

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren
Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Finansal
Tablolar**

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 Eylül 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Dokuz Aylık Ara Döneme Ait
Özet Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

	<u>SAYFA</u>
Özet Finansal Durum Tablosu	1-2
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	3
Özet Özkaynak Değişim Tablosu	4
Özet Nakit Akış Tablosu	5
Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar	6 - 39

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar :			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	168.442.222	481.409.543
Ticari Alacaklar		2.184.926.398	1.885.964.672
— İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,23	184.576.119	112.108.816
— İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	2.000.350.279	1.773.855.856
Diğer Alacaklar	7	8.156.351	1.126.922.079
— İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		600	1.122.597.671
— İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		8.155.751	4.324.408
Türev Araçlar	9	19.178.403	--
Stoklar	8	1.504.206.930	1.584.286.263
Peşin Ödenmiş Giderler	10	357.904.915	327.533.179
Diğer Dönen Varlıklar	14	13.251.588	14.413.028
Toplam Dönen Varlıklar		4.256.066.807	5.420.528.764
Duran Varlıklar :			
Ticari Alacaklar		1.208.174	5.528.955
— İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.208.174	5.528.955
Diğer Alacaklar		39.253	49.235
— İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	39.253	49.235
Maddi Duran Varlıklar	11	1.057.434.174	1.112.886.629
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	131.768.551	83.536.662
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		32.550.887	39.788.531
— Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	32.550.887	39.788.531
Peşin Ödenmiş Giderler	10	17.959.156	818.955
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	149.583.811	135.435.338
Diğer Duran Varlıklar		29	29
Toplam Duran Varlıklar		1.390.544.035	1.378.044.334
Toplam Varlıklar		5.646.610.842	6.798.573.098

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
<u>Kısa Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	570.268.087	682.136.454
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	391.995.812	342.653.840
Ticari Borçlar		712.792.537	739.258.868
— İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,23	203.989.442	131.629.269
— İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	508.803.095	607.629.599
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	41.892.019	72.314.870
Diğer Borçlar		21.441.113	34.610.440
— İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	21.441.113	34.610.440
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	10	433.481.969	378.887.108
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	--	59.756.931
Kısa Vadeli Karşılıklar		44.558.133	63.680.421
— Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	44.558.133	63.680.421
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.941.512	6.048.287
— İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Yükümlülükler	14	1.941.512	6.048.287
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.218.371.182	2.379.347.219
<u>Uzun Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	1.142.715.550	1.013.553.103
Diğer Borçlar		657.422	636.461
— İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		657.422	636.461
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	10	4.263.150	5.116.576
Uzun Vadeli Karşılıklar		170.539.808	176.526.291
— Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	170.539.808	176.526.291
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.318.175.930	1.195.832.431
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	10.800.000	10.800.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	1.067.593.173	1.067.593.173
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(67.484.838)	(88.374.859)
— Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(67.484.838)	(88.374.859)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	393.933.216	318.449.346
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	1.084.005.724	1.396.993.537
Net Dönem Karı veya Zararı		(378.783.545)	517.932.251
Toplam Özkaynaklar		2.110.063.730	3.223.393.448
Toplam Kaynaklar		5.646.610.842	6.798.573.098

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak 2025-	1 Temmuz 2025-	1 Ocak 2024-	1 Temmuz 2024-
		30 Eylül 2025	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024	30 Eylül 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	5.505.520.023	1.948.360.381	6.348.273.016	2.312.215.506
Satışların Maliyeti (-)	16	(4.391.781.056)	(1.545.011.688)	(5.401.481.380)	(1.875.206.623)
BRÜT KAR		1.113.738.967	403.348.693	946.791.636	437.008.883
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(305.257.073)	(97.337.480)	(310.592.663)	(101.077.391)
Pazarlama Giderleri(-)	17	(716.534.367)	(248.187.748)	(786.989.411)	(284.894.809)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	17	(111.908.652)	(33.602.459)	(125.677.514)	(40.938.767)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	389.899.256	81.919.714	402.483.895	144.998.812
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	18	(176.177.076)	(33.013.573)	(111.322.751)	(23.171.623)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		193.761.055	73.127.147	14.693.192	131.925.105
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	5.441	4.605	37.754.652	28.929.119
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(1.882)	--	(3.659)	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ)		3.559	4.605	34.095	28.929.119
ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		193.764.614	73.131.752	52.444.185	160.854.224
Finansman Gelirleri	20	113.242.739	5.192.683	20.406.345	9.913.061
Finansman Giderleri (-)	20	(759.247.864)	(197.487.323)	(627.696.313)	(212.326.963)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	25	53.319.092	46.843.220	241.956.589	72.499.181
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(398.921.419)	(72.319.668)	(312.889.194)	30.939.503
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		20.137.874	186.530	(41.958.496)	(28.003.728)
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	21	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	21	20.137.874	186.530	(41.958.496)	(28.003.728)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET ZARARI		(378.783.545)	(72.133.138)	(354.847.690)	2.935.775
DÖNEM NET ZARARI		(378.783.545)	(72.133.138)	(354.847.690)	2.935.775
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		26.879.422	14.932.459	29.479.830	15.461.807
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	21	(5.989.401)	(3.517.555)	(5.996.931)	(3.523.938)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		20.890.021	11.414.904	23.482.899	11.937.869
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(357.893.524)	(60.718.234)	(331.364.791)	14.873.644
Pay Başına Zarar:					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına zarar (1 TL lik hisse için)	22	(35,073)	(6,679)	(32,856)	0,272

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam
01 Ocak 2024 Bakiyesi	15	10.800.000	1.067.593.173	(93.534.348)	318.449.346	2.142.042.537	(745.049.000)	2.700.301.708
Transferler		--	--	--	--	(745.049.000)	745.049.000	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	--	23.482.899	--	--	(354.847.690)	(331.364.791)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		--	--	--	--	--	<i>(354.847.690)</i>	<i>(354.847.690)</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir</i>		--	--	<i>23.482.899</i>	-	--	-	<i>23.482.899</i>
30 Eylül 2024 Bakiyesi		10.800.000	1.067.593.173	(70.051.449)	318.449.346	1.396.993.537	(354.847.690)	2.368.936.917

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam
01 Ocak 2025 Bakiyesi	15	10.800.000	1.067.593.173	(88.374.859)	318.449.346	1.396.993.537	517.932.251	3.223.393.448
Transferler		--	--	--	75.483.870	442.448.381	<i>(517.932.251)</i>	-
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	--	34.016.085	--	--	(378.783.545)	(357.893.524)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		--	--	--	--	--	<i>(378.783.545)</i>	<i>(378.783.545)</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</i>		--	--	<i>34.016.085</i>	--	--	--	<i>20.890.021</i>
Kar Payları		--	--	--	--	(755.436.194)	-	(755.436.194)
30 Eylül 2025 Bakiyesi		10.800.000	1.067.593.173	(54.358.774)	393.933.216	1.084.005.724	(378.783.545)	2.110.063.730

