

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren
Altı Aylık Ara Döneme Ait Özet Finansal
Tablolar**

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Ara Altı Aylık Ara Döneme Ait
Özet Finansal Tablolar

İÇİNDEKİLER

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



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynaklar değişim tablosunun, özet nakit akış tablosunun ve diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal tablolar") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34 "*Ara Dönem Finansal Raporlama*" Standardına ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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



Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarının bağımsız denetimi ve 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet finansal tablolarının sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetçi tarafından gerçekleştirilmiş olup, 3 Mart 2025 tarihli bağımsız denetçi raporunda ve 13 Eylül 2024 tarihli sınırlı denetim raporunda sırasıyla olumlu görüş ve olumlu sonuç bildirilmiştir.

Sonuç

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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Hakan Ölekli, SMMM
Sorumlu Denetçi
8 Ağustos 2025
İstanbul, Türkiye

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

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar :			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	235.792.438	447.804.577
Ticari Alacaklar		2.109.080.331	1.754.314.232
— İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,23	208.300.567	104.283.020
— İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.900.779.764	1.650.031.212
Diğer Alacaklar	7	11.056.871	1.048.256.879
— İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		600	1.044.234.338
— İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		11.056.271	4.022.541
Türev Araçlar	9	28.532.066	--
Stoklar	8	1.404.272.691	1.473.694.592
Peşin Ödenmiş Giderler	10	513.453.096	304.669.608
Diğer Dönen Varlıklar	14	12.014.762	13.406.921
Toplam Dönen Varlıklar		4.314.202.255	5.042.146.809
Duran Varlıklar :			
Ticari Alacaklar		1.790.059	5.143.004
— İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.790.059	5.143.004
Diğer Alacaklar		39.253	45.798
— İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	39.253	45.798
Maddi Duran Varlıklar	11	1.001.808.721	1.035.201.178
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	65.663.491	77.705.356
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		32.122.535	37.011.078
— Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	32.122.535	37.011.078
Peşin Ödenmiş Giderler	10	627.835	761.787
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	142.240.561	125.981.226
Diğer Duran Varlıklar		27	27
Toplam Duran Varlıklar		1.244.292.482	1.281.849.454
Toplam Varlıklar		5.558.494.737	6.323.996.263

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmiş
	Dipnot	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
<u>Kısa Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	511.378.234	634.519.674
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	318.957.427	318.734.766
Ticari Borçlar		924.259.742	687.654.637
— İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6,23	212.882.530	122.440.840
— İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	711.377.212	565.213.797
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	42.200.572	67.266.904
Diğer Borçlar		25.164.454	32.194.447
— İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	25.164.454	32.194.447
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	10	394.592.378	352.438.757
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	--	55.585.577
Kısa Vadeli Karşılıklar		50.796.354	59.235.186
— Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	13	50.796.354	59.235.186
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.091.621	5.626.085
— İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Yükümlülükler	14	2.091.621	5.626.085
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.269.440.782	2.213.256.033
<u>Uzun Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	1.096.167.490	942.801.665
Diğer Borçlar		657.422	592.032
— İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		657.422	592.032
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	10	3.908.149	4.759.412
Uzun Vadeli Karşılıklar		169.071.144	164.203.810
— Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	13	169.071.144	164.203.810
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.269.804.205	1.112.356.919
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	10.800.000	10.800.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	992.315.551	992.315.551
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(73.392.117)	(82.205.820)
— Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(73.392.117)	(82.205.820)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	366.434.567	296.219.875
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	1.008.336.314	1.299.475.901
Net Dönem Karı veya Zararı		(285.244.565)	481.777.804
Toplam Özkaynaklar		2.019.249.750	2.998.383.311
Toplam Kaynaklar		5.558.494.737	6.323.996.263

