

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET  
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Mart 2025 Tarihinde Sona Eren  
Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Finansal  
Tablolar**

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Mart 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Üç Aylık Ara Döneme Ait  
Özet Finansal Tablolar**

**İÇİNDEKİLER**

|                                                      | <b><u>SAYFA</u></b> |
|------------------------------------------------------|---------------------|
| 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 - 34              |

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

|                                                 |               | <b>Cari Dönem</b>                           | <b>Önceki Dönem</b>               |
|-------------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|-----------------------------------|
|                                                 |               | <b>Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş</b> | <b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b> |
|                                                 | <b>Dipnot</b> | <b>31 Mart 2025</b>                         | <b>31 Aralık 2024</b>             |
| <b>VARLIKLAR</b>                                |               |                                             |                                   |
| <b>Dönen Varlıklar :</b>                        |               |                                             |                                   |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                       | 4             | 1.420.253.877                               | 422.430.361                       |
| Ticari Alacaklar                                |               | 1.626.771.200                               | 1.654.908.488                     |
| — İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar         | 6,23          | 98.801.294                                  | 98.373.970                        |
| — İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 6             | 1.527.969.906                               | 1.556.534.518                     |
| Diğer Alacaklar                                 | 7             | 4.689.316                                   | 988.858.880                       |
| — İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar          |               | 600                                         | 985.064.270                       |
| — İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  |               | 4.688.716                                   | 3.794.610                         |
| Türev Araçlar                                   | 9             | 11.765.398                                  | --                                |
| Stoklar                                         | 8             | 1.443.403.471                               | 1.390.189.764                     |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 10            | 421.204.875                                 | 287.405.934                       |
| Diğer Dönen Varlıklar                           | 14            | 24.144.083                                  | 12.647.238                        |
| <b>Toplam Dönen Varlıklar</b>                   |               | <b>4.952.232.220</b>                        | <b>4.756.440.665</b>              |
| <b>Duran Varlıklar :</b>                        |               |                                             |                                   |
| Ticari Alacaklar                                |               | 1.042.030                                   | 4.851.583                         |
| — İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 6             | 1.042.030                                   | 4.851.583                         |
| Diğer Alacaklar                                 |               | 39.253                                      | 43.203                            |
| — İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar  | 7             | 39.253                                      | 43.203                            |
| Maddi Duran Varlıklar                           |               | 965.205.772                                 | 976.542.962                       |
| Kullanım Hakkı Varlıkları                       | 12            | 73.443.880                                  | 73.302.291                        |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                   |               | 31.113.705                                  | 34.913.897                        |
| — Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar           |               | 31.113.705                                  | 34.913.897                        |
| Peşin Ödenmiş Giderler                          | 10            | 392.804                                     | 718.622                           |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                        | 21            | 121.753.807                                 | 118.842.677                       |
| Diğer Duran Varlıklar                           |               | 26                                          | 26                                |
| <b>Toplam Duran Varlıklar</b>                   |               | <b>1.192.991.277</b>                        | <b>1.209.215.261</b>              |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                         |               | <b>6.145.223.497</b>                        | <b>5.965.655.926</b>              |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA  
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

|                                                                                           |      | Cari Dönem<br>Bağımsız Sınırlı<br>Denetimden<br>Geçmemiş<br>Dipnot | Önceki Dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>31 Aralık 2024 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                          |      |                                                                    |                                                                    |
| <u>Kısa Vadeli Yükümlülükler:</u>                                                         |      |                                                                    |                                                                    |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 5    | 442.677.839                                                        | 598.565.510                                                        |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                          | 5    | 311.177.522                                                        | 300.674.109                                                        |
| Ticari Borçlar                                                                            |      | 954.501.106                                                        | 648.689.656                                                        |
| — İlişkili Taraflara Ticari Borçlar                                                       | 6,23 | 232.895.297                                                        | 115.502.903                                                        |
| — İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                               | 6    | 721.605.809                                                        | 533.186.753                                                        |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                          | 13   | 54.857.929                                                         | 63.455.320                                                         |
| Diğer Borçlar                                                                             |      | 15.373.398                                                         | 30.370.194                                                         |
| — İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                | 7    | 15.373.398                                                         | 30.370.194                                                         |
| Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler                                              | 10   | 419.659.491                                                        | 332.468.312                                                        |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                              | 21   | --                                                                 | 52.435.899                                                         |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                   |      | 48.302.541                                                         | 55.878.708                                                         |
| — Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar                                                           | 13   | 48.302.541                                                         | 55.878.708                                                         |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                           |      | 48.194.007                                                         | 5.307.290                                                          |
| — İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Yükümlülükler                                          | 14   | 48.194.007                                                         | 5.307.290                                                          |
| <b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                   |      | <b>2.294.743.833</b>                                               | <b>2.087.844.998</b>                                               |
| <u>Uzun Vadeli Yükümlülükler:</u>                                                         |      |                                                                    |                                                                    |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                  | 5    | 1.074.452.679                                                      | 889.379.137                                                        |
| Diğer Borçlar                                                                             |      | 657.422                                                            | 558.486                                                            |
| — İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar                                                | 7    | 657.422                                                            | 558.486                                                            |
| Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler                                              | 10   | 3.594.531                                                          | 4.489.727                                                          |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                   |      | 145.564.277                                                        | 154.899.432                                                        |
| — Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar                                      | 13   | 145.564.277                                                        | 154.899.432                                                        |
| <b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                   |      | <b>1.224.268.909</b>                                               | <b>1.049.326.782</b>                                               |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                        |      |                                                                    |                                                                    |
| Ödenmiş Sermaye                                                                           | 15   | 10.800.000                                                         | 10.800.000                                                         |
| Sermaye Düzeltme Farkları                                                                 | 15   | 935.475.422                                                        | 935.475.422                                                        |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) |      | (64.543.481)                                                       | (77.547.743)                                                       |
| — Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                         |      | (64.543.481)                                                       | (77.547.743)                                                       |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                       | 15   | 279.434.993                                                        | 279.434.993                                                        |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları                                                      | 15   | 1.680.321.474                                                      | 1.225.842.930                                                      |
| Net Dönem Karı veya Zararı                                                                |      | (215.277.653)                                                      | 454.478.544                                                        |
| <b>Toplam Özkaynaklar</b>                                                                 |      | <b>2.626.210.755</b>                                               | <b>2.828.484.146</b>                                               |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>                                                                   |      | <b>6.145.223.497</b>                                               | <b>5.965.655.926</b>                                               |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

|                                                                   |        | Cari Dönem                           | Geçmiş Dönem                         |
|-------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                   |        | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş |
|                                                                   | Dipnot | 1 Ocak 2025-31 Mart 2025             | 1 Ocak 2024-31 Mart 2024             |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                                       |        |                                      |                                      |
| Hasılat                                                           | 16     | 1.222.868.742                        | 1.822.422.324                        |
| Satışların Maliyeti (-)                                           | 16     | (1.028.448.719)                      | (1.601.926.559)                      |
| <b>BRÜT KAR</b>                                                   |        | <b>194.420.023</b>                   | <b>220.495.765</b>                   |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                       | 17     | (183.112.774)                        | (96.352.756)                         |
| Pazarlama Giderleri(-)                                            | 17     | (83.064.774)                         | (213.186.047)                        |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)                              | 17     | (35.835.334)                         | (36.579.793)                         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                | 18     | 150.004.925                          | 145.294.584                          |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)                             | 18     | (52.320.314)                         | (54.036.161)                         |
| <b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>                              |        | <b>(9.908.248)</b>                   | <b>(34.364.408)</b>                  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                 | 19     | --                                   | 1.733.431                            |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI</b>             |        | <b>(9.908.248)</b>                   | <b>(32.630.977)</b>                  |
| Finansman Gelirleri                                               | 20     | 51.408.990                           | 22.249.702                           |
| Finansman Giderleri (-)                                           | 20     | (236.816.303)                        | (194.367.233)                        |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)                     | 25     | (26.822.579)                         | 101.993.052                          |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>        |        | <b>(222.138.140)</b>                 | <b>(102.755.456)</b>                 |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri</b>             |        | <b>6.860.485</b>                     | <b>(46.538.321)</b>                  |
| Dönem vergi geliri/gideri                                         |        | --                                   | --                                   |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri                                | 21     | 6.860.485                            | (46.538.321)                         |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI / (ZARARI)</b>           |        | <b>(215.277.655)</b>                 | <b>(149.293.777)</b>                 |
| <b>DÖNEM NET KARI / (ZARARI)</b>                                  |        | <b>(215.277.655)</b>                 | <b>(149.293.777)</b>                 |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                 |        |                                      |                                      |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>           |        |                                      |                                      |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları) |        | 16.953.617                           | 18.762.935                           |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri                                | 21     | (3.949.355)                          | (4.093.164)                          |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>                             |        | <b>13.004.262</b>                    | <b>14.669.771</b>                    |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)</b>                            |        | <b>(202.273.393)</b>                 | <b>(134.624.006)</b>                 |
| <b>Pay Başına Kazanç:</b>                                         |        |                                      |                                      |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç                       | 22     | (19,933)                             | (13,823)                             |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