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
		1 Ocak-30 Eylül 2025	1 Ocak-30 Eylül 2024
	Dipnot		
A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		22.811.424	(533.531.935)
Dönem Net Zararı		(378.783.545)	(354.847.694)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		620.587.985	(320.131.378)
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		89.719.440	87.558.517
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	6,8	11.119.948	(20.421.496)
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	13	(3.098.046)	(102.167.095)
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(78.901.829)	(19.356.222)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	229.365.066	190.469.152
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		454.836.067	197.209.259
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler		(19.178.403)	(34.052.032)
Vergi Geliri / Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21	(20.137.874)	41.958.496
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		(5.441)	(29.291.264)
Parasal Pozisyon Kazanç ve Kayıplarıyla İlgili Düzeltmeler		(43.130.943)	(632.038.693)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		526.048.989	124.290.139
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(155.058.754)	173.431.779
Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6,23	(333.880.851)	(221.682.441)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler		887.223.895	(11.350.315)
Stoklardaki Azalışlar/(Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	8	92.243.596	85.091.249
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(113.915.996)	108.582.635
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6,23	133.611.618	(107.778.293)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(88.016.821)	6.727.279
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		103.842.302	91.268.247
Faaliyetlerinden Elde Edilen / (Kullanılan) Nakit Akışları		767.853.429	(550.688.933)
Ödenen Temettüleri		(755.436.194)	--
Alınan Faiz	20	78.901.829	15.535.785
Ödenen Vergi		(59.756.931)	19.356.222
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(8.750.709)	(17.735.009)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN / (KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI		(27.023.901)	(147.896.592)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		137.639	31.943.590
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(27.161.540)	(179.840.183)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(210.633.891)	324.888.761
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	977.075.756	1.901.061.663
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(909.015.046)	(1.391.318.746)
Ödenen Faiz		(183.342.698)	(177.250.007)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(95.351.903)	(7.604.149)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(214.846.368)	(356.539.766)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	480.699.676	675.412.239
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ ETKİSİ		(97.600.942)	(178.275.078)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	168.252.366	140.597.395

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Şirket) İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir.

Ana faaliyet alanını ısıtma, soğutma, havalandırma ve su basınçlandırma konuları olarak belirlemiş olan Şirket bu ürünlerin üretimini ve ithalatını yapmakta, satış ve satış sonrası hizmetlerini gerçekleştirmektedir.

Gebze Organize Sanayi Bölgesi'nde 60.000 m² alanda kurulu olan ana üretim tesisi; 17.000 m² kapalı üretim alanı, 3.000 m² fabrika ofisleri, 2.000 m² test ve Araştırma-Geliştirme binası ile sosyal ve eğitim tesislerinden ve yönetim ofislerinden oluşan toplam 36.000 m² kapalı alana sahip modern bir komplekstir. Üretim tesislerinde merkezi iklimlendirme ürünleri olarak Carrier markası ile; klima santralleri, çatı tipi klimalar, fancoil cihazları üretilmektedir.

Eskişehir Organize Sanayi Bölgesi'nde 22.500 m² arsa üzerinde 13.000 m² kapalı alana sahip olan ısıtma cihazları üretim tesisinde; kombi, yoğunmalı kazan, sirkülasyon pompası ve ısı pompası üretilmektedir.

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisseleri 27 Ocak 1992 tarihinden beri Borsa İstanbul (BİST)'da işlem görmekte olup, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %15,94 oranındaki kısmı halka açıktır. Şirket'in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Muallim Naci Cad. No: 69, Ortaköy/İSTANBUL/TÜRKİYE.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

<u>Adı</u>	<u>Pay Oranı</u>
Alarko Holding A.Ş.	% 42,03
Carrier HVACR Investments B.V.	% 42,03
Halka Açık	% 15,93
Diğer (*)	% 0,01
	<u>%100,00</u>

(*) Sermayenin % 10'undan daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Maaşlı (Beyaz Yaka)	361	378
Ücretli (Mavi Yaka)	207	262
TOPLAM	568	640

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. TFRS'ye Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

Ayrıca, finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberinde belirlenmiş olan formatlar ile KKGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan TMS Taksonomi'sine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in 30 Eylül 2025'de sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Finansal Tabloların Onaylanması

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet finansal tablolar 24 Ekim 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal Tabloların Yüksek Enflasyonlu Dönemde Yeniden Düzenlenmesi

SPK, 25 Aralık 2023 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının yapılmasına karar vermiştir. Bu durumda TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilerek enflasyon muhasebesine geçiş yapılmıştır.

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1. TFRS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Finansal Tabloların Yüksek Enflasyonlu Dönemde Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

Tarih	Endeks	Endeks (%)	Düzeltilme Katsayısı Oranı
30 Eylül 2025	3367,22	33,29	1,00000
31 Aralık 2024	2684,55	44,38	1,25430
30 Eylül 2024	2526,16	49,38	1,33294

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.

- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

2.1.2. Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in fonksiyonel para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.

	<u>Döviz Kuru</u>	
	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
ABD Doları – USD	41,4984	35,2803
Avrupa Para Birimi – EUR	48,6479	36,7362
İngiliz Sterlini – GBP	55,6700	44,2073
Çin Yuanı – RMB	5,7965	4,7985

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3. Netleştirme

Finansal tablolarda yer alan finansal varlıklar ve yükümlülükler, ilgili değerleri netleştirmeye izin veren yasal bir yetkinin olması ve değerlerin net olarak gösterilmesi hususunda bir niyetin olması ya da varlığın gerçekleşmesi ile borcun yerine getirilmesinin aynı anda olması durumunda finansal tablolarda net değerleri üzerinden gösterilmektedirler.

2.1.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Şirket, 30 Eylül 2025 tarihli ara dönem özet finansal durum tablosunu 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 30 Eylül 2025 ara dönemine ait özet kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 30 Eylül 2024 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihli finansal tablolarında esas faaliyet gelir ve giderlerinde yer alan 54.063.227 TL tutarında reeskont gelir ve giderleri vade farkı gelir ve giderlerine sınıflanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2024 tarihli finansal tablolarında nakit akış tablosunda faaliyetlerden elde edilen nakit akışlarında yer alan 109.796.408 TL tutarındaki ödenen faiz Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan / (Kullanılan) Nakit Akışlarına sınıflanmıştır.

2.1.5. Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanır. Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması halinde tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır.

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminlerindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır.