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

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

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmiş	Geçmemiş	Geçmiş	Geçmemiş
		1 Ocak 2025-	1 Nisan 2025-	1 Ocak 2024-	1 Nisan 2024-
	Dipnot	30 Haziran 2025	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024	30 Haziran 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	16	3.308.850.837	2.012.527.775	3.754.319.067	1.822.428.909
Satışların Maliyeti (-)	16	(2.648.049.611)	(1.557.824.842)	(3.280.121.882)	(1.581.972.057)
BRÜT KAR		660.801.226	454.702.933	474.197.185	240.456.852
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(193.405.691)	(105.351.447)	(194.889.983)	(92.749.585)
Pazarlama Giderleri(-)	17	(435.653.515)	(241.541.667)	(467.045.708)	(241.054.170)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	17	(72.840.001)	(34.852.138)	(78.823.528)	(40.046.489)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	286.480.920	127.465.617	239.511.240	93.167.842
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	18	(133.169.923)	(77.706.873)	(82.138.237)	(24.663.932)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		112.213.016	122.716.425	(109.189.031)	(64.889.482)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	777	777	8.209.463	6.371.910
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		(1.750)	(1.750)	(3.403)	(3.403)
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ)		112.212.043	122.715.452	(100.982.971)	(58.520.975)
Finansman Gelirleri	20	100.507.583	46.010.598	9.760.797	(13.825.383)
Finansman Giderleri (-)	20	(522.546.645)	(271.505.446)	(386.374.343)	(180.332.011)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	25	6.023.821	34.457.558	157.768.904	40.578.231
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(303.803.198)	(68.321.838)	(319.827.613)	(212.100.138)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		18.558.633	11.286.058	(12.980.650)	45.424.282
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	21	--	--	--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	21	18.558.633	11.286.058	(12.980.650)	45.424.282
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET ZARARI		(285.244.565)	(57.035.780)	(332.808.263)	(166.675.856)
DÖNEM NET ZARARI		(285.244.565)	(57.035.780)	(332.808.263)	(166.675.856)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		11.113.001	(6.858.973)	13.039.491	(6.850.482)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	21	(2.299.298)	1.887.284	(2.300.365)	2.038.665
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		8.813.703	(4.971.689)	10.739.126	(4.811.817)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(276.430.862)	(62.007.469)	(322.069.137)	(171.487.673)
Pay Başına Zarar:					
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına zarar (1 TL lik hisse için)	22	(26,412)	(5,281)	(30,816)	(15,433)

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam
01 Ocak 2024 Bakiyesi	15	10.800.000	992.315.551	(87.005.149)	296.219.876	1.879.613.350	(653.770.419)	2.438.173.209
Transferler		--	--	--	--	(653.770.419)	653.770.419	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	--	10.739.126	--	--	(332.808.263)	(322.069.137)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		--	--	--	--	--	<i>(332.808.263)</i>	<i>(332.808.263)</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir</i>		--	--	<i>10.739.126</i>	-	--	--	<i>10.739.126</i>
30 Haziran 2024 Bakiyesi		10.800.000	992.315.551	(76.266.023)	296.219.876	1.225.842.931	(332.808.263)	2.116.104.072

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam
01 Ocak 2025 Bakiyesi	15	10.800.000	992.315.551	(82.205.820)	296.219.875	1.299.475.901	481.777.804	2.998.383.311
Transferler		--	--	--	70.214.692	411.563.112	(481.777.804)	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	--	8.813.703	--	--	(285.244.565)	(276.430.862)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		--	--	--	--	--	<i>(285.244.565)</i>	<i>(285.244.565)</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</i>		--	--	<i>8.813.703</i>	--	--	--	<i>8.813.703</i>
Kar Payları		--	--	--	--	(702.702.699)	--	<i>(702.702.699)</i>
30 Haziran 2025 Bakiyesi		10.800.000	992.315.551	(73.392.117)	366.434.567	1.008.336.314	(285.244.565)	2.019.249.750

