tarihi değerle sermaye	100	2.443.750.000	100	2.443.750.000

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Sermayeyi temsil eden hisse senetleri içinde imtiyazlı olanlar A grubu senetlerdir. Esas Sözleşme'nin "Yönetim Kurulu ve Süresi" başlıklı 11'inci maddesinin; 11.2. fıkrası uyarınca yönetim kurulunun 5 (beş) üyeden oluşması halinde 2 (iki) üyesi, 6 (altı) veya 7 (yedi) üyeden oluşması halinde 3 üyesi, 8 (sekiz) veya 9 (dokuz) üyeden oluşması halinde 4 (dört) üyesi (A) grubu pay sahiplerinin çoğunluğunun gösterdiği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir.

Sermaye Düzeltme Farkları

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Sermaye Düzeltme Farkları	3.867.886.211	3.867.886.211

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	46.322.521	46.322.521

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin yüzde 20'sine ulaşınca kadar yasal dönem karının yüzde 5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, kar dağıtımı yapıldığı durumlarda şirket sermayesinin yüzde 5'ini aşan tüm nakit kar payı dağıtımlarının 1/11'i oranında ayrılmaktadır.

Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin yüzde 50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)

Şirketin geçmiş yıllar karları/zararları hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Geçmiş yıllar karları	8.772.133.207	8.000.167.730

Yasal defterlerdeki birikmiş karlar, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler bölümünde açıklanmış olan ilgili hükümler haricinde dağıtılabılırler. Halka açık şirketler, kâr payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)

Şirket TMS 19 kapsamında tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç kayıplarını özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Şirket ayrıca madde duran varlık değer artışlarını da özkaynaklar altında Yeniden Değerleme Ölçüm Kazanç / (Kayıpları) hesabında muhasebeleştirilmektedir.

TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp ve kazançların kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmesine izin verilmemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde “Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıpları)” hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/(Kayıplarının) hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	01.01.- 31.03.2026	01.01.- 31.03.2025
Dönem başı	368.077.743	348.508.919
Fon üzerinden hesaplanan amortisman transferi	(9.425.309)	(3.924.417)
Amortisman üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	2.356.327	981.105
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	3.637.652	3.268.271
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi	(909.413)	(817.068)
Duran varlık satışından kaynaklanan fon çıkışı	-	2.104.930
Dönem sonu	363.737.000	350.121.740

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.- 31.03.2026	01.01.- 31.03.2025
Elektrik satışları	1.767.061.527	2.349.870.019
Yan ürün satışları	12.323.285	12.989.013
Hasılat	1.779.384.812	2.362.859.032
Üretilen elektrik satışları maliyeti (-)	(1.700.706.472)	(1.882.505.428)
Satılan ticari elektrik maliyeti (-)	(57.999.212)	(148.142.515)
Satışların maliyeti	(1.758.705.684)	(2.030.647.943)
Brüt Kar	20.679.128	332.211.089

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ**Genel yönetim giderleri**

	01.01.- 31.03.2026	01.01.- 31.03.2025
Personel giderleri	36.432.477	21.024.237
Dışardan sağlanan personel gideri	6.720.760	6.733.728
Bağış ve yardımlar	6.398.070	-
Amortisman gideri	2.065.977	1.701.422
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	683.180	4.938.565
Vergi resim harçlar	90.048	910.897
Diğer	4.424.321	22.977.552
Toplam	56.814.833	58.286.401

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler**

	01.01.- 31.03.2026	01.01.- 31.03.2025
Gecikme bedeli	53.512.686	3.890.095
Hurda satışları	420.085	2.088.516
Reeskont gelirleri	73.933	217.656
Dava tazminat geliri	-	57.571.257
Yansıtılan enerji satış masrafları	-	568.449
Diğer	754.813	562.403
Toplam	54.761.517	64.898.376

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	01.01.- 31.03.2026	01.01.- 31.03.2025
Esas faaliyete ilişkin kur farkı gideri	1.511.451	53.891.875
Enerji satış masrafları	-	568.449
Diğer	606.282	6.539.265
Toplam	2.117.733	60.999.589