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

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

UFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

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

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

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

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

Şirket, UFRS 18 uygulamasının, finansal tabloları üzerinde olası etkisini değerlendirmektedir.

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

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

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

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

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

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

Elektronik ödemelerle mutabakat

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

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar (devamı)

Diğer değişiklikler

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

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

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

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

Şirket, UFRS 9 ve UFRS 7'de yapılan bu değişikliklerin uygulanmasının, finansal tabloları üzerinde olası etkisini değerlendirmektedir.

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

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

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

-kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

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

UFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, UFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve UFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında UFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, UFRS 19 uygulamasının finansal tabloları üzerindeki olası etkisini değerlendirmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

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

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

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

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

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

Kira yükümlülüklerinin finansal tablo dışı bırakılmasına ilişkin değişiklik, yalnızca değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık raporlama döneminin başlangıcından sonra sona erdirilen kira yükümlülüklerine uygulanır. Değişiklikler, 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmiştir.

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik (Devamı):

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

UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

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

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

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

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

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

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

Kredi Riski Açıklamaları:

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

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

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

Maliyet Yöntemi (UMS 7'ye Yapılan Değişiklikler)

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

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

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

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

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

YETA'lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

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

Kendi için kullanım muafiyetinin YETA'lara uygulanabilmesi için, UFRS 9, şirketlerin sözleşmenin, şirketin beklenen alım veya kullanım gereksinimlerine uygun olup olmadığını değerlendirmelerini gerektirir – örneğin, şirketin satın alınan elektrikli tüketeceğini beklemesi gibi. Elektrikli benzersiz özellikleri, depolanamaması ve kullanılmayan elektrikli 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, UFRS 9'daki korunma muhasebesi gereklilikleri, YETA'lar için korunma muhasebesinin uygulanmasına izin verecek şekilde değiştirilmiştir. Bu değişiklik, kar veya zarar dalgalanmalarını azaltmayı amaçlamaktadır:

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

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

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

Yeni uygulamaya konulmuş bu standart değişikliklerinin şirketin finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere Göre Raporlama

Şirket'in faaliyet alanı ve bu faaliyet alanını oluşturan ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri ile üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Şirket'in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve faaliyet sonuçları ile bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	1.647	2.946
Banka	149.221.523	452.561.142
- vadesiz TL mevduat	84.796.251	44.715.111
- vadesiz döviz mevduat	32.377.036	49.727.967
- vadeli TL mevduat	31.858.380	94.763.230
- vadeli döviz mevduat	--	262.644.967
- blokeli TL mevduat	189.856	709.867
Alınan Çekler	11.927.181	26.236.124
B tipi Likit Yatırım Fonu	7.291.871	2.609.331
Toplam	168.442.222	481.409.543

30 Eylül 2025 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025				
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Vade	Faiz (%)
TL	31.858.381	31.858.381	01 Ekim 2025	%35,00-41,50
Toplam		31.858.381		

31 Aralık 2024 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024				
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Vade	Faiz (%)
TL	75.550.938	94.763.230	02 Ocak 2025 - 27 Ocak 2025	%48,50
Avro	5.706.933	262.644.967	06 Ocak 2025 – 03 Şubat 2025	%2 - %4,25
Toplam		357.408.197		

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 189.856 TL tutarında blokeli TL mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2024-709.867 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	484.136.216	644.060.869
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	391.995.812	342.653.840
<i>Kiralamalar</i>		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	86.131.871	38.075.585
Toplam	962.263.899	1.024.790.294

Kısa vadeli banka kredileri ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025			
Para Birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
AVRO	4,95-6,75	14.973.165	731.274.410
TL	33,00-49,75	144.857.618	144.857.618
Toplam			876.132.028

31 Aralık 2024			
Para Birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
AVRO	6,15-7,25	19.838.341	915.759.635
TL	53,85-55,93	70.955.074	70.955.074
Toplam			986.714.709

Uzun vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli banka kredileri	1.116.583.695	999.706.670
<i>Kiralamalar</i>		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	26.131.855	13.846.433
Toplam	1.142.715.550	1.013.553.103

30 Eylül 2025			
Para Birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
AVRO	5,00-6,00	20.554.836	1.003.877.611
TL	33,00-35,00	112.706.084	112.706.084
Toplam			1.116.583.695

31 Aralık 2024			
Para Birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
AVRO	5,00-7,10	21.656.908	999.706.670
Toplam			999.706.670

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar;		
Alıcılar	838.177.242	595.339.678
Alacak senetleri ve vadeli çekler	518.902.641	584.453.988
Diğer alacaklar (*)	755.154.795	717.294.454
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	(5.129.545)	(18.725.718)
Vadeli çekler	(29.247.327)	(28.322.340)
Alıcılar	(21.617.325)	(14.549.934)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(55.890.202)	(61.634.272)
İlişkili olmayan taraflardan toplam alacaklar	2.000.350.279	1.773.855.856
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 23)	184.576.119	112.108.816
Toplam	2.184.926.398	1.885.964.672
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli ticari alacaklar;		
Alacak senetleri	2.348.171	6.893.269
Alacak senetleri reeskontu (-)	(1.139.997)	(1.364.314)
Toplam	1.208.174	5.528.955

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 84 gündür (31 Aralık 2024 – 70 gün).

(*) Diğer alacaklar kredi kartı alacaklarını içermektedir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadesi üzerinden 0 - 90 gün geçmiş	105.721.570	110.841.333
Vadesi üzerinden 91 - 180 gün geçmiş	3.938.784	5.731.905
Vadesi üzerinden 181 gün ve üzeri geçmiş	600.208	107.927
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (toplam)	22.852.959	45.169.318

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Açılış Bakiyesi	61.634.272	86.664.200
Cari dönem karşılık gideri	8.782.276	4.485.443
Konusu kalmayan karşılıklar	(2.148.836)	(1.198.406)
Enflasyon etkisi	(12.377.510)	(22.006.297)
Kapanış bakiyesi	55.890.202	67.944.940

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Satıcılar	512.938.619	613.066.942
Borç reeskontu (-)		
<i>Satıcılar</i>	<i>(4.135.524)</i>	<i>(5.437.343)</i>
İlişkili olmayan taraflara toplam borçlar	508.803.095	607.629.599
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 23)	203.989.442	131.629.269
Toplam	712.792.537	739.258.868

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ticari borçlarının ortalama vadesi 43 gündür (31 Aralık 2024 – 47 gün).

7. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Diğer alacaklar aşağıdaki gibidir :

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Verilen depozito ve teminatlar	825.747	947.341
Diğer çeşitli alacaklar	7.330.604	1.125.974.738
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	7.330.004	3.377.067
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (*)	600	1.122.597.671
Toplam	8.156.351	1.126.922.079

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacakların 1.122.594.811 TL'lik kısmı; 26 Aralık 2024 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirket aktifinde kayıtlı, tapuda İstanbul İli, Tuzla İlçesi, Merkez Mahallesi, 0 ada, 4723 parselde kayıtlı, niteliği tarla olan 29865 m2 büyüklüğündeki taşınmazın Alarko Enerji A.Ş'ye satışından kaynaklanmaktadır.

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar;</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	39.253	49.235
Toplam	39.253	49.235

Diğer borçlar aşağıdaki gibidir :

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
<u>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar;</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	15.833.248	32.345.397
Diğer çeşitli borçlar	4.464.892	1.649.945
Personele borçlar	1.142.973	615.098
Toplam	21.441.113	34.610.440

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

8. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Emtia	478.774.363	449.169.259
İlk madde ve malzeme	553.562.023	533.142.555
Mamuller	390.389.443	506.096.995
Yarı mamuller	152.568.672	179.129.288
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(71.087.571)	(83.251.834)
Toplam	1.504.206.930	1.584.286.263

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi	83.251.834	56.651.462
Cari dönem gideri/(geliri)	4.486.508	(24.580.055)
Enflasyon etkisi	(16.650.771)	33.944.568
Kapanış bakiyesi	71.087.571	66.015.975

Stoklar üzerinde ipotek ve teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır).

9. Türev Araçlar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla türev araçlarda yer alan vadesi gelmemiş forward işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Vadesi	Şirket Tarafından Ödenecek Tutar	Para Birimi	Banka Tarafından Ödenecek Tutar	Para Birimi	Vade Sonu Paritesi	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (TL Karşılığı)
05.01.2026	3.330.000	ABD Doları	3.173.847	Avro	1,1723	16.962.521
20.10.2025	430.000	ABD Doları	767.386	Avro	1,1723	2.215.882
Toplam						19.178.403

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla türev araçlar bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

10. Peşin Ödenmiş Giderler ve Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler

Kısa vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Verilen sipariş avansları	324.038.562	303.934.104
Gelecek aylara ait giderler	33.866.353	23.599.075
Toplam	357.904.915	327.533.179

Uzun vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Verilen avanslar	485.202	96.699
Gelecek aylara ait giderler	17.473.954	722.256
Toplam	17.959.156	818.955

Kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükleri aşağıdaki gibidir :

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Alınan sipariş avansları	414.064.486	320.281.288
Gelecek aylara ait gelirler	19.417.483	58.605.820
Toplam	433.481.969	378.887.108

Uzun vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler aşağıdaki gibidir :

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Gelecek yıllara ait gelirler	4.263.150	5.116.576
Toplam	4.263.150	5.116.576

11. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem içinde maddi ve maddi olmayan duran varlıkların cari dönem alımları toplamı 27.161.540 TL'dir (31 Aralık 2024 – 186.039.150 TL, 30 Eylül 2024 – 106.010.668 TL).

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem içinde satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 132.198 TL, birikmiş amortisman tutarı 101.919 TL'dir (31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yılda satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 7.753.978 TL, birikmiş amortisman tutarı 4.921.800 TL'dir, 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren dokuz ayda satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 2.819.425 TL, birikmiş amortisman tutarı 695.805 TL'dir).

Dönemin amortisman ve itfa giderlerinin 48.700.853 TL'si satılan malın maliyetine (30 Eylül 2024 – 33.126.301 TL), 12.180.757 TL'si pazarlama giderlerine (30 Eylül 2024 – 8.491.251 TL), 9.432.662 TL'si genel yönetim giderlerine (30 Eylül 2024 – 6.481.021 TL) ve 19.507.082 TL'si ise araştırma geliştirme giderlerine yansıtılmıştır (30 Eylül 2024 – 9.742.929 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

12. Kullanım Hakkı Varlıkları

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem itibarıyla kullanım hakkı varlıkları toplamı 502.238.304 TL (31 Aralık 2024 – 391.277.453 TL, 30 Eylül 2024 – 390.715.483 TL) ve birikmiş amortisman ve itfa tutarı 370.469.753 TL'dir (31 Aralık 2024 – 307.740.790 TL, 30 Eylül 2024 – 288.944.250 TL).

13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	20.109.772	20.589.913
Sorumlu sıfatıyla kesilen vergi ve fonlar	17.149.691	26.207.592
Ödenecek personel ücretleri	4.632.556	25.517.365
Toplam	41.892.019	72.314.870

b) Diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Garanti gider karşılığı	35.454.919	55.757.486
Dava gider karşılığı	6.459.433	5.202.020
Sözleşmeye dayalı gider karşılığı	2.643.781	2.720.915
Toplam	44.558.133	63.680.421

c) Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	167.318.894	170.514.734
Kullanılmayan izin karşılığı	3.220.914	6.011.557
Toplam	170.539.808	176.526.291

Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>30 Eylül 2024</u>
Açılış bakiyesi	6.011.557	6.574.785
Dönem içindeki artış/(azalış)	1.064.875	2.325.401
Parasal kazanç / kayıp	(3.855.518)	(2.113.086)
Toplam	3.220.914	6.787.100

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13. **Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler(devamı)**

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Açılış bakiyesi	170.514.734	172.329.852
Hizmet gideri	14.959.367	18.834.571
Faiz gideri	29.129.526	26.132.908
Dönem içi ödemeler	(8.750.709)	(17.735.009)
Aktüeryal fark	(26.879.422)	(29.479.830)
Enflasyon etkisi	(11.654.602)	(14.399.313)
Kapanış bakiyesi	167.318.894	155.683.179

d) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla verilen toplam teminat tutarı 1.157.956.204TL'dir (31 Aralık 2024 – 1.195.553.878 TL).

e) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 1.096.028.388TL'dir (31 Aralık 2024 – 1.311.681.266TL).

f) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 55.890.202 TL'dir (31 Aralık 2024 – 61.634.272 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek (TRI) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	TL Karşılığı	TL	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'ler	1.157.956.204	399.646.187	581.974	14.819.621	237.392
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRI'ler	--	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
TOPLAM	1.157.956.204	399.646.187	581.974	14.819.621	237.392

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	TL	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş Olduğu TRI'ler	1.195.553.878	54.009.670	742.904	23.771.572	237.392
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRI'ler	--	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
TOPLAM	1.195.553.878	54.009.670	742.904	23.771.572	237.392

30 Eylül 2025 tarihi 1.157.956.204 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2024 – 1.195.553.878 TL). Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipotek yoktur.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen vergi ve fonlar	12.258.997	3.063.338
Diğer KDV	478.110	3.311.656
Diğer dönen varlıklar	514.481	357.401
Diğer özel tüketim vergisi	--	901.140
Devreden KDV	--	6.779.493
Toplam	13.251.588	14.413.028

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara diğer yükümlülükler;		
Diğer yükümlülükler	1.463.402	1.835.491
Özel tüketim vergisi	--	901.140
Diğer KDV	478.110	3.311.656
Toplam	1.941.512	6.048.287

15. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi aşağıdaki gibidir:

Adı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Alarko Holding A.Ş.	% 42,03	4.539.130
Carrier HVACR Investments B.V.	% 42,03	4.539.130
Halka Açık	%15,93	1.720.380
Diğer (*)	% 0,01	1.360
Sermaye	%100,00	10.800.000
Sermaye düzeltme farkları		1.067.593.173
Toplam sermaye		1.078.393.173

(*) Sermayenin % 10'undan daha azına sahip ortakların toplamını göstermektedir.