*(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 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               |
| <b>01 Ocak 2024 Bakiyesi</b>         | <b>15</b> | <b>(82.075.125)</b> | <b>279.434.992</b>        | <b>(82.075.125)</b>                                                                        | <b>279.434.992</b>                  | <b>1.879.613.350</b>          | <b>(653.770.419)</b>    | <b>2.369.478.220</b> |
| Transferler                          |           | --                  | --                        | --                                                                                         | --                                  | (653.770.419)                 | 653.770.419             | --                   |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b> |           | --                  | --                        | <b>14.669.771</b>                                                                          | --                                  | --                            | <b>(149.293.777)</b>    | <b>(134.624.008)</b> |
| <i>Dönem Karı (Zararı)</i>           |           | --                  | --                        | --                                                                                         | --                                  | --                            | <i>(149.293.777)</i>    | <i>(149.293.777)</i> |
| <i>Diğer Kapsamlı Gelir</i>          |           | --                  | --                        | <i>14.669.771</i>                                                                          | --                                  | --                            | --                      | <i>14.669.771</i>    |
| <b>31 Mart 2024 Bakiyesi</b>         |           | <b>10.800.000</b>   | <b>935.475.422</b>        | <b>(67.405.354)</b>                                                                        | <b>279.434.992</b>                  | <b>1.225.842.931</b>          | <b>(149.293.777)</b>    | <b>2.234.854.212</b> |

|                                       |           |                   |                           | 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               |
| <b>01 Ocak 2025 Bakiyesi</b>          | <b>15</b> | <b>10.800.000</b> | <b>935.475.422</b>        | <b>(77.547.743)</b>                                                                        | <b>279.434.993</b>                  | <b>1.225.842.930</b>          | <b>454.478.544</b>      | <b>2.828.484.146</b> |
| Transferler                           |           | --                | --                        | --                                                                                         | --                                  | 454.478.544                   | (454.478.544)           | --                   |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>  |           | --                | --                        | <b>13.004.262</b>                                                                          | --                                  | --                            | <b>(215.277.653)</b>    | <b>(202.273.391)</b> |
| <i>Dönem Karı (Zararı)</i>            |           | --                | --                        | --                                                                                         | --                                  | --                            | <i>(215.277.653)</i>    | <i>(215.277.653)</i> |
| <i>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</i> |           | --                | --                        | <i>13.004.262</i>                                                                          | --                                  | --                            | --                      | <i>13.004.262</i>    |
| <b>31 Mart 2025 Bakiyesi</b>          |           | <b>10.800.000</b> | <b>935.475.422</b>        | <b>(64.543.481)</b>                                                                        | <b>279.434.993</b>                  | <b>1.680.321.474</b>          | <b>(215.277.653)</b>    | <b>2.626.210.755</b> |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

## 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

## ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

|                                                                                 |        | Cari Dönem                           | Önceki Dönem                         |
|---------------------------------------------------------------------------------|--------|--------------------------------------|--------------------------------------|
|                                                                                 |        | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmemiş |
|                                                                                 | Dipnot | 1 Ocak-31 Mart 2025                  | 1 Ocak-31 Mart 2024                  |
| <b>A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                |        | <b>927.271.584</b>                   | <b>(622.749.677)</b>                 |
| <b>Dönem Net Karı</b>                                                           |        | <b>(215.277.653)</b>                 | <b>(149.293.776)</b>                 |
| <b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler</b>                         |        | <b>(282.054.383)</b>                 | <b>(236.191.269)</b>                 |
| Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                             |        | 26.074.355                           | 25.260.215                           |
| Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler                                   | 6      | (4.409.957)                          | 4.445.351                            |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                              | 13     | 1.501.844                            | (64.012.623)                         |
| Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler                                           | 20     | (39.643.592)                         | (8.600.002)                          |
| Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                           | 20     | 48.264.218                           | 58.691.700                           |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları ile İlgili Düzeltmeler              |        | 172.556.691                          | 55.197.536                           |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                 |        | (11.765.398)                         | (100.739.499)                        |
| Vergi Geliri / Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                    | 21     | (6.860.485)                          | 55.095.498                           |
| Parasal (kazanç)/kayıpla ilgili düzeltmeler                                     |        | (467.772.059)                        | (261.529.435)                        |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                              |        | <b>1.434.377.150</b>                 | <b>(187.172.934)</b>                 |
| Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)                                          |        | (56.685.143)                         | 20.694.113                           |
| Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler                      | 6,23   | 22.730.311                           | (269.043.571)                        |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler  |        | 888.930.276                          | (8.614.667)                          |
| Stoklardaki Azalışlar/(Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler                         | 8      | (42.297.136)                         | (55.337.434)                         |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)                                       |        | (159.749.937)                        | (63.524.926)                         |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                            | 6,23   | 677.253.387                          | 152.738.011                          |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler    |        | (100.420.532)                        | 21.670.861                           |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler    |        | 204.615.924                          | 14.244.679                           |
| <b>Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                              |        | <b>937.045.114</b>                   | <b>(572.657.979)</b>                 |
| Alınan Faiz                                                                     | 20     | 39.643.592                           | 8.600.002                            |
| Ödenen Faiz                                                                     |        | (46.792.120)                         | (58.691.700)                         |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler  |        | (2.625.002)                          | --                                   |
| <b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>                   |        | <b>(10.936.972)</b>                  | <b>(37.324.493)</b>                  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri |        | --                                   | 5.478.892                            |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları  |        | (10.936.972)                         | (42.803.386)                         |
| <b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                             |        | <b>42.867.141</b>                    | <b>200.689.920</b>                   |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                        | 5      | 532.323.337                          | 345.702.508                          |
| Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                  |        | (476.281.438)                        | (145.012.588)                        |
| Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları      |        | (13.174.758)                         | --                                   |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>                        |        | <b>959.201.753</b>                   | <b>(459.384.250)</b>                 |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                     | 4      | <b>422.430.361</b>                   | <b>592.665.103</b>                   |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ ETKİSİ</b>         |        | <b>38.621.763</b>                    | <b>50.785.109</b>                    |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                     | 4      | <b>1.420.253.877</b>                 | <b>184.065.962</b>                   |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 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. Şirket faaliyetlerini aşağıdaki müesseseleri vasıtasıyla yürütmektedir.

| <u>Müessese</u>                                     | <u>Faaliyet Konusu</u>                                                                                                                                                                     |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fabrika                                             | Klima Santrali, Roof-Top, Aparey, Dalgıç Pompa, Kombi, Kat Kaloriferi ve Brülör Üretimi                                                                                                    |
| Sistem Satış Müessesesi<br>Bayilik Satış Müessesesi | Fabrika'da üretilen; Klima Santrali, Roof-Top Aparey, Panel Radyatör, Kazan, Kombi, Dalgıç Pompa, Brülör, Kat Kaloriferi, Isıtma ve Soğutma Üniteleri ile benzer ithal mallar alım, satımı |
| Totaline Müessesesi ve<br>Satış Sonrası Hizmetler   | Yedek Parça, Montaj, Tamir ve Bakım malzemeleri satışı                                                                                                                                     |

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisseleri 27 Ocak 1992 tarihinden beri Borsa İstanbul (BIST)'da işlem görmekte olup, 31 Mart 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.

31 Mart 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          |
| Diğer (*)                      | % 15,94          |
|                                | <u>%100,00</u>   |

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

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

|                     | <u>31 Mart 2025</u> | <u>31 Aralık 2024</u> |
|---------------------|---------------------|-----------------------|
| Maaşlı (Beyaz Yaka) | 363                 | 378                   |
| Ücretli (Mavi Yaka) | 211                 | 262                   |
| <b>TOPLAM</b>       | <b>574</b>          | <b>640</b>            |

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 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 ("KGG") 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 KGG tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan TMS Taksonomi'sine uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in 31 Mart 2025'de sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 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

31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait özet finansal tablolar 29 Nisan 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 31 Mart 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. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, ara dönem özet konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 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 |
|----------------|---------|------------|----------------------------|
| 31 Mart 2025   | 2954,69 | 38,10      | 1,00000                    |
| 31 Aralık 2024 | 2684,55 | 44,38      | 1,10063                    |
| 31 Mart 2024   | 1859,38 | 68,50      | 1,58509                    |

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.