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler**

	01.01.-	01.01.-
	31.03.2026	31.03.2025
Faiz geliri	128.057.919	31.372.521

Yatırım Faaliyetlerinden Giderler

	01.01.-	01.01.-
	31.03.2026	31.03.2025
Menkul kıymet değer düşüşü	75.327.097	46.742.333
Sabit kıymet satış zararı	-	88.678.574
Toplam	75.327.097	135.420.907

19. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ**Finansman Gelirleri**

	01.01.-	01.01.-
	31.03.2026	31.03.2025
Kur farkı gelirleri	8.659	848.284

Finansman Giderleri

	01.01.-	01.01.-
	31.03.2026	31.03.2025
Faiz giderleri	17.362.807	56.263.499
Kur farkı giderleri	51.899.007	18.176.125
Banka masraf ve komisyonları	336.970	7.570.283
Kıdem tazminatı karşılığı faiz maliyeti	4.226.607	3.717.526
Toplam	73.825.391	85.727.433

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ
DAHİL)**

	01.01.- 31.03.2026	01.01.- 31.03.2025
Cari Dönem Vergi Geliri/(Gideri)		
Kurumlar vergisi gideri	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(453.704.550)	(447.534.223)
Toplam	(453.704.550)	(447.534.223)

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Önceki dönemlerde kurumlar vergisi oranı % 20 olarak uygulanmakta idi. 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan 7456 sayılı kanun ile kurumlar vergisi oranı 2023 yılı ve izleyen dönemler için % 25 olarak uygulanmıştır. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Dönem sonu itibarıyla, vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların (bankalar, finansal kiralama şirketleri, faktoring şirketleri, finansman şirketleri, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri hariç) paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranı 2 puan indirimli olarak uygulanır. Sanayi sicil belgesini haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli uygulanır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/C maddesi uyarınca; Kanunun 32 nci ve 32/A maddeleri hükümleri dikkate alınarak hesaplanan kurumlar vergisi, indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olamaz. Bu kapsamda, Şirket'in cari dönem kurumlar vergisi ile ertelenmiş verginin geri kazanılabilirliği ilgili madde dikkate alınarak hesaplanmıştır.

30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 sayılı 2. mükerrer Resmî Gazete 'de yayımlanan 555 Sıra No.lu Vergi Usul Kanunu Genel Tebliği ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesi uyarınca, Türkiye’de faaliyet gösteren işletmelerin 2023 hesap dönemine ilişkin olarak vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarının enflasyon düzeltmesine tabi tutulması zorunlu kılınmıştır. Enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş söz konusu mali tablolar, 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren hazırlanan vergi beyannamelerinde vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların açılış bilançosu olarak esas alınmıştır. Bu kapsamda, Şirket'in vergi amaçlı mali tabloları 2023 hesap döneminden itibaren enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Bununla birlikte, 25 Aralık 2025 tarihli 33118 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanarak yürürlüğe giren ve Vergi Usul Kanunu'na eklenen Geçici 37'nci madde uyarınca; 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri de dâhil olmak üzere 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde, enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Söz konusu dönemlerde, Vergi Usul Kanunu'nun mükerrer 298'inci maddesinin (Ç) fıkrası uyarınca, işletmelerin vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tablolarında yer alan amortismanlara tabi iktisadi kıymetler ile bunlara ilişkin olup vergi mevzuatı kapsamında hazırlanan mali tabloların pasifinde yer alan birikmiş amortismanlar vergi amaçlı yeniden değerlemeye tabi tutulabilecektir. Söz konusu yeniden değerlendirme sonucu ortaya çıkan değer artışı tutarları, sermayeye ilave edilme dışında herhangi bir şekilde başka bir hesaba nakledilmesi veya işletmeden çekilmesi durumunda bu kısımlar, bu işlemin yapıldığı dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin cari dönemde gelir veya kurumlar vergisine tabi tutulur.