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 10.800.000 TL'dir. Şirket'in ödenmiş sermayesi 10.800.000 TL olup 1 Kr nominal değerli 1.080.000.000 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. Özkaynaklar (devamı):

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	98.335.063	30.114.164
Yasal yedekler enflasyon farkı	295.598.153	288.335.182
Toplam	393.933.216	318.449.346

Türk Ticaret Kanunu (TTK)'na göre yasal yedekler I. Tertip ve II. Tertip olmak üzere aşağıdaki şekilde ayrılmaktadır:

- I. Tertip Yedek: Net karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.
- II. Tertip Yedek: Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra, dağıtılmasına karar verilen karın %10'u II. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

Yasal yedek akçeler sermayenin yarısını geçmedikçe, münhasıran zararların kapatılmasında veya işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmenin idamesine, işsizliğin önüne geçmeye veya sonuçlarını hafifletmeye yönelik önlemler alınması amacıyla kullanılabilir.

(c) Geçmiş Yıl Kar / (Zararları):

Geçmiş yıl kar/ (zararlarının) dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Olağanüstü yedekler	432.458.727	680.108.819
Olağanüstü yedekler enflasyon farkı	7.022.199.563	6.849.736.520
Geçmiş yıl kar / (zararları)	(6.370.652.566)	(6.132.851.802)
Toplam	1.084.005.724	1.396.993.537

Şirket 7 Nisan 2025 tarihli Genel Kurul kararı ile toplam 755.436.194 TL tutarın ortaklara kar payı olarak nakden dağıtılmasına karar verilmiştir. Temettü ödemesi Nisan 2025'de nakden yapılmıştır. (2024 yılında temettü ödemesi bulunmamaktadır.)

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar 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 payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilir.

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. Özkaynaklar (devamı):

Vergi Usul Kanunu ile 31 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ilgili Tebliğ'e göre Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2023 tarihli bilanço enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında Türkiye İstatistik Kurumunca yayımlanan Üretici Fiyatları Genel Endeksleri (ÜFE) kullanılmak suretiyle düzeltilmiştir. İlişikteki finansal tablolar ise TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri (TÜFE) kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Vergi Usul Kanunu ve TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulamasında farklı endekslerin kullanılması ve TMS 29 uygulamasında önceki raporlama dönemlerine ait tutarların da düzeltilerek 30 Eylül 2025 satın alma gücüne getirilmesi nedeniyle; "Sermaye Düzeltme Farkları", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Diğer Yedekler" kalemlerine ilişkin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan bilançoda yer alan tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur. Söz konusu farklar TMS/TFRS finansal tablolarında "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kalemine yansıtılmış olup, bu farklara ayrıntılarıyla aşağıda yer verilmiştir:

30 Eylül 2025			
	Sermaye Düzeltme Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler
TMS/TFRS finansal tablolarına göre	1.067.593.173	295.598.153	7.022.199.563
Vergi usul kanununa göre	1.353.434.084	380.315.436	8.915.911.459

16. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024- 30 Eylül 2024
Yurtiçi satışlar	4.805.831.015	1.789.457.900	5.483.652.289	2.062.586.416
Yurtdışı satışlar	843.522.217	223.373.834	1.066.416.773	316.468.396
Diğer satışlar	3.307.938	750.773	7.627.439	3.542.027
Satıştan iadeler	(115.912.580)	(55.888.136)	(68.195.609)	(16.472.703)
Satış iskontoları	(31.228.567)	(9.333.990)	(141.227.876)	(53.908.630)
Toplam	5.505.520.023	1.948.360.381	6.348.273.016	2.312.215.506

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024- 30 Eylül 2024
Ürün Hasılatı	5.199.313.834	1.821.127.892	6.028.071.448	2.174.085.212
Hizmet Hasılatı	306.206.189	127.232.489	320.201.568	138.130.294
Toplam	5.505.520.023	1.948.360.381	6.348.273.016	2.312.215.506

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16. Hasılat ve Satışların Maliyeti (Devamı)

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024- 30 Eylül 2024
Satılan ticari mallar maliyeti	2.550.420.219	949.331.629	2.975.745.801	1.056.453.505
Satılan mamuller maliyeti	1.439.854.821	432.799.328	1.823.812.675	599.640.256
Satılan hizmet maliyeti	383.616.580	157.762.484	517.739.424	195.672.318
Satılan yarı mamul maliyeti	17.889.436	5.109.449	84.183.480	23.440.544
Toplam	4.391.781.056	1.545.002.890	5.401.481.380	1.875.206.623

17. Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri ile Araştırma ve Geliştirme Giderleri

Genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri ile araştırma ve geliştirme giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024- 30 Eylül 2024
Pazarlama giderleri	716.534.367	248.187.748	786.989.411	284.894.809
Genel yönetim giderleri	305.257.073	97.337.480	310.592.663	101.077.391
Araştırma ve geliştirme giderleri	111.908.652	33.602.459	125.677.514	40.938.767
Toplam	1.133.700.092	379.127.687	1.223.259.588	426.910.967

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024- 30 Eylül 2024
Vade farkı gelirleri	186.544.280	49.757.602	243.930.202	88.905.170
Kambiyo karı	179.398.331	25.524.004	102.511.346	41.828.663
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 6)	2.148.836	1.843.027	1.668.093	888.868
Alınan tazminatlar	42.048	--	63.703	--
Konusu kalmayan ikramiye karşılıkları	--	--	16.188.249	--
Diğer gelirler ve karlar	21.765.761	4.795.081	38.122.302	13.376.111
Toplam	389.899.256	81.919.714	402.483.895	144.998.812