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot	1 Ocak-30 Haziran 2025	1 Ocak-30 Haziran 2024
A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		25.206.312	(413.030.076)
Dönem Net Zararı		(285.244.565)	(332.808.263)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		221.124.551	(203.620.374)
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		55.223.014	79.704.745
Değer Düşüklüğü/İptali İle İlgili Düzeltmeler	6, 8	3.893.421	4.230.243
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	13	2.701.646	(87.439.433)
Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler	20	(67.631.374)	(6.839.927)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	113.268.780	114.262.698
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		90.031.155	87.926.095
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları İle İlgili Düzeltmeler		(28.532.066)	22.731.033
Vergi Geliri / Gideri ile İlgili Düzeltmeler	21	(18.558.633)	12.980.650
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		--	(37.776)
Parasal (kazanç)/kayıpla ilgili düzeltmeler		70.728.608	(431.138.702)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		786.122.104	128.361.969
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		--	(151.983.017)
Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6,23	(359.742.359)	241.712.277
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler		1.037.206.553	(16.333.175)
Stoklardaki Azalışlar/(Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler	8	73.573.223	36.556.407
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(208.649.536)	(220.964.056)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6,23	236.605.105	106.334.847
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(6.964.603)	16.532.465
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/(Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		14.093.721	116.506.221
Faaliyetlerinden Elde Edilen / (Kullanılan) Nakit Akışları		722.002.090	(408.066.668)
Ödenen Temettüleri		(702.702.699)	--
Alınan Faiz	20	67.631.374	6.839.928
Ödenen Vergi		(55.585.577)	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(6.138.876)	(11.803.336)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN / (KULLANILAN) NAKİT AKIŞLARI		(16.948.548)	(96.597.397)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		--	2.013.158
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(16.948.548)	(98.610.555)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(155.974.195)	520.418.332
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	605.935.642	1.707.763.063
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(651.143.727)	(1.028.071.257)
Ödenen Faiz		(96.390.086)	(109.796.408)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(14.376.024)	(49.477.066)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(147.716.431)	10.790.859
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	447.144.263	628.264.845
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ ETKİSİ		(63.995.979)	(163.051.152)
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	235.431.853	476.004.552

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Maaşlı (Beyaz Yaka)	360	378
Ücretli (Mavi Yaka)	209	262
TOPLAM	569	640

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

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

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

Finansal Tabloların Onaylanması

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait özet finansal tablolar 8 Ağustos 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

İşletmenin Sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Finansal Tabloların Yüksek Enflasyonlu Dönemde Yeniden Düzenlenmesi

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

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

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1. TFRS'ye Uygunluk Beyanı (devamı)

Finansal Tabloların Yüksek Enflasyonlu Dönemde Yeniden Düzenlenmesi (devamı)

Tarih	Endeks	Endeks (%)	Düzeltilme Katsayısı Oranı
30 Haziran 2025	3132,17	35,05	1,00000
31 Aralık 2024	2684,55	44,38	1,16674
30 Haziran 2024	2319,29	71,60	1,35049

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

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

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

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

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

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

2.1.2. Fonksiyonel ve raporlama para birimi

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

	<u>Döviz Kuru</u>	
	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
ABD Doları – USD	39,7408	35,2803
Avrupa Para Birimi – EUR	46,6074	36,7362
İngiliz Sterlini – GBP	54,3777	44,2073
Çin Yuanı – RMB	5,5122	4,7985

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.3. Netleştirme

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

2.1.4. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Şirket'in 30 Haziran 2024 tarihli finansal tablolarında esas faaliyet gelir ve giderlerinde yer alan 62.935.353 TL tutarında reeskont gelir ve giderleri vade farkı gelir ve giderlerine sınıflanmıştır.

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

2.1.5. Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

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

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

UFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

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

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

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

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

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

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

Koşullu özelliğe sahip finansal varlıkların sınıflandırılması

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

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

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

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

Elektronik ödemelerle mutabakat

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

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

UFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar (devamı)

Diğer değişiklikler

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

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

Özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlara ilişkin açıklamalar

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

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

UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

UFRS Muhasebe Standartları'nı kullanan şirketlerin bağlı ortaklıkları, UFRS 19'un yayınlanmasının ardından açıklamalarını önemli ölçüde azaltabilir ve kullanıcıların ihtiyaçlarına daha fazla odaklanabilir. Bir bağlı ortaklık, aşağıdaki kriterleri karşılıyorsa, konsolide, bireysel ya da münferit finansal tablolarında yeni standardı uygulamayı seçebilir:

-kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

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

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

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

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik:

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

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

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

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

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

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik (Devamı) :