Ayrıca, Vergi Usul Kanunu hükümleri kapsamında, yapılmakta olan yatırımların vergi amaçlı enflasyon muhasebesine tabi tutulması sonucu oluşan enflasyon düzeltmesi farkları, özkaynaklar altında özel bir fon hesabında izlenmektedir. Söz konusu tutarlar, yatırımın tamamlanarak ilgili iktisadi kıymetin aktifleştirilmesi gereken dönem ile bu dönemi takip eden dört hesap dönemi boyunca eşit taksitler halinde gelir hesaplarıyla ilişkilendirilmek suretiyle vergiye tabi tutulmaktadır. Bu fonda izlenen tutarlar, ilgili mevzuat uyarınca her yıl Vergi Usul Kanunu'nda belirlenen yeniden değerlendirme oranı üzerinden değerlendirilmektedir. Söz konusu uygulamanın TFRS finansal tablolar üzerindeki etkisi, ertelenmiş vergi hesaplamaları kapsamında dikkate alınmıştır.

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TMS' ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile Türkiye Muhasebe Standartlarına göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda, geçmiş yıl zararlarından ertelenmiş vergi varlığı hesaplanır. Finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların %25 vergi oranı ile hesaplanmıştır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri finansal durum tablosunda netleştirilerek gösterilmiştir Ertelenmiş vergiye ve kurumlar vergisine baz teşkil eden kalemler aşağıda belirtilmiştir.

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
Ertelenmiş Vergi Varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılığı	56.400.292	14.100.073	46.298.971	11.574.743
İzin karşılığı	12.809.609	3.202.402	10.147.523	2.536.881
Diğer dönen varlıklar	-	-	8.772.902	2.193.226
Finansal yatırım	21.640.590	5.410.147	-	-
İndirilebilir geçmiş yıl zararları	-	1.255.214	-	-
Nakit ve benzerleri	1.101	275	8.842	2.211
Yatırım teşvik vergi indirimi	-	503.024.388	-	553.539.123
Sermaye artışı kurumlar vergisi istisnası	-	24.345.762	-	26.790.613
Toplam		551.338.261		596.636.797

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi	Geçici Farklar	Ertelenmiş Vergi
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri				
Maddi duran varlık yeniden değerlendirme farkı	(778.620.699)	(194.655.175)	(867.147.930)	(216.786.984)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	(3.851.502.795)	(962.875.699)	(2.150.090.516)	(537.522.629)
Diğer dönen varlıklar	(30.570.504)	(7.642.626)	-	-
Finansal borçlar	(2.595.913)	(648.978)	(4.771.899)	(1.192.974)
Stoklar	(311.027.688)	(77.756.922)	(306.236.577)	(76.559.144)
Finansal yatırım	-	-	(9.353.887)	(2.338.472)
Kiralama borçları	(1.548.573)	(387.143)	(949.302)	(237.326)
Ticari borçlar	(1.241.736)	(310.434)	(1.296.087)	(324.021)
Toplam		(1.244.276.977)		(834.961.550)
Net Varlık/(Yükümlülük)		(692.938.716)		(238.324.753)

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları

Şirket T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan 21.06.2023 tarihli 555185 sayılı ve 19.10.2023 tarihli 559912 sayılı, 3 yıl süreli iki adet yatırım teşvik belgesi almıştır. Teşvik belgelerinin toplam tutarı rapor tarihi itibarı ile 1.519.232.989 TL'dir. Söz konusu yatırım teşvik belgeleri, şirketin Manisa ilinde sahip olduğu arazileri üzerine yenilenebilir enerji üretimi alanında kurduğu güneş enerjisi santrali yatırımı için alınmıştır. Yatırım teşviki kapsamında, %30 yatırım katkı oranı, sigorta primi işveren hissesi (6 yıl) ve KDV istisnası destek unsurlarından yararlanılacaktır. Söz konusu devlet katkısı, ileriki dönemlerde ödenmesi gereken kurumlar vergisinin daha az ödenmesi suretiyle sağlanacaktır.