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler(devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024- 30 Eylül 2024
Kambiyo zararları	107.469.744	16.999.360	63.842.135	8.849.987
Vade farkı gideri	31.485.526	11.254.273	36.141.616	10.808.307
Komisyon giderleri	2.060.806	581.101	5.405.517	9.522
Ticari masraflar	28.282.356	952.334	4.558.770	2.552.767
Diğer giderler ve zararlar	6.878.644	3.226.505	1.374.713	951.040
Toplam	176.177.076	33.013.573	111.322.751	23.171.623

19. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024- 30 Eylül 2024
Maddi duran varlık satış karları	5.441	4.605	29.294.924	29.250.655
Kur korumalı vadeli TL mevduat faizi	--	--	8.459.728	(321.536)
Toplam	5.441	4.605	37.754.652	28.929.119

20. Finansman Gelirleri ve Giderleri

Finansman gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024- 30 Eylül 2024
Faiz gelirleri	78.901.829	6.195.138	19.356.221	9.895.766
Forward gelirleri	34.340.910	(1.002.455)	1.050.124	17.295
Toplam	113.242.739	5.192.683	20.406.345	9.913.061

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024- 30 Eylül 2024
Kredi kur farkı giderleri	502.189.993	76.516.749	216.769.924	113.973.650
Kredi faiz giderleri	158.246.542	64.287.435	160.942.674	54.709.459
E-Tahsilat giderleri	34.391.649	26.777.140	84.679.485	21.446.541
Forward giderleri	--	--	102.799.088	5.331.725
Kiralamalara ait faiz giderleri	25.096.156	17.985.394	16.846.383	4.543.858
Teminat mektubu giderleri	5.263.094	1.694.297	7.253.835	2.451.583
Diğer finansman giderleri	34.060.430	10.226.308	38.404.924	9.870.147
Toplam	759.247.864	197.487.323	627.696.313	212.326.963

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

21. **Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

a) Kurumlar vergisi;

Gelir tablosunda yer alan vergi gelir / (giderleri) aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024- 30 Eylül 2024
Cari dönem vergisi	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	20.137.874	186.530	(41.958.496)	(28.003.728)
Toplam vergi geliri / (gideri)	20.137.874	186.530	(41.958.496)	(28.003.728)

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %25’tir. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin düşülmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır.

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Eylül 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	--	59.756.931
Dönem karı vergi yükümlülüğü	--	59.756.931

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

21. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)**b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri;**

Ertelenmiş vergi varlıkları, yükümlülükleri, gelirleri ve giderleri ile ertelenmiş vergi hesaplamalarına temel teşkil eden geçici farklar aşağıdaki gibidir :

	Toplam Geçici Gelir/(Gider) Farkları		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alicılar reeskontu düzeltme kaydı	17.295.377	7.072.169	4.323.844	1.768.043
Stok değer düşüklüğü karşılığı kaydı	71.087.571	83.251.834	17.771.893	20.812.958
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	87.811.048	59.182.366	21.952.761	14.795.589
Şüpheli alacak karşılığı kaydı	22.713.924	20.643.808	5.678.481	5.160.952
Garanti ve işletmeye alma gider karşılığı	35.454.919	55.757.485	8.863.730	13.939.372
Dava gider karşılığı kaydı	6.459.433	5.202.020	1.614.858	1.300.505
Gider Tahakkuku	58.922.762	59.451.940	14.730.692	14.862.987
İsim hakkı ve royalti karşılığı kaydı	4.317.466	--	1.079.366	--
Kullanılmamış izin karşılığı kaydı	3.220.914	6.011.557	805.229	1.502.890
Kiralama hakkı yükümlülükleri	112.263.726	51.922.017	28.065.930	12.980.502
Alınan avanslar	6.968.210	2.024.493	1.742.052	506.122
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	119.503.941	142.333.226	29.875.985	35.583.306
Yatırım teşviki vergi indirimi	--	--	18.130.589	22.741.123
Kıdem tazminatı kaydı	167.318.894	170.514.733	41.829.725	42.628.687
Ertelenmiş vergi varlıkları	713.338.185	663.367.648	196.465.135	188.583.036
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	--	(94.602.164)	--	(23.650.542)
Satıcılar reeskontu düzeltme kaydı	(4.135.524)	(5.437.343)	(1.033.891)	(1.359.336)
Banka kredi faizlerinin indirilmesi	(25.709.943)	(19.719.488)	(6.427.486)	(4.929.873)
Kullanım hakkı varlıkları	(131.768.551)	(83.536.663)	(32.942.137)	(20.884.165)
Türev araç değerlemesi	(19.178.403)	--	(4.794.601)	--
Yapılmakta olan yatırımlar enflasyon farkı	(6.093.919)	(8.985.496)	(1.523.484)	(2.246.376)
Diğer	(638.916)	(309.635)	(159.725)	(77.407)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(187.525.256)	(212.590.790)	(46.881.324)	(53.147.698)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü) (Net)	525.812.929	450.776.858	149.583.811	135.435.338

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

21. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri(devamı);

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri):

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları	149.583.811	135.435.338
Önceki dönem ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü	(135.435.338)	(183.390.765)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	14.148.473	(47.955.427)

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024- 30 Eylül 2024
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	20.137.874	186.530	(41.958.496)	(28.003.728)
Aktüeryal kazanç ve kayıpların ertelenmiş vergi etkisi	(5.989.401)	(3.517.555)	(5.996.931)	(3.523.938)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	14.148.473	(3.331.025)	(47.955.427)	(31.527.666)

22. Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024- 30 Eylül 2024
Dönem zararı (TL)	(378.783.545)	(72.133.138)	(354.696.613)	2.935.775
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi(*)	10.800.000	10.800.000	10.800.000	10.800.000
Pay başına zarar (TL)	(35,073)	(6,679)	(32,856)	0,272

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
AHI Carrier GmbH	75.833.806	--
UTS Carrier LLC	28.128.800	12.546.673
Arabian Air Conditioning Company Ltd	20.188.781	7.171.792
Carrier Kuwait AirConditioning	16.526.713	2.026.859
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	12.032.620	1.608.417
Carrier Asia Ltd.	8.074.870	8.920.981
Carrier Distribution Italy SRL	5.977.351	--
Carrier Air Conditioning (Thailand) Co.,Ltd	5.394.792	--
Carrier Transicold Europe	2.323.360	1.314.828
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	2.298.201	--
AHI Carrier Romania SRL	2.226.566	137.245
AHI Carrier Fzc	2.089.447	22.697.032
AHI Carrier HVAC Bulgaria	1.887.782	291.681
Carrier Australia PTY Ltd	426.396	369.522
Carrier Solutions Contracting And Trading	408.934	21.594.229
Automated Logic Corporation	397.545	--
Carrier HVAC Sales & Service (Shanghai) Co., Ltd.	156.117	--
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	147.597	34.996
Carrier Solutions UK Ltd.	82.502	78.159
Alarko Holding A.Ş.	42.896	--
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	40.871	--
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	22.200	--
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	600	61.772
Fact SA	--	19.974.795
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	--	9.895.737
HVAC Clima Servicio Y Controles Iberia SL	--	3.144.710
Carrier SCS	--	196.642
Carrier Fire & Security B.V.	--	129.156
Carrier SAS	--	68.585
İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	(132.628)	(154.995)
Toplam (Dipnot 6)	184.576.119	112.108.816