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

UFRS 1, şu amaçlarla değiştirilmiştir:

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

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

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

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

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

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

Kredi Riski Açıklamaları:

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

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

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

Maliyet Yöntemi (UMS 7'ye Yapılan Değişiklikler)

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

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

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

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

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı)

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

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

YETA'lar için Kendi için Kullanım Muafiyeti

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

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

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

YETA'lar için Korunma Muhasebesi Gerekliliği

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

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

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

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

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

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

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere Göre Raporlama

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

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kasa	2.975	2.741
Banka	214.195.843	420.969.949
- vadesiz TL mevduat	31.710.000	41.593.757
- vadesiz döviz mevduat	113.644.697	46.256.689
- vadeli TL mevduat	28.559.498	88.148.249
- vadeli döviz mevduat	39.921.063	244.310.940
- blokeli TL mevduat	360.585	660.314
Alınan Çekler	14.574.567	24.404.702
B tipi Likit Yatırım Fonu	7.019.053	2.427.185
Toplam	235.792.438	447.804.577

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

		30 Haziran 2025		
Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	TL Tutarı	Vade	Faiz (%)
TL	28.559.498	28.559.498	01 Temmuz 2025	%43,50-46,50
ABD Doları	1.004.536	39.921.063	14 Temmuz 2025	%3,50
Toplam		68.480.561		

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	88.148.249	02 Ocak 2025 - 27 Ocak 2025	%48,50
Avro	5.706.933	244.310.940	06 Ocak 2025 – 03 Şubat 2025	%2 - %4,25
Toplam		332.459.189		

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 360.585 TL tutarında blokeli TL mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2024- 660.314 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. **Borçlanmalar**

Kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	478.466.081	599.101.969
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	318.957.427	318.734.766
<i>Kiralamalar</i>		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	32.912.153	35.417.705
Toplam	830.335.661	953.254.440

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

30 Haziran 2025			
Para Birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
AVRO	4,64-7,41	12.406.675	579.283.765
TL	21,62-57,03	218.139.743	218.139.743
Toplam			797.423.508

31 Aralık 2024			
Para Birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
AVRO	4,64-7,41	19.838.341	851.834.705
TL	37,90	66.002.030	66.002.030
Toplam			917.836.735

Uzun vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli banka kredileri	1.083.868.965	929.921.787
<i>Kiralamalar</i>		
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	12.298.525	12.879.878
Toplam	1.096.167.490	942.801.665

30 Haziran 2025			
Para Birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
AVRO	5,00-7,10	21.879.906	1.021.601.265
TL	33,00	62.267.700	62.267.700
Toplam			1.083.868.965

31 Aralık 2024			
Para Birimi	Ortalama etkin yıllık faiz oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
AVRO	5,00-7,10	21.656.908	929.921.787
Toplam			929.921.787

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar;		
Alıcılar	1.027.365.254	553.781.778
Alacak senetleri ve vadeli çekler	317.976.972	543.655.967
Diğer alacaklar (*)	655.407.590	667.223.458
Alacak reeskontu (-)		
Alacak senetleri	(3.250.105)	(17.418.563)
Vadeli çekler	(7.822.145)	(26.345.289)
Alıcılar	(31.703.171)	(13.534.270)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(57.194.631)	(57.331.869)
İlişkili olmayan taraflardan toplam alacaklar	1.900.779.764	1.650.031.212
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 23)	208.300.567	104.283.020
Toplam	2.109.080.331	1.754.314.232

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli ticari alacaklar;		
Alacak senetleri	2.337.553	6.412.082
Alacak senetleri reeskontu (-)	(547.494)	(1.269.078)
Toplam	1.790.059	5.143.004

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 82 gündür (31 Aralık 2024 – 70 gün).

(*) Diğer alacaklar kredi kartı alacaklarını içermektedir.