Yatırım teşvik belgesi kapsamında 1.421.523.030 TL yatırım harcaması yapılmıştır. Bu harcamadan mütevellid gelecek dönemlerde kurumlar vergisinden indirilebilecek tutar 426.456.909 TL dir. Bunun 25.608.724 TL si kullanılmış olup kalan 400.848.185 TL yeniden değerlendirme oranıyla endekslenerek 503.024.388 TL finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlığı olarak muhasebeleştirilmiştir. (Önceki dönem: 553.539.123 TL)

Yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının finansal tablolara alınmasında gelir ve mali kar projeksiyonları yapılmıştır. Projeksiyonlarda yatırımın 2024 yılından itibaren gelir üretmeye başlaması dikkate alınmıştır. Uzun vadeli enflasyon ve döviz kurları tahmini olarak alınmıştır. Söz konusu varsayımlardaki gerçekleştirmelerde sapma olması, vergi varlığının geri kazanılabilirliğini etkilemeyecek ancak geri kazanılacak dönemi etkileyecektir.

Yatırım teşvik belgesinden elde edilecek vergi indiriminin kullanımıyla ilgili herhangi bir süre kısıtı yoktur. Şirket yönetimi yine de yapmış olduğu kar projeksiyonlarında gelecekteki kısa süre içinde vergilendirilebilir mali kar elde edebileceğini öngörmektedir. Diğer taraftan, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesine 6745 sayılı kanun ile eklenen hükme göre; yatırımın tamamlanması şartıyla, indirimli kurumlar vergisi uygulanmak suretiyle yararlanılan kısmı hariç olmak üzere kalan yatırıma katkı tutarı, yatırımın tamamlandığı hesap dönemini izleyen yıllarda Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre bu yıllar için belirlenen yeniden değerlendirme oranında artırılarak dikkate alınabilecektir. Bu düzenleme ile yatırımcının kazancının yeterli olmaması veya istisna indirim gibi sair nedenlerle vergiye tabi gelirin olmaması durumlarında kullanılamayan ve sonraki dönemlere devreden katkı tutarlarının enflasyon karşısında erimesi engellenmektedir. Ancak söz konusu endeksleme uygulaması yatırımın sonra erdiği hesap dönemini izleyen hesap dönemlerinden itibaren uygulanabilecektir.

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	01.01.- 31.03.2026	01.01.- 31.03.2025
Ertelenmiş Vergi Aktifi / (Pasifi) Hareketleri		
Dönem başı açılış bakiyesi	(238.324.753)	505.629.421
Kıdem tazminatı aktüeryal kayıp /(kazanç) vergi etkisi	(909.413)	(817.068)
Ertelenmiş vergi gideri	(453.704.550)	(447.534.223)
	(692.938.716)	57.278.130

21. PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Kapsamlı gelir tablolarında belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	01.01.- 31.03.2026	01.01.- 31.03.2025
Hissedarlara ait net kar/(zarar)	(565.215.489)	(423.857.320)
Çıkarılmış pay adedi	2.443.750.000	2.443.750.000
Hisse Başına Kazanç/(Kayıp)	(0,23)	(0,17)

22. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	321.176.730	1.476.388.725
Ticari alacaklar	1.381.788.660	649.893.387
Finansal yatırımlar	419.822.449	495.149.545

Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlanmalar	1.062.924.087	1.170.988.531
Ticari borçlar	71.571.545	81.785.240

Finansal Borçlanmalar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kiralama borçları	7.450.178	5.614.898
Kredi kartları	14.125	3.239.272
	7.464.303	8.854.170
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli taksitleri	319.589.476	325.707.048

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Uzun vadeli banka kredileri	727.968.536	830.533.055
Kiralama borçları	7.901.772	5.894.258
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	735.870.308	836.427.313
Toplam finansal borçlanmalar	1.062.924.087	1.170.988.531

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sahip olduğu kredi limitleri ilişkili taraflardan alınan kefaletler ile teminat altındadır. Alınan kefalet detayı Not 11'de sunulmuştur.