##### 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, 31 Mart 2025 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 31 Mart 2025 dönemine ait kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Mart 2024 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. **Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)**

2.1. **Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)**

2.1.5. **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.

2.1.6. **Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

• Şirket'in 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolarında hasılat hesabında yer alan 7.243.529 TL'lik personel hizmet bedeli gelirleri etkisini, ilgili personellerinin 6.452.695 TL'lik giderlerinin de takip edildiği Esas faaliyet karı / (zararı) başlığı altında esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflamıştır.

• Şirket'in 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolarında Esas faaliyet karı / (zararı) başlığı altında yer alan 23.396.612 TL'lik garanti giderleri ve 23.493.909 TL'lik işletmeye alma giderleri satışların maliyetine sınıflanmıştır.

• Şirket'in 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolarında 19.368.593 TL'lik pazarlama giderleri hesabında yer alan rüştün giderleri hasılat hesabına sınıflanmıştır.

• Şirket'in 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolarında esas faaliyetlerden diğer giderler hesabında yer alan 9.025.298 TL'lik kıdem karşılığı faiz gideri finansman giderleri hesabına sınıflanmıştır.

• Şirket'in 31 Mart 2024 tarihli finansal tablolarında esas faaliyet gelir ve giderlerinde yer alan 49.187.352 TL tutarında reeskont gelir ve giderleri vade farkı gelir ve giderlerine sınıflanmıştır.

2.2 **Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları**

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

a) **1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standard, değişiklik ve yorumlar:**

- TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri
- TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 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)

#### a) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standard, değişiklik ve yorumlar(devamı)

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

#### b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Şirket için geçerli değildir.

#### c) Yayımlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

##### TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 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)

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik değişiklikler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

#### UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağırılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeye birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

#### UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 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 :

|                           | 31 Mart 2025         | 31 Aralık 2024     |
|---------------------------|----------------------|--------------------|
| Kasa                      | 2.349                | 2.585              |
| Banka                     | 1.397.793.600        | 397.116.280        |
| - vadesiz TL mevduat      | 34.903.430           | 39.236.905         |
| - vadesiz döviz mevduat   | 110.336.217          | 43.635.619         |
| - vadeli TL mevduat       | 1.028.558.446        | 83.153.453         |
| - vadeli döviz mevduat    | 223.608.509          | 230.467.405        |
| - blokeli TL mevduat      | 386.998              | 622.898            |
| Alınan Çekler             | 11.845.530           | 23.021.844         |
| B tipi Likit Yatırım Fonu | 10.612.398           | 2.289.652          |
| <b>Toplam</b>             | <b>1.420.253.877</b> | <b>422.430.361</b> |

31 Mart 2025 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2025  |               |                      |                             |              |
|---------------|---------------|----------------------|-----------------------------|--------------|
| Döviz Cinsi   | Döviz Tutarı  | TL Tutarı            | Vade                        | Faiz (%)     |
| TL            | 1.028.558.446 | 1.028.558.446        | 02 Nisan 2025               | %41,50-43,25 |
| Avro          | 3.331.900     | 135.614.661          | 11 Nisan 2025-15 Nisan 2025 | %3,50        |
| ABD Doları    | 2.330.000     | 87.993.848           | 04 Nisan 2025-18 Nisan 2025 | %3,50-4,00   |
| <b>Toplam</b> |               | <b>1.252.166.955</b> |                             |              |

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   | 83.153.445         | 02 Ocak 2025 - 27 Ocak 2025  | %48,50     |
| Avro           | 5.706.933    | 230.467.412        | 06 Ocak 2025 – 03 Şubat 2025 | %2 - %4,25 |
| <b>Toplam</b>  |              | <b>313.620.857</b> |                              |            |

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 386.998 TL tutarında blokeli TL mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2024- 622.898 TL).

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**5. Borçlanmalar**

Kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

|                                                  | <b>31 Mart 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|--------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri                      | 407.553.263         | 565.154.700           |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 311.177.522         | 300.674.109           |
| <i>Kiralamalar</i>                               |                     |                       |
| Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar          | 35.124.576          | 33.410.810            |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>753.855.361</b>  | <b>899.239.619</b>    |

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

| <b>31 Mart 2025</b> |                                                 |                       |                    |
|---------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| <b>Para Birimi</b>  | <b>Ortalama etkin<br/>yıllık faiz oranı (%)</b> | <b>Orijinal Tutar</b> | <b>TL Tutar</b>    |
| AVRO                | 4,95-7,10                                       | 11.813.053            | 481.680.781        |
| TL                  | 21,62-53,91                                     | 237.050.004           | 237.050.004        |
| <b>Toplam</b>       |                                                 |                       | <b>718.730.785</b> |

| <b>31 Aralık 2024</b> |                                                 |                       |                    |
|-----------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| <b>Para Birimi</b>    | <b>Ortalama etkin<br/>yıllık faiz oranı (%)</b> | <b>Orijinal Tutar</b> | <b>TL Tutar</b>    |
| AVRO                  | 6,15-7,25                                       | 19.838.341            | 803.566.692        |
| TL                    | 53,85-55,93                                     | 62.262.117            | 62.262.117         |
| <b>Toplam</b>         |                                                 |                       | <b>865.828.809</b> |

Uzun vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>31 Mart 2025</b>  | <b>31 Aralık 2024</b> |
|-----------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Uzun vadeli banka kredileri             | 1.060.367.903        | 877.229.079           |
| <i>Kiralamalar</i>                      |                      |                       |
| Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar | 14.084.776           | 12.150.058            |
| <b>Toplam</b>                           | <b>1.074.452.679</b> | <b>889.379.137</b>    |

| <b>31 Mart 2025</b> |                                                 |                       |                      |
|---------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|
| <b>Para Birimi</b>  | <b>Ortalama etkin<br/>yıllık faiz oranı (%)</b> | <b>Orijinal Tutar</b> | <b>TL Tutar</b>      |
| AVRO                | 5,00-7,10                                       | 24.262.859            | 989.325.356          |
| TL                  | 33,00                                           | 71.042.547            | 71.042.547           |
| <b>Toplam</b>       |                                                 |                       | <b>1.060.367.903</b> |

| <b>31 Aralık 2024</b> |                                                 |                       |                    |
|-----------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|
| <b>Para Birimi</b>    | <b>Ortalama etkin<br/>yıllık faiz oranı (%)</b> | <b>Orijinal Tutar</b> | <b>TL Tutar</b>    |
| AVRO                  | 5,00-7,10                                       | 21.656.908            | 877.229.079        |
| <b>Toplam</b>         |                                                 |                       | <b>877.229.079</b> |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. **Ticari Alacak ve Borçlar**

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir :

|                                                      | <b>31 Mart 2025</b>  | <b>31 Aralık 2024</b> |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar;                        |                      |                       |
| Alıcılar                                             | 536.156.068          | 522.402.514           |
| Alacak senetleri ve vadeli çekler                    | 346.044.090          | 512.850.468           |
| Diğer alacaklar                                      | 725.018.498          | 629.416.181           |
| Alacak reeskontu (-)                                 |                      |                       |
| Alacak senetleri                                     | (6.190.198)          | (16.431.565)          |
| Vadeli çekler                                        | (9.234.284)          | (24.852.470)          |
| Alıcılar                                             | (14.856.542)         | (12.767.370)          |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)               | (48.967.726)         | (54.083.240)          |
| <b>İlişkili olmayan taraflardan toplam alacaklar</b> | <b>1.527.969.906</b> | <b>1.556.534.518</b>  |
| İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 23)           | 98.801.294           | 98.373.970            |
| <b>Toplam</b>                                        | <b>1.626.771.200</b> | <b>1.654.908.488</b>  |

|                                | <b>31 Mart 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Uzun vadeli ticari alacaklar;  |                     |                       |
| Alacak senetleri               | 1.894.553           | 6.048.750             |
| Alacak senetleri reeskontu (-) | (852.523)           | (1.197.167)           |
| <b>Toplam</b>                  | <b>1.042.030</b>    | <b>4.851.583</b>      |

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 73 gündür (31 Aralık 2024 – 70 gün).