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler (devamı)

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Century Carrier Residential Air-Conditioning Equipment Co.Ltd	79.523.909	523.438
Carrier Air Conditioning (Thailand) Co.,Ltd	53.485.987	29.443.418
Carrier SAS	18.641.119	39.758.347
Alarko Holding A.Ş.	15.596.452	13.825.864
Carrier RLC Europe S.A.S.	11.317.952	--
Carrier HVAC Equipment (Hangzhou) Co., Ltd.	9.848.299	737.428
Carrier Corporation	9.431.108	4.833.815
Carrier Solutions UK Ltd.	2.227.612	794.477
Alarko Dijital Teknoloji Çözümleri A.Ş.	1.380.696	5.315.979
Carrier European Replacement Components Division	1.309.234	1.762.805
Automated Logic Corporation	661.175	5.554.687
Carrier Japan Corporation	512.467	--
AHI Carrier Fzc	29.186	27.654
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	16.830	--
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	7.416	4.055
Carrier Asia Ltd.	--	23.750.846
Carrier Japan Corporation	--	2.221.374
GDmidea Heating & Ventilating Equipment Co. Ltd	--	1.797.429
Carrier Montluel S.C.S.	--	1.219.651
Compania Industrial De Aplicaciones Termicas S.A.	--	58.002
Toplam (Dipnot 6)	203.989.442	131.629.269

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler (devamı)

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024- 30 Eylül 2024
AHI Carrier Gmbh	151.432.776	65.383	92.072.742	91.782.169
AHI Carrier South Eastern Europe Air Conditioning	69.913.338	12.884.249	67.583.294	22.214.604
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	46.330.691	12.011.123	8.062.382	2.383.408
AHI Carrier Fzc	32.892.544	6.020.068	73.339.667	21.379.533
UTS Carrier LLC	30.190.285	96.523	63.837.531	9.330.277
Carrier Kuwait Air Conditioning	29.649.836	12.750.309	63.505.535	11.598.041
Carrier Distribution Italy SRL	22.558.680	5.998.241	30.141.604	--
AHI Carrier Romania SRL	20.301.297	2.259.170	13.973.530	--
HVAC Clima Servicio Y Controles Iberia SL	11.299.107	11.293.282	36.915.158	11.891.527
Carrier Transicold Europe	8.116.031	4.087.974	16.195.266	8.297.234
Carrier Asia Ltd.	8.038.387	8.038.387	35.841	--
Carrier Air Conditioning (Thailand) Co.,Ltd	5.358.093	5.358.093	4.984.034	--
AHI Carrier HVAC Bulgaria	3.656.024	1.897.065	21.957.658	19.807.084
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	2.834.897	21.982	2.166.254	1.070.613
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	1.856.094	1.777.822	389.420	216.366
Ataş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	1.824.125	183.999	4.973.922	180.663
Automated Logic Corporation	919.091	296.790	--	--
Carrier Solutions Contracting And Trading	680.555	376.960	24.927.044	21.037.695
Carrier SCS	497.705	202.282	640.226	198.188
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	221.667	--	--	--
Carrier HVAC Sales & Service (Shanghai) Co., Ltd.	155.512	155.512	--	--
Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş.	115.424	115.424	--	--
Carrier Australia Pty Ltd	81.033	51.083	54.327.007	37.988.347
Fact SA	24.731	--	9.957.387	--
Arabian Air Conditioning Company Ltd	--	--	251.214.389	13.587.204
Carrier Africa FZE	--	--	32.188.847	32.188.847
UTC Building & Industrial Systems Met Fzco	--	--	12.839.412	3.581.399
Kidde Products Limited	--	--	4.206.827	--
Carrier Fire & Security B.V.	--	--	2.279.429	1.316.322
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	--	--	463.245	3.413
Toplam	448.947.923	85.941.721	893.177.651	310.052.934

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler (devamı)

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024- 30 Eylül 2024
Carrier Air Conditioning (Thailand) Co.,Ltd	292.576.150	91.866.610	461.035.161	195.349.153
Carrier SAS	181.199.414	41.795.064	--	--
Century Carrier Residential Air- Conditioning Equipment Co.Ltd	167.375.738	62.962.882	125.027.525	26.101.199
Carrier Asia Ltd.	97.262.986	46.723.534	12.960.661	3.498.280
Alarko Holding A.Ş.	32.612.687	13.685.449	36.936.645	11.105.385
Automated Logic Corporation	30.737.206	14.437.951	19.602.259	15.005.771
Carrier Japan Corporation	12.004.897	12.004.897	63.635.618	8.731.415
Carrier Solutions UK Ltd.	11.873.438	4.810.744	17.709.482	6.655.753
Carrier RLC Europe S.A.S.	11.502.222	11.502.222	306.520.484	76.622.136
AHI Carrier Fzc	10.946.018	2.650.578	7.880.034	--
Compania Industrial De Aplicaciones Termicas S.A.	10.465.311	8.896.447	11.724.664	--
Carrier European Replacement Components Division	9.631.592	4.653.927	20.386.854	11.914.848
Carrier Corporation	9.297.053	4.954.172	11.821.393	4.868.898
Alarko Dijital Teknoloji Çözümleri A.Ş.	9.096.760	3.260.927	--	--
Carrier Arcd Pte Ltd	4.534.762	--	6.584.183	--
Carrier Montluel S.C.S.	2.536.034	--	--	--
Carrier Solutions Contracting And Trading	895.341	65.659	--	--
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	142.961	50.914	--	--
U.T. Electronic Controls Inc	68.166	1.349	1.806.875	122.588
Carrier SCS	--	--	42.292.668	1.210.291
Carrier HVAC Equipment (Hangzhou) Co., Ltd.	--	--	40.084.347	1.543.715
Arabian Air Conditioning Company Ltd	--	--	1.797.806	--
Carrier Australia Pty Ltd	--	--	1.151.150	926.881
Profroid Industries	--	--	1.144.172	--
Fact SA	--	--	280.143	--
AHI Carrier HVAC Bulgaria Ltd.	--	--	161.979	768
AHI Carrier Romania SRL	--	--	140.910	--
UTS Carrier LLC	--	--	5.362	--
Toplam	894.758.736	324.323.326	1.190.690.375	363.657.081