31 Mart 2026

Para birimi	Kısa vadeli	Uzun vadeli	TOPLAM	TL karşılığı
USD	7.185.645	16.367.634	23.553.279	1.047.558.012
TL	7.464.303	7.901.772	15.366.075	15.366.075
Toplam				1.062.924.087

31 Aralık 2025

Para birimi	Kısa vadeli	Uzun vadeli	TOPLAM	TL karşılığı
USD	6.895.707	17.583.632	24.479.339	1.156.240.104
TL	8.854.169	5.894.258	14.748.427	14.748.427
Toplam				1.170.988.531

Finansal durum tablosu tarihindeki sözleşme faiz oranları aşağıdaki gibidir.

Kısa vadeli	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
USD cinsinden krediler	-	-
Uzun vadeli	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
USD cinsinden krediler	SOFR+5,70	SOFR+5,70

Finansal durum tablosu tarihindeki toplam kredilerin anapara geri ödemeleri aşağıdaki gibidir.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içerisinde ödenecek	250.986.507	334.561.218
1 - 2 yıl içerisinde ödenecek	286.020.135	291.657.034
2 - 3 yıl içerisinde ödenecek	237.934.171	246.929.510
3 - 6 yıl içerisinde ödenecek	287.983.274	297.840.769
	1.062.924.087	1.170.988.531

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Kur Riski**

Şirketin yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

	Cari Dönem 31 Mart 2025				Önceki Dönem 31 Aralık 2025			
	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer (TL karşılığı)	Türk Lirası Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer (TL karşılığı)
1. Ticari Alacaklar								
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka dahil)	1.034.774	6.778	8.781	286.656	4.128.741	47.881	35.249	304.735
2b. Parasal Olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4.Dönen Varlıklar (1+2+3)	1.034.774	6.778	8.781	286.656	4.128.741	47.881	35.249	304.735
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	1.034.774	6.778	8.781	286.656	4.128.741	47.881	35.249	304.735
10. Ticari Borçlar	33.226.045	577.790	147.551	-	39.329.181	815.200	86.120	-
11. Finansal Yükümlülükler	319.589.476	7.185.645	-	-	295.983.755	6.895.707	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	352.815.521	7.763.435	147.551	-	335.312.936	7.710.907	86.120	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	727.968.536	16.367.634	-	-	754.740.476	17.583.632	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	727.968.536	16.367.634	-	-	754.740.476	17.583.632	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	1.080.784.057	24.131.069	147.551	-	1.090.053.412	25.294.539	86.120	-
19. Finansal Durum Tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçlarının Net Varlık/(Yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal durum tablosu Dışı Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(1.079.749.283)	(24.124.291)	(138.770)	286.656	(1.085.924.671)	(25.246.659)	(50.871)	304.735
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.079.749.283)	(24.124.291)	(138.770)	286.656	(1.085.924.671)	(25.246.659)	(50.871)	304.735
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Kur riskine duyarlılık analizi

TL'nin aşağıda belirtilen yabancı paralar karşısında %10 değişmesi halinde kar veya zarar tablosunun aşağıdaki şekilde etkilenmesi beklenmektedir. Analiz yapılırken, başta faiz oranları olmak üzere diğer bütün değişkenlerin sabit kaldığı varsayılmıştır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem 31 Mart 2026	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(107.295.494)	107.295.494	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(107.295.494)	107.295.494	-	-
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(708.100)	708.100	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(708.100)	708.100	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	28.666	(28.666)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	28.666	(28.666)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(107.974.928)	107.974.928	-	-

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
Cari Dönem 31 Aralık 2025	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(108.366.350)	108.366.350	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(108.366.350)	108.366.350	-	-
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(256.591)	256.591	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(256.591)	256.591	-	-
Diğer döviz kurlarının ortalama % 10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	30.473	(30.473)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	30.473	(30.473)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	(108.592.467)	108.592.467	-	-

İZDEMİR ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın(TL), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

24. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.