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir :

|                             | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2025</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2024</b> |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Açılış Bakiyesi             | 54.083.240                      | 73.220.046                      |
| Cari dönem karşılık gideri  | 598.706                         | 3.935.915                       |
| Konusu kalmayan karşılıklar | (771.088)                       | (922.752)                       |
| Enflasyon etkisi            | (4.943.132)                     | (22.149.969)                    |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>     | <b>48.967.726</b>               | <b>54.083.240</b>               |

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

|                                                  | <b>31 Mart 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|--------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Satıcılar                                        | 727.006.807         | 537.957.948           |
| Borç reeskontu (-)                               |                     |                       |
| Satıcılar                                        | (5.400.998)         | (4.771.195)           |
| <b>İlişkili olmayan taraflara toplam borçlar</b> | <b>721.605.809</b>  | <b>533.186.753</b>    |
| İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 23)           | 232.895.297         | 115.502.903           |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>954.501.106</b>  | <b>648.689.656</b>    |

Şirket'in 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ticari borçlarının ortalama vadesi 49 gündür (31 Aralık 2024 – 47 gün).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

7. **Diğer Alacaklar ve Borçlar**

Diğer alacaklar aşağıdaki gibidir :

|                                              | <b><u>31 Mart 2025</u></b> | <b><u>31 Aralık 2024</u></b> |
|----------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Verilen depozito ve teminatlar               | 800.089                    | 831.279                      |
| Diğer çeşitli alacaklar                      | 3.889.227                  | 988.027.601                  |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 3.888.627                  | 93.025.321                   |
| İlişkili taraflardan diğer alacaklar         | 600                        | 895.002.280                  |
| <b>Toplam</b>                                | <b>4.689.316</b>           | <b>988.858.880</b>           |

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacakların 895.000.000 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.

|                                | <b><u>31 Mart 2025</u></b> | <b><u>31 Aralık 2024</u></b> |
|--------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Uzun vadeli diğer alacaklar;   |                            |                              |
| Verilen depozito ve teminatlar | 39.253                     | 43.203                       |
| <b>Toplam</b>                  | <b>39.253</b>              | <b>43.203</b>                |

Diğer borçlar aşağıdaki gibidir :

|                                           | <b><u>31 Mart 2025</u></b> | <b><u>31 Aralık 2024</u></b> |
|-------------------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar; |                            |                              |
| Ödenecek vergi ve fonlar                  | 1.299.329                  | 28.382.648                   |
| Diğer çeşitli borçlar                     | 13.493.238                 | 1.447.806                    |
| Personele borçlar                         | 580.831                    | 539.740                      |
| <b>Toplam</b>                             | <b>15.373.398</b>          | <b>30.370.194</b>            |

|                               | <b><u>31 Mart 2025</u></b> | <b><u>31 Aralık 2024</u></b> |
|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Uzun vadeli diğer borçlar;    |                            |                              |
| Alınan depozito ve teminatlar | 657.422                    | 558.486                      |
| <b>Toplam</b>                 | <b>657.422</b>             | <b>558.486</b>               |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

8. **Stoklar**

Stoklar aşağıdaki gibidir :

|                                    | <b>31 Mart 2025</b>  | <b>31 Aralık 2024</b> |
|------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Emtia                              | 414.890.071          | 394.139.949           |
| İlk madde ve malzeme               | 526.114.348          | 467.825.380           |
| Mamuller                           | 442.615.039          | 444.093.267           |
| Yarı mamuller                      | 121.919.800          | 157.183.526           |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (62.135.787)         | (73.052.358)          |
| <b>Toplam</b>                      | <b>1.443.403.471</b> | <b>1.390.189.764</b>  |

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                            | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2025</b> | <b>1 Ocak-<br/>31 Mart 2024</b> |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Açılış bakiyesi            | 73.052.358                      | 49.710.892                      |
| Cari dönem gideri/(geliri) | (4.237.575)                     | 1.904.882                       |
| Enflasyon etkisi           | (6.678.996)                     | (10.317.696)                    |
| <b>Kapanış bakiyesi</b>    | <b>62.135.787</b>               | <b>41.298.078</b>               |

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

9. **Türev Araçlar**

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla türev araçlarda yer alan vadesi gelmemiş forward işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

| Vadesi        | Alınacak<br>Tutar | Para Birimi | Ödenecek<br>Tutar | Para<br>Birimi | Vade Sonu<br>Paritesi | Gerçeğe Uygun Değer<br>Farkı (TL Karşılığı) |
|---------------|-------------------|-------------|-------------------|----------------|-----------------------|---------------------------------------------|
| 05.01.2026    | 3.330.000         | ABD Doları  | 3.173.847         | Avro           | 1,0492                | 5.734.078                                   |
| 23.05.2025    | 1.100.000         | ABD Doları  | 1.062.391         | Avro           | 1,0354                | 1.945.305                                   |
| 22.09.2025    | 800.000           | ABD Doları  | 767.386           | Avro           | 1,0425                | 1.406.289                                   |
| 18.08.2025    | 565.000           | ABD Doları  | 543.008           | Avro           | 1,0405                | 994.305                                     |
| 08.09.2025    | 530.000           | ABD Doları  | 508.784           | Avro           | 1,0417                | 932.062                                     |
| 20.10.2025    | 430.000           | ABD Doları  | 411.799           | Avro           | 1,0442                | 753.359                                     |
| <b>Toplam</b> |                   |             |                   |                |                       | <b>11.765.398</b>                           |

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla türev araçlar bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 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 :

|                             | <b><u>31 Mart 2025</u></b> | <b><u>31 Aralık 2024</u></b> |
|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Verilen sipariş avansları   | 369.720.198                | 266.698.065                  |
| Gelecek aylara ait giderler | 51.484.677                 | 20.707.869                   |
| <b>Toplam</b>               | <b>421.204.875</b>         | <b>287.405.934</b>           |

Uzun vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

|                             | <b><u>31 Mart 2025</u></b> | <b><u>31 Aralık 2024</u></b> |
|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Gelecek aylara ait giderler | 392.804                    | 633.770                      |
| Verilen avanslar            | --                         | 84.852                       |
| <b>Toplam</b>               | <b>392.804</b>             | <b>718.622</b>               |

Kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükleri aşağıdaki gibidir :

|                             | <b><u>31 Mart 2025</u></b> | <b><u>31 Aralık 2024</u></b> |
|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Alınan sipariş avansları    | 378.593.364                | 281.042.498                  |
| Gelecek aylara ait gelirler | 41.066.127                 | 51.425.814                   |
| <b>Toplam</b>               | <b>419.659.491</b>         | <b>332.468.312</b>           |

Uzun vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler aşağıdaki gibidir :

|                              | <b><u>31 Mart 2025</u></b> | <b><u>31 Aralık 2024</u></b> |
|------------------------------|----------------------------|------------------------------|
| Gelecek yıllara ait gelirler | 3.594.531                  | 4.489.727                    |
| <b>Toplam</b>                | <b>3.594.531</b>           | <b>4.489.727</b>             |

11. **Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem içinde maddi ve maddi olmayan duran varlıkların cari dönem alımları toplamı 10.936.972 TL'dir (31 Aralık 2024 – 163.246.837 TL).

31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem içinde satılan maddi ve maddi olmayan duran varlık yoktur. (31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yılda satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 6.804.011 TL, birikmiş amortisman tutarı 4.318.813 TL'dir).

Dönemin amortisman giderlerinin 13.904.411 TL'si satılan malın maliyetine (31 Mart 2024 –14.644.752 TL), 3.633.872 TL'si pazarlama giderlerine (31 Mart 2024 – 19.904.068 TL), 2.809.109 TL'si genel yönetim giderlerine (31 Mart 2024 – 2.827.808 TL) ve 5.726.923 TL'si ise araştırma geliştirme giderlerine yansıtılmıştır (31 Mart 2024 – 4.081.688 TL).

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

#### 12. Kullanım Hakkı Varlıkları

31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık dönem itibarıyla kullanım hakkı varlıkları toplamı 360.392.743 TL (31 Aralık 2024 – 343.340.672 TL) ve birikmiş amortisman tutarı 286.948.863 TL'dir (31 Aralık 2024 – 270.038.380 TL).

#### 13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

|                                           | <b>31 Mart 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|-------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri      | 36.513.545          | 18.067.370            |
| Sorumlu sıfatıyla kesilen vergi ve fonlar | 13.044.761          | 22.996.807            |
| Ödenecek personel ücretleri               | 5.299.623           | 22.391.143            |
| <b>Toplam</b>                             | <b>54.857.929</b>   | <b>63.455.320</b>     |

b) Diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

|                                   | <b>31 Mart 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Garanti gider karşılığı           | 39.041.275          | 48.926.439            |
| Dava gider karşılığı              | 6.859.285           | 4.564.702             |
| Sözleşmeye dayalı gider karşılığı | 2.401.981           | 2.387.567             |
| <b>Toplam</b>                     | <b>48.302.541</b>   | <b>55.878.708</b>     |

c) Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

|                              | <b>31 Mart 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı    | 139.608.450         | 149.624.372           |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 5.955.827           | 5.275.060             |
| <b>Toplam</b>                | <b>145.564.277</b>  | <b>154.899.432</b>    |

d) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla verilen toplam teminat tutarı 1.004.476.226 TL'dir (31 Aralık 2024 – 1.049.082.355 TL).

e) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 960.602.317 TL'dir (31 Aralık 2024 – 1.150.982.567 TL).

f) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 48.967.726 TL'dir (31 Aralık 2024 – 54.083.240 TL).