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 32.118.440 TL'dir (30 Eylül 2024 – 32.368.393 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler (devamı)

İlişkili taraflardan alınan ve bu şirketlere ödenen faiz, kira ve benzerleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025	1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025	1 Ocak 2024- 30 Eylül 2024	1 Temmuz 2024- 30 Eylül 2024
<u>Alınan kira:</u>				
Alarko Holding A.Ş.	9.858	3.085	309.568	100.002
Alsim Alarko Sanayi				
Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	352.410	110.305	294.003	94.012
Toplam	362.268	113.390	603.571	194.014

<u>Ödenen kira:</u>				
Alarko Gayrimenkul Yatırım				
Ortaklığı A.Ş.	5.161.113	1.615.426	4.173.494	1.472.389
Alarko Dijital Teknoloji				
Çözümleri A.Ş.	2.313.449	1.977.069	--	--
Alarko Fenni Malzeme Satış				
ve İmalat A.Ş.	131.157	41.052	112.965	18.821
Alarko Tarım Sanayi ve				
Ticaret A.Ş.	--	--	38.186	--
Toplam	7.605.719	3.633.547	4.324.645	1.491.210

Ödenen komisyon:

AHI Carrier Fzc	--	--	241.406	767
Fact SA	--	--	280.142	--
AHI Carrier Romania SRL	--	--	140.910	--
Toplam	--	--	662.458	767

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen kefalet bulunmamaktadır. 30 Eylül 2025 itibarıyla ilişkili taraflardan alınan kefalet tutarı 558.631.200 TL'dir (31 Aralık 2024 – 514.432.627 TL).

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektubu bulunmamaktadır.

24. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi

Yabancı Para Riski

Şirket'in işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri aşağıda açıklanmıştır. Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağlarla ilgili olarak; Türk lirası karşısında söz konusu dövizlerin kurlarında değişmeler olması durumunda döviz kuru riskine maruz kalabilir. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun, sürekli analiz ve takip edilmesi ile sınırlandırılmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

24. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)

Yabancı Para Riski (devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	30 Eylül 2025					31 Aralık 2024				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ	Diğer
1. Ticari Alacaklar	421.875.304	2.810.567	6.260.721	--	--	272.778.387	1.258.342	5.155.699	--	--
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	32.377.036	9.739	652.793	319	130.617	312.372.879	19.451	7.265.603	426	135.129
3. Dönen Varlıklar (1+2)	454.252.340	2.820.306	6.913.514	319	130.617	585.151.266	1.277.793	12.421.302	426	135.129
4. Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
5. Toplam Varlıklar (3+4)	454.252.340	2.820.306	6.913.514	319	130.617	585.151.266	1.277.793	12.421.302	426	135.129
6. Ticari Borçlar	411.093.439	6.987.733	2.435.140	28.770	--	477.523.615	7.496.938	3.238.261	106.852	23.789.453
7. Finansal Yükümlülükler	731.274.405	--	14.973.165	--	--	915.760.539	--	21.327.107	--	--
8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	150.348.778	111.688	2.983.366	--	--	90.876.736	2.153	2.114.356	--	--
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)	1.292.716.622	7.099.421	20.391.671	28.770	--	1.484.160.890	7.499.092	26.679.725	106.852	23.789.453
9a. Finansal Yükümlülükler	1.003.877.635	--	20.554.836	--	--	999.706.666	--	23.282.125	--	--
10. Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.003.877.635	--	20.554.836	--	--	999.706.666	--	23.282.125	--	--
11. Toplam Yükümlülükler (9+10)	2.296.594.257	7.099.421	40.946.507	28.770	--	2.483.867.557	7.499.092	49.961.850	106.852	23.789.453
12. Bilanço Dışı Döviz CinsindenTürev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	18.400.127	(3.760.000)	3.585.645	--	--	--	--	--	--	--
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5- 11+12)	(1.823.941.790)	(8.039.115)	(30.447.348)	(28.451)	130.617	(1.898.716.291)	(6.221.299)	(37.540.547)	(106.426)	(23.654.325)
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2+4-6-7-8-10)	(1.842.341.917)	(4.279.115)	(34.032.993)	(28.451)	130.617	(1.898.716.291)	(6.221.299)	(37.540.547)	(106.426)	(23.654.325)
15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun değeri	19.178.403	--	--	--	--	--	--	--	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

24. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi (devamı)**Yabancı Para Riski (devamı)**

Şirket'in kur riski analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30 Eylül 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	(17.814.340)	17.814.340	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(17.814.340)	17.814.340	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(166.274.436)	166.274.436	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(166.274.436)	166.274.436	--	--
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(146.250)	146.250	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(146.250)	146.250	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(184.235.026)	184.235.026	--	--
31 Aralık 2024				
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	(25.664.238)	25.664.238	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(25.664.238)	25.664.238	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(161.290.569)	161.290.569	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(161.290.569)	161.290.569	--	--
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(2.917.233)	2.917.233	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(2.917.233)	2.917.233	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(189.872.040)	189.872.040	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

25. Net Parasal Pozisyon Kazançları/(Kayıpları)'a İlişkin Açıklamalar

Parasal Olmayan Kalemler	30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	
Stoklar	(42.511.828)
Peşin Ödenmiş Giderler	1.298.313
Maddi duran varlıklar	233.799.980
Maddi olmayan duran varlıklar	(14.351.794)
Ertelenmiş Gelirler	5.422.182
Ertelenmiş vergi varlığı	23.810.813
Ödenmiş sermaye	(218.633.373)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(78.661.042)
Geçmiş yıl karları/zararları	(304.028.632)
Diğer	2.048.632
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(451.411.713)
Satışların maliyeti	773.291.777
Araştırma geliştirme giderleri	9.150.172
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	59.940.787
Genel yönetim giderleri	32.478.296
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(39.534.765)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler /giderler	(950.813)
Finansal gelir/giderler	62.162.100
Toplam	53.319.092

26. Finansal Araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.09.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

26. **Finansal Araçlar (devamı)**

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Eylül 2025 itibarıyla aşağıdaki gibidir.

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar /(yükümlülükler)

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar /(yükümlülükler)	--	19.178.403	--
Toplam	--	19.178.403	--

31 Aralık 2024 tarihinde finansal araçlar bulunmamaktadır.

27. **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Bulunmamaktadır.

28. **Finansal Tabloları Önemli Ölçüde Etkileyen ya da Finansal Tabloların Açık Yorumlanabilir ve Anlaşılabilir Olması Açısından Açıklanması Gerekli Olan Diğer Hususlar**

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarları dönemler itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	3.601.453.289
31 Aralık 2024	4.153.536.375

=====