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

| 31 Mart 2025                                                                                                          | TL Karşılığı         | TL                 | ABD DOLARI     | AVRO              | İNGİLİZ STERLİNİ |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------|-------------------|------------------|
| Şirket Tarafından Verilen TRI'ler                                                                                     |                      |                    |                |                   |                  |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'ler                                                                   | 1.004.476.226        | 348.300.123        | 818.604        | 15.077.360        | 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                                              | --                   | --                 | --             | --                | --               |
| <b>TOPLAM</b>                                                                                                         | <b>1.004.476.226</b> | <b>348.300.123</b> | <b>818.604</b> | <b>15.077.360</b> | <b>237.392</b>   |

| 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                                                                  | 1.049.082.355        | 47.392.755        | 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                                             | --                   | --                | --             | --                | --               |
| <b>TOPLAM</b>                                                                                                        | <b>1.049.082.355</b> | <b>47.392.755</b> | <b>742.904</b> | <b>23.771.572</b> | <b>237.392</b>   |

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

#### 14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

|                              | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024    |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV                 | 16.630.547        | 5.948.913         |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 6.117.221         | 2.688.038         |
| Diğer KDV                    | 869.656           | 2.905.933         |
| Diğer dönen varlıklar        | 364.120           | 313.616           |
| Diğer özel tüketim vergisi   | 162.539           | 790.738           |
| <b>Toplam</b>                | <b>24.144.083</b> | <b>12.647.238</b> |

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

|                                                 | 31 Mart 2025      | 31 Aralık 2024   |
|-------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| İlişkili olmayan taraflara diğer yükümlülükler; |                   |                  |
| Diğer yükümlülükler                             | 47.679.511        | 1.610.619        |
| Özel tüketim vergisi                            | 162.539           | 790.738          |
| Diğer KDV                                       | 351.957           | 2.905.933        |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>48.194.007</b> | <b>5.307.290</b> |

#### 15. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

31 Mart 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          |
| Diğer (*)                      | % 15,94        | 1.721.740          |
| <b>Sermaye</b>                 | <b>%100,00</b> | <b>10.800.000</b>  |
| Sermaye düzeltme farkları      |                | 935.475.422        |
| <b>Toplam sermaye</b>          |                | <b>946.275.422</b> |

(\*) 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 hissedenden oluşmaktadır. Şirket'in imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

#### 15. Özkaynaklar (devamı):

##### (b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

|                                | <b>31 Mart 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|--------------------------------|---------------------|-----------------------|
| Yasal yedekler                 | 30.114.164          | 30.114.164            |
| Yasal yedekler enflasyon farkı | 249.320.829         | 249.320.829           |
| <b>Toplam</b>                  | <b>279.434.993</b>  | <b>279.434.993</b>    |

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 ulaşınca 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:

|                                     | <b>31 Mart 2025</b>  | <b>31 Aralık 2024</b> |
|-------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Olağanüstü yedekler                 | 542.223.594          | 596.786.288           |
| Olağanüstü yedekler enflasyon farkı | 6.083.420.871        | 6.010.551.136         |
| Geçmiş yıl karları                  | (4.945.322.991)      | (5.381.494.494)       |
| <b>Toplam</b>                       | <b>1.680.321.474</b> | <b>1.225.842.930</b>  |

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

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 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 31 Aralık 2024 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 31 Aralık 2024 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/IFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur. Söz konusu farklar TMS/IFRS finansal tablolarında "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kalemine yansıtılmış olup, bu farklara ayrıntılarıyla aşağıda yer verilmiştir:

| 31 Mart 2025                       |                                |                   |                        |
|------------------------------------|--------------------------------|-------------------|------------------------|
|                                    | Sermaye<br>Düzeltilme Farkları | Yasal<br>Yedekler | Olağanüstü<br>Yedekler |
| TMS/IFRS finansal tablolarına göre | 935.475.422                    | 249.320.829       | 6.083.420.872          |
| Vergi usul kanununa göre           | 1.168.254.446                  | 321.651.275       | 7.632.514.103          |

#### 16. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Hasılat aşağıdaki gibidir:

|                       | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| Yurtiçi satışlar      | 1.049.571.979           | 1.514.863.332           |
| Yurtdışı satışlar     | 193.780.411             | 347.268.254             |
| Diğer satışlar        | 1.195.645               | 1.455.892               |
| Satıştan iadeler      | (11.455.939)            | (6.316.754)             |
| Satış iskontoları (-) | (10.223.354)            | (34.848.400)            |
| <b>Toplam</b>         | <b>1.222.868.742</b>    | <b>1.822.422.324</b>    |

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

|                                | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Satılan ticari mallar maliyeti | 527.554.056             | 826.800.514             |
| Satılan mamuller maliyeti      | 413.401.936             | 596.544.488             |
| Satılan hizmet maliyeti        | 83.953.123              | 143.062.771             |
| Satılan yarı mamul maliyeti    | 3.539.604               | 35.518.786              |
| <b>Toplam</b>                  | <b>1.028.448.719</b>    | <b>1.601.926.559</b>    |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Pazarlama giderleri               | 83.064.774              | 213.186.047             |
| Genel yönetim giderleri           | 183.112.774             | 96.352.756              |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 35.835.334              | 36.579.793              |
| <b>Toplam</b>                     | <b>302.012.882</b>      | <b>346.118.596</b>      |

18. **Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler**

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|----------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Vade farkı gelirleri                               | 65.630.487              | 81.686.706              |
| Kambiyo karı                                       | 74.686.021              | 39.905.528              |
| Diğer gelirler ve karlar                           | 8.888.562               | 9.037.249               |
| Konusu kalmayan ikramiye karşılıkları              | --                      | 14.204.969              |
| Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları | 771.089                 | 439.608                 |
| Alınan tazminatlar                                 | 28.766                  | 20.524                  |
| <b>Toplam</b>                                      | <b>150.004.925</b>      | <b>145.294.584</b>      |

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

|                            | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kambiyo zararları          | 40.782.956              | 37.461.463              |
| Vade farkı gideri          | 8.945.344               | 11.094.882              |
| Komisyon giderleri         | 552.037                 | 4.464.437               |
| Ticari masraflar           | 879.563                 | 1.013.029               |
| Diğer giderler ve zararlar | 1.160.414               | 2.350                   |
| <b>Toplam</b>              | <b>52.320.314</b>       | <b>54.036.161</b>       |

19. **Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler**

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

|                                      | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kur korumalı vadeli TL mevduat faizi | --                      | 1.733.431               |
| <b>Toplam</b>                        | <b>--</b>               | <b>1.733.431</b>        |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

20. **Finansman Gelirleri ve Giderleri**

Finansman gelirler aşağıdaki gibidir:

|                            | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Faiz gelirleri             | 39.643.592              | 8.600.001               |
| Forward karşılık gelirleri | 11.765.398              | 13.649.701              |
| <b>Toplam</b>              | <b>51.408.990</b>       | <b>22.249.702</b>       |

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak-<br>31 Mart 2024 |
|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Kredi kur farkı giderleri       | 174.718.993             | 77.667.131              |
| Kredi Giderleri                 | 43.640.949              | 53.859.734              |
| E-Tahsilat Giderleri            | 2.183.646               | 11.725.679              |
| Forward giderleri               | --                      | 30.953.215              |
| Kiralamalara ait faiz giderleri | 3.151.170               | 5.251.439               |
| Teminat Mektubu Giderleri       | 1.916.005               | 2.313.082               |
| Diğer Finansman Giderleri       | 11.205.540              | 12.596.953              |
| <b>Toplam</b>                   | <b>236.816.303</b>      | <b>194.367.233</b>      |

21. **Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

a) Kurumlar vergisi;

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

|                                       | 1 Ocak -<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2024 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cari dönem vergisi                    | --                       | --                       |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)    | 6.860.485                | (46.538.321)             |
| <b>Toplam vergi geliri / (gideri)</b> | <b>6.860.485</b>         | <b>(46.538.321)</b>      |

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:

|                                       | 31 Mart 2025 | 31 Aralık 2024    |
|---------------------------------------|--------------|-------------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı | --           | 52.435.899        |
| <b>Dönem Karı</b>                     | <b>--</b>    | <b>52.435.899</b> |

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 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 :

|                                                                                                      | <b>Toplam Geçici Gelir/(Gider)<br/>Farkları</b> |                       | <b>Ertelenmiş Vergi Varlığı /<br/>(Yükümlülüğü)</b> |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------|
|                                                                                                      | <b>31 Mart 2025</b>                             | <b>31 Aralık 2024</b> | <b>31 Mart 2025</b>                                 | <b>31 Aralık 2024</b> |
| Alıcılar reeskontu düzeltme kaydı                                                                    | 13.148.858                                      | 6.205.733             | 3.287.214                                           | 1.551.434             |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı kaydı                                                                 | 62.135.787                                      | 73.052.358            | 15.533.947                                          | 18.263.089            |
| Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark                                       | 36.886.811                                      | 51.931.726            | 9.221.702                                           | 12.982.930            |
| Şüpheli alacak karşılığı kaydı                                                                       | 15.844.150                                      | 18.114.663            | 3.961.038                                           | 4.528.666             |
| Garanti ve işletmeye alma gider karşılığı                                                            | 39.041.275                                      | 48.926.439            | 9.760.319                                           | 12.231.610            |
| Dava gider karşılığı kaydı                                                                           | 6.859.285                                       | 4.564.702             | 1.714.821                                           | 1.141.176             |
| Kurumlar vergisi hesaplamasındaki dönem zararı                                                       | 42.333.001                                      | --                    | 10.583.250                                          | --                    |
| Gider Tahakkuku                                                                                      | 43.240.562                                      | 52.168.273            | 10.810.143                                          | 13.042.070            |
| İsim hakkı ve royalti karşılığı kaydı                                                                | 3.323.708                                       | --                    | 830.927                                             | --                    |
| Kullanılmamış izin karşılığı kaydı                                                                   | 5.955.827                                       | 5.275.060             | 1.488.957                                           | 1.318.765             |
| Kiralama hakkı yükümlülükleri                                                                        | 49.209.352                                      | 45.560.868            | 12.302.336                                          | 11.390.215            |
| Alınan avanslar                                                                                      | 7.436.011                                       | 1.776.464             | 1.859.003                                           | 444.115               |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark | 126.505.554                                     | 124.895.480           | 31.626.388                                          | 31.223.870            |
| Yatırım teşviki vergi indirimi                                                                       | --                                              | --                    | 18.130.589                                          | 19.955.028            |
| Ar-ge indirimi                                                                                       | 23.911.964                                      | --                    | 5.977.991                                           | --                    |
| Kıdem tazminatı kaydı                                                                                | 139.608.450                                     | 149.624.372           | 34.902.114                                          | 37.406.096            |
| Diğer                                                                                                | 1.610.907                                       | --                    | 402.728                                             | --                    |
| <b>Ertelenmiş vergi varlıkları</b>                                                                   | <b>617.051.502</b>                              | <b>582.096.138</b>    | <b>172.393.467</b>                                  | <b>165.479.063</b>    |
| Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark                                       | (78.933.615)                                    | (83.012.119)          | (19.733.414)                                        | (20.753.030)          |
| Satıcılar reeskontu düzeltme kaydı                                                                   | (5.400.998)                                     | (4.771.195)           | (1.350.250)                                         | (1.192.799)           |
| Banka kredi faizlerinin indirilmesi                                                                  | (26.920.775)                                    | (17.303.584)          | (6.730.194)                                         | (4.325.896)           |
| Kullanım hakkı varlıkları                                                                            | (73.443.880)                                    | (73.302.291)          | (18.360.969)                                        | (18.325.572)          |
| Türev araç değerlemesi                                                                               | (11.765.398)                                    | --                    | (2.941.350)                                         | --                    |
| Yapılmakta olan yatırımlar enflasyon farkı                                                           | (6.093.919)                                     | (7.884.651)           | (1.523.48)                                          | (1.971.166)           |
| Diğer                                                                                                | --                                              | (271.702)             | --                                                  | (67.924)              |
| <b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</b>                                                                  | <b>(202.558.585)</b>                            | <b>(186.545.542)</b>  | <b>(50.639.660)</b>                                 | <b>(46.636.387)</b>   |
| <b>Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) (Net)</b>                                                   | <b>414.492.917</b>                              | <b>395.550.596</b>    | <b>121.753.807</b>                                  | <b>118.842.677</b>    |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 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 -<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2024 |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları                | 121.753.807              | 118.842.677              |
| Önceki dönem ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü | (118.842.677)            | (169.474.162)            |
| <b>Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)</b>             | <b>2.911.130</b>         | <b>(50.631.485)</b>      |

|                                                        | 1 Ocak -<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2024 |
|--------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri         | 6.860.485                | (46.538.321)             |
| Aktüeryal kazanç ve kayıpların ertelenmiş vergi etkisi | (3.949.355)              | (4.093.164)              |
| <b>Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)</b>              | <b>2.911.130</b>         | <b>(50.631.485)</b>      |

22. **Pay Başına Kazanç**

Pay başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir:

|                                                    | 31 Mart 2025  | 31 Mart 2024  |
|----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Dönem karı (TL)                                    | (202.273.393) | (149.293.777) |
| Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi(*) | 10.800.000    | 10.800.000    |
| Pay başına kazanç (TL)                             | (19,933)      | (13,823)      |
| Hissedarlara dağıtılan temettü                     | --            | --            |
| Pay başına dağıtılan brüt temettü                  | --            | --            |

(\*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**23. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

|                                                   | <b>31 Mart 2025</b> | <b>31 Aralık 2024</b> |
|---------------------------------------------------|---------------------|-----------------------|
| AHI Carrier GmbH                                  | 21.742.304          | --                    |
| UTS Carrier LLC                                   | 12.477.981          | 11.009.536            |
| Carrier Kuwait Air Conditioning                   | 12.023.097          | 1.778.542             |
| AHI Carrier South Eastern Europe Air Conditioning | 11.529.220          | 1.411.365             |
| AHI Carrier Romania SRL                           | 10.886.985          | 120.431               |
| Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.         | 10.315.432          | 8.683.376             |
| AHI Carrier Fzc                                   | 5.099.541           | 19.916.339            |
| Carrier Distribution Italy SRL                    | 4.605.094           | --                    |
| Carrier Solutions Contracting And Trading         | 3.626.173           | 18.948.644            |
| Carrier Transicold Europe                         | 2.982.908           | 1.153.744             |
| AHI Carrier HVAC Bulgaria Ltd.                    | 1.562.098           | 255.947               |
| Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.         | 793.924             | --                    |
| Automated Logic Corporation                       | 489.442             | --                    |
| Carrier Australia Pty Ltd.                        | 326.348             | 324.250               |
| Carrier SCS                                       | 320.886             | 172.551               |
| Carrier Solutions UK Ltd.                         | 69.026              | 68.582                |
| Alarko Holding A.Ş.                               | 42.896              | --                    |
| Carrier Asia Ltd.                                 | 15.203              | 7.828.038             |
| Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.     | 1.200               | 54.202                |
| Fact SA                                           | --                  | 17.527.614            |
| Arabian Air Conditioning Company Ltd.             | --                  | 6.293.150             |
| HVAC Clima Servicio Y Controles Iberia SL         | --                  | 2.759.441             |
| Carrier Fire & Security B.V.                      | --                  | 113.333               |
| Carrier SAS                                       | --                  | 60.182                |
| Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.    | --                  | 30.709                |
| İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)         | (107.864)           | (136.006)             |
| <b>Toplam (Dipnot 6)</b>                          | <b>98.801.894</b>   | <b>98.373.970</b>     |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

|                                                               | 31 Mart 2025       | 31 Aralık 2024     |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Carrier Air Conditioning (Thailand) Co., Ltd.                 | 107.218.862        | 25.836.201         |
| Carrier SAS                                                   | 47.006.290         | 34.887.412         |
| Century Carrier Residential Air Conditioning Equipment Co.Ltd | 42.486.904         | 459.310            |
| Carrier Asia Ltd.                                             | 18.321.165         | 20.841.046         |
| Alarko Holding A.Ş.                                           | 11.829.441         | 12.132.009         |
| Carrier Corporation                                           | 3.579.225          | 4.241.608          |
| Alarko Dijital Teknoloji Çözümleri A.Ş.                       | 845.188            | 4.664.700          |
| Carrier HVAC Equipment (Hangzhou) Co.Ltd.                     | 818.550            | 647.083            |
| Carrier European Replacement Components Division              | 423.731            | 1.546.838          |
| Compania Industrial De Aplicaciones Termicas S.A.             | 323.132            | 50.896             |
| AHI Carrier Fzc                                               | 24.421             | 24.264             |
| Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.                 | 16.830             | --                 |
| Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.                     | 1.558              | 3.558              |
| Automated Logic Corporation                                   | --                 | 4.874.163          |
| Carrier Japan Corporation                                     | --                 | 1.949.226          |
| GDmidea Heating & Ventilating Equipment Co. Ltd               | --                 | 1.577.219          |
| Carrier SCS.                                                  | --                 | 1.070.227          |
| Carrier Solutions UK Ltd.                                     | --                 | 697.143            |
| <b>Toplam (Dipnot 6)</b>                                      | <b>232.895.297</b> | <b>115.502.903</b> |

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir:

|                                                   | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2025</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2024</b> |
|---------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| AHI Carrier GmbH                                  | 21.300.613                       | 254.974                          |
| UTS Carrier LLC                                   | 15.048.756                       | 33.350.258                       |
| AHI Carrier Romania SRL                           | 13.112.647                       | 2.919.265                        |
| Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.         | 12.704.835                       | --                               |
| AHI Carrier South Eastern Europe Air Conditioning | 12.039.469                       | 15.178.404                       |
| AHI Carrier Fzc                                   | 11.450.230                       | 11.930.013                       |
| Carrier Kuwait Air Conditioning                   | 10.839.206                       | 17.330.337                       |
| Carrier Distribution Italy SRL                    | 4.417.217                        | 19.104.393                       |
| Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.         | 2.447.845                        | 878.756                          |
| Carrier Transicold Europe                         | 1.765.665                        | 5.286.231                        |
| AHI Carrier HVAC Bulgaria Ltd.                    | 1.543.463                        | 1.887.100                        |
| Automated Logic Corporation                       | 492.159                          | --                               |
| Carrier SCS                                       | 259.230                          | 285.519                          |
| Carrier Solutions Contracting And Trading         | 163.548                          | 722.994                          |
| Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.    | 114.834                          | --                               |
| Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.               | 73.250                           | 220.724                          |
| Cenal Elektrik Üretim A.Ş.                        | 24.632                           | 744.619                          |
| Fact SA                                           | 21.701                           | 7.229.454                        |
| Arabian Air Conditioning Company Ltd.             | --                               | 145.369.591                      |
| HVAC Clima Servicio Y Controles Iberia SL         | --                               | 15.414.173                       |
| Carrier Australia Pty Ltd                         | --                               | 9.854.576                        |
| UTC Building & Industrial Systems Met Fzco        | --                               | 4.418.329                        |
| Carrier Air Conditioning (Thailand) Co., Ltd.     | --                               | 4.373.422                        |
| Kidde Products Limited                            | --                               | 1.518.480                        |
| Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.     | --                               | 372.992                          |
| Carrier Asia Ltd.                                 | --                               | 31.450                           |
| <b>Toplam</b>                                     | <b>107.819.300</b>               | <b>298.676.054</b>               |

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir:

|                                                               | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2025</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Mart 2024</b> |
|---------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Carrier SAS                                                   | 60.973.016                       | 93.135.567                       |
| Carrier Air Conditioning (Thailand) Co., Ltd.                 | 36.070.742                       | 102.480.288                      |
| Carrier Asia Ltd.                                             | 20.334.658                       | 8.303.111                        |
| Automated Logic Corporation                                   | 14.688.786                       | --                               |
| Alarko Holding A.Ş.                                           | 7.408.430                        | 6.655.839                        |
| Carrier Solutions UK Ltd.                                     | 4.988.079                        | 4.703.699                        |
| Carrier Arcd Pte Ltd                                          | 4.086.910                        | 5.668.634                        |
| Carrier European Replacement Compenents Division              | 3.224.716                        | 2.301.098                        |
| Alarko Dijital Teknoloji Çözümleri A.Ş.                       | 1.100.576                        | --                               |
| Compania Industrial De Aplicaciones Termicas S.A.             | 1.069.170                        | 4.731                            |
| Carrier SCS                                                   | 1.062.547                        | 31.791.534                       |
| GDmidea Heating & Ventilating Equipment Co. Ltd               | 1.021.893                        | 12.111.292                       |
| Carrier Solutions Contracting And Trading                     | 728.035                          | --                               |
| Century Carrier Residential Air-Conditioning Equipment Co.Ltd | 463.933                          | 629.635                          |
| AHI Carrier Fzc                                               | 457.204                          | 6.079.796                        |
| Carrier Corporation                                           | 229.457                          | 590.012                          |
| Carrier Japan Corporation                                     | --                               | 28.103.718                       |
| Carrier HVAC Equipment (Hangzhou) Co., Ltd.                   | --                               | 24.392.133                       |
| U.T. Electronic Controls Inc                                  | --                               | 1.477.939                        |
| Profroid Industries                                           | --                               | 892.690                          |
| Fact SA                                                       | --                               | 245.821                          |
| AHI Carrier HVAC Bulgaria Ltd.                                | --                               | 141.461                          |
| AHI Carrier Romania SRL                                       | --                               | 123.647                          |
| <b>Toplam</b>                                                 | <b>157.908.152</b>               | <b>329.832.645</b>               |

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6.883.512 TL'dir (31 Mart 2024 – 7.978.037 TL).

## ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

### 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 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 -<br>31 Mart 2025 | 1 Ocak -<br>31 Mart 2024 |
|--------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <u>Alınan kira:</u>                              |                          |                          |
| Alsim Alarko Sanayi<br>Tesisleri ve Ticaret A.Ş. | 3.072                    | 94.790                   |
| Alarko Holding A.Ş.                              | 109.832                  | 86.156                   |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>112.904</b>           | <b>180.946</b>           |
| <u>Ödenen kira:</u>                              |                          |                          |
| Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.        | 1.608.511                | 1.331.793                |
| Alarko Dijital Teknoloji Çözümleri A.Ş.          | 295.169                  | --                       |
| Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.        | 40.876                   | 36.048                   |
| Alarko Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.              | --                       | 31.073                   |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>1.944.556</b>         | <b>1.398.914</b>         |
| <u>Ödenen komisyon:</u>                          |                          |                          |
| AHI Carrier Fzc                                  | --                       | 280.853                  |
| Fact SA                                          | --                       | 245.821                  |
| AHI Carrier Romania SRL                          | --                       | 123.647                  |
| Carrier Klimatechnik GmbH                        | --                       | 16.339                   |
| <b>Toplam</b>                                    | <b>--</b>                | <b>666.660</b>           |

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen kefalet bulunmamaktadır. 31 Mart 2025 itibarıyla ilişkili taraflardan alınan kefalet tutarı 488.422.800 TL'dir (31 Aralık 2024 – 485.283.027 TL).

31 Mart 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**

**31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

*(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)*

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

**Yabancı Para Riski (devamı)**

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

| <b>DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU</b>                                                                          |                                                       |                       |                     |                             |                     |                                                       |                       |                     |                             |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|---------------------|
|                                                                                                         | <b>31 Mart 2025</b>                                   |                       |                     |                             |                     | <b>31 Aralık 2024</b>                                 |                       |                     |                             |                     |
|                                                                                                         | <b>TL Karşılığı<br/>(Fonksiyonel<br/>para birimi)</b> | <b>ABD<br/>DOLARI</b> | <b>AVRO</b>         | <b>İNGİLİZ<br/>STERLİNİ</b> | <b>Diğer</b>        | <b>TL Karşılığı<br/>(Fonksiyonel<br/>para birimi)</b> | <b>ABD<br/>DOLARI</b> | <b>AVRO</b>         | <b>İNGİLİZ<br/>STERLİNİ</b> | <b>Diğer</b>        |
| 1. Ticari Alacaklar                                                                                     | 187.336.548                                           | 597.856               | 4.047.923           | --                          | --                  | 239.359.345                                           | 1.170.503             | 4.795.804           | --                          | --                  |
| 2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa,<br>Banka Hesapları Dahil)                                          | 333.944.753                                           | 2.512.087             | 5.869.961           | 816                         | 115.897             | 274.102.975                                           | 18.093                | 6.758.425           | 396                         | 118.574             |
| <b>3. Dönen Varlıklar (1+2)</b>                                                                         | <b>521.281.301</b>                                    | <b>3.109.943</b>      | <b>9.917.884</b>    | <b>816</b>                  | <b>115.897</b>      | <b>513.462.320</b>                                    | <b>1.188.596</b>      | <b>11.554.229</b>   | <b>396</b>                  | <b>118.574</b>      |
| <b>4. Duran Varlıklar</b>                                                                               | <b>--</b>                                             | <b>--</b>             | <b>--</b>           | <b>--</b>                   | <b>--</b>           | <b>--</b>                                             | <b>--</b>             | <b>--</b>           | <b>--</b>                   | <b>--</b>           |
| <b>5. Toplam Varlıklar (3+4)</b>                                                                        | <b>521.281.301</b>                                    | <b>3.109.943</b>      | <b>9.917.884</b>    | <b>816</b>                  | <b>115.897</b>      | <b>513.462.320</b>                                    | <b>1.188.596</b>      | <b>11.554.229</b>   | <b>396</b>                  | <b>118.574</b>      |
| 6. Ticari Borçlar                                                                                       | 713.309.601                                           | 15.223.680            | 2.860.416           | 48.643                      | 18.321.165          | 419.020.512                                           | 6.973.612             | 3.012.213           | 99.393                      | 20.874.924          |
| 7. Finansal Yükümlülükler                                                                               | 481.680.780                                           | --                    | 11.813.053          | --                          | --                  | 803.567.485                                           | --                    | 19.838.361          | --                          | --                  |
| 8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler                                                                     | 145.952.756                                           | 13.163                | 3.567.227           | --                          | --                  | 79.743.107                                            | 2.003                 | 1.966.763           | --                          | --                  |
| <b>9. Kısa Vadeli Yükümlülükler<br/>(6+7+8)</b>                                                         | <b>1.340.943.137</b>                                  | <b>15.236.843</b>     | <b>18.240.696</b>   | <b>48.643</b>               | <b>18.321.165</b>   | <b>1.302.331.104</b>                                  | <b>6.975.615</b>      | <b>24.817.337</b>   | <b>99.393</b>               | <b>20.874.924</b>   |
| 9a. Finansal Yükümlülükler                                                                              | 989.325.355                                           | --                    | 24.262.859          | --                          | --                  | 877.229.076                                           | --                    | 21.656.908          | --                          | --                  |
| <b>10. Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                                    | <b>989.325.355</b>                                    | <b>--</b>             | <b>24.262.859</b>   | <b>--</b>                   | <b>--</b>           | <b>877.229.076</b>                                    | <b>--</b>             | <b>21.656.908</b>   | <b>--</b>                   | <b>--</b>           |
| <b>11. Toplam Yükümlülükler (9+10)</b>                                                                  | <b>2.330.268.492</b>                                  | <b>15.236.843</b>     | <b>42.503.555</b>   | <b>48.643</b>               | <b>18.321.165</b>   | <b>2.179.560.180</b>                                  | <b>6.975.615</b>      | <b>46.474.245</b>   | <b>99.393</b>               | <b>20.874.924</b>   |
| <b>12. Bilanço Dışı Döviz<br/>Cinsinden Türev Araçların Net<br/>Varlık / (Yükümlülük)<br/>Pozisyonu</b> | <b>8.121.293</b>                                      | <b>(6.755.000)</b>    | <b>6.467.215</b>    | <b>--</b>                   | <b>--</b>           | <b>--</b>                                             | <b>--</b>             | <b>--</b>           | <b>--</b>                   | <b>--</b>           |
| <b>13. Net Yabancı Para Varlık /<br/>(Yükümlülük) Pozisyonu (5-<br/>11+12)</b>                          | <b>(1.800.865.898)</b>                                | <b>(18.881.900)</b>   | <b>(26.118.456)</b> | <b>(47.827)</b>             | <b>(18.205.268)</b> | <b>(1.666.097.860)</b>                                | <b>(5.787.019)</b>    | <b>(34.920.016)</b> | <b>(98.997)</b>             | <b>(20.756.350)</b> |
| <b>14. Parasal Kalemler Net Yabancı<br/>Para Varlık / (Yükümlülük)<br/>Pozisyonu (1+2+4-6-7-8-10)</b>   | <b>(1.808.987.191)</b>                                | <b>(12.126.900)</b>   | <b>(32.585.671)</b> | <b>(47.827)</b>             | <b>(18.205.268)</b> | <b>(1.666.097.860)</b>                                | <b>(5.787.019)</b>    | <b>(34.920.016)</b> | <b>(98.997)</b>             | <b>(20.756.350)</b> |
| <b>15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan<br/>Finansal Araçların Toplam<br/>Gerçeğe Uygun değeri</b>         | <b>11.765.398</b>                                     | <b>--</b>             | <b>--</b>           | <b>--</b>                   | <b>--</b>           | <b>--</b>                                             | <b>--</b>             | <b>--</b>           | <b>--</b>                   | <b>--</b>           |

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ****31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 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           |                                    |                                     |                                       |                                        |
|-------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| 31 Mart 2025                                    |                                    |                                     |                                       |                                        |
|                                                 | Kar / Zarar                        |                                     | Özkaynaklar                           |                                        |
|                                                 | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı<br>paranın değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın değer<br>kaybetmesi |
| ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde       |                                    |                                     |                                       |                                        |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü            | (45.901.729)                       | 45.901.729                          | --                                    | --                                     |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)       | --                                 | --                                  | --                                    | --                                     |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>             | (45.901.729)                       | 45.901.729                          | --                                    | --                                     |
| Avro kurunun % 10 değişmesi halinde             |                                    |                                     |                                       |                                        |
| 4- Avro net varlık / yükümlülüğü                | (132.941.849)                      | 132.941.849                         | --                                    | --                                     |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)             | --                                 | --                                  | --                                    | --                                     |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                   | (132.941.849)                      | 132.941.849                         | --                                    | --                                     |
| Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde   |                                    |                                     |                                       |                                        |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü         | (2.055.142)                        | 2.055.142                           | --                                    | --                                     |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | --                                 | --                                  | --                                    | --                                     |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b> | (2.055.142)                        | 2.055.142                           | --                                    | --                                     |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                           | <b>(180.898.720)</b>               | <b>180.898.720</b>                  | --                                    | --                                     |
| 31 Aralık 2024                                  |                                    |                                     |                                       |                                        |
|                                                 | Kar / Zarar                        |                                     | Özkaynaklar                           |                                        |
|                                                 | Yabancı paranın<br>değer kazanması | Yabancı paranın<br>değer kaybetmesi | Yabancı<br>paranın değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın değer<br>kaybetmesi |
| ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde       |                                    |                                     |                                       |                                        |
| 1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü          | (14.859.419)                       | 14.859.419                          | --                                    | --                                     |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)       | --                                 | --                                  | --                                    | --                                     |
| <b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>             | (14.859.419)                       | 14.859.419                          | --                                    | --                                     |
| Avro kurunun % 10 değişmesi halinde             |                                    |                                     |                                       |                                        |
| 4- Avro net varlık / yükümlülüğü                | (146.854.580)                      | 146.854.580                         | --                                    | --                                     |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)             | --                                 | --                                  | --                                    | --                                     |
| <b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>                   | (146.854.580)                      | 146.854.580                         | --                                    | --                                     |
| Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde   |                                    |                                     |                                       |                                        |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü         | (871.646)                          | 871.646                             | --                                    | --                                     |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | --                                 | --                                  | --                                    | --                                     |
| <b>9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)</b> | (871.646)                          | 871.646                             | --                                    | --                                     |
| <b>TOPLAM (3+6+9)</b>                           | <b>(162.585.645)</b>               | <b>162.585.645</b>                  | --                                    | --                                     |

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT  
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

| Parasal Olmayan Kalemler                    | 31 Mart 2025        |
|---------------------------------------------|---------------------|
| <b>Finansal durum tablosu kalemleri</b>     |                     |
| Stoklar                                     | 5.260.295           |
| Peşin Ödenmiş Giderler                      | (1.528.923)         |
| Maddi duran varlıklar                       | 93.863.309          |
| Maddi olmayan duran varlıklar               | 2.133.087           |
| Ertelenmiş Gelirler                         | (6.721.907)         |
| Ertelenmiş vergi varlığı                    | 10.865.492          |
| Ödenmiş sermaye                             | (86.563.740)        |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler         | (25.548.050)        |
| Geçmiş yıl karları/zararları                | (153.579.518)       |
| Diğer                                       | (1.097.063)         |
| <b>Kar veya zarar tablosu kalemleri</b>     |                     |
| Hasılat                                     | (23.660.333)        |
| Satışların maliyeti                         | 155.461.606         |
| Araştırma geliştirme giderleri              | 718.096             |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri       | 3.917.144           |
| Genel yönetim giderleri                     | 2.744.089           |
| Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler    | (6.107.648)         |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler /giderler | (67.844)            |
| Finansal gelir/giderler                     | 3.089.329           |
| <b>Toplam</b>                               | <b>(26.822.579)</b> |

26. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Bulunmamaktadır.

27. 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:

|                |               |
|----------------|---------------|
| 31 Mart 2025   | 3.250.669.283 |
| 31 Aralık 2024 | 3.644.671.982 |

=====