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadesi üzerinden 0 - 90 gün geçmiş	148.394.937	103.104.014
Vadesi üzerinden 91 - 180 gün geçmiş	1.480.404	5.331.787
Vadesi üzerinden 181 gün ve üzeri geçmiş	1.177.453	100.393
Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı (toplam)	25.956.385	42.016.258

Şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir :

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Açılış Bakiyesi	57.331.869	76.046.663
Cari dönem karşılık gideri	8.329.205	4.172.335
Konusu kalmayan karşılıklar	(284.462)	(1.036.935)
Enflasyon etkisi	(8.181.981)	(12.202.348)
Kapanış bakiyesi	57.194.631	66.979.715

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. **Ticari Alacak ve Borçlar**

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Satıcılar	716.855.402	570.271.584
Borç reeskontu (-)		
<i>Satıcılar</i>	(5.478.190)	(5.057.787)
İlişkili olmayan taraflara toplam borçlar	711.377.212	565.213.797
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 23)	212.882.530	122.440.840
Toplam	924.259.742	687.654.637

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ticari borçlarının ortalama vadesi 48 gündür (31 Aralık 2024 – 47 gün).

7. **Diğer Alacaklar ve Borçlar**

Diğer alacaklar aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	798.453	881.211
Diğer çeşitli alacaklar	10.258.418	1.047.375.668
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10.257.818	3.141.330
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	600	1.044.234.338
Toplam	11.056.871	1.048.256.879

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.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar;</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	39.253	45.798
Toplam	39.253	45.798

Diğer borçlar aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar;</u>		
Ödenecek vergi ve fonlar	14.151.170	30.087.515
Diğer çeşitli borçlar	10.110.945	1.534.771
Personele borçlar	902.339	572.161
Toplam	25.164.454	32.194.447

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

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

8. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Emtia	397.147.039	417.814.838
İlk madde ve malzeme	511.095.777	495.926.347
Mamuller	356.488.658	470.768.713
Yarı mamuller	201.893.951	166.625.104
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(62.352.734)	(77.440.410)
Toplam	1.404.272.691	1.473.694.592

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Açılış bakiyesi	77.440.410	49.710.891
Cari dönem gideri/(geliri)	(4.151.322)	(9.740.139)
Enflasyon etkisi	(10.936.354)	12.078.829
Kapanış bakiyesi	62.352.734	52.049.581

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

9. Türev Araçlar

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

Vadesi	Şirket Tarafından Ödenecek Tutar	Para Birimi	Banka Tarafından Ödenecek Tutar	Para Birimi	Vade Sonu Paritesi	Gerçeğe Uygun Değer Farkı (TL Karşılığı)
05.01.2026	3.330.000	ABD Doları	3.173.847	Avro	1,0492	16.734.312
22.09.2025	800.000	ABD Doları	767.386	Avro	1,0425	4.060.015
18.08.2025	565.000	ABD Doları	543.008	Avro	1,0405	2.868.534
08.09.2025	530.000	ABD Doları	508.784	Avro	1,0417	2.690.276
20.10.2025	430.000	ABD Doları	411.799	Avro	1,0442	2.178.929
Toplam						28.532.066

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla türev araçlar bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

10. Peşin Ödenmiş Giderler ve Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler

Kısa vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Verilen sipariş avansları	471.367.252	282.717.875
Gelecek aylara ait giderler	42.085.844	21.951.733
Toplam	513.453.096	304.669.608

Uzun vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir :

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Verilen avanslar	337.571	89.949
Gelecek aylara ait giderler	290.264	671.838
Toplam	627.835	761.787

Kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükleri aşağıdaki gibidir :

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Alınan sipariş avansları	379.941.198	297.923.938
Gelecek aylara ait gelirler	14.651.180	54.514.819
Toplam	394.592.378	352.438.757

Uzun vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler aşağıdaki gibidir :

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Gelecek yıllara ait gelirler	3.908.149	4.759.412
Toplam	3.908.149	4.759.412

11. Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık ara dönem içinde maddi ve maddi olmayan duran varlıkların cari dönem alımları toplamı 16.948.548 TL'dir (31 Aralık 2024 – 173.052.620 TL, 30 Haziran 2024 – 98.610.555 TL).

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık ara dönem içinde satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 25.644 TL, birikmiş amortisman tutarı 15.877 TL'dir (31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yılda satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 7.212.709 TL, birikmiş amortisman tutarı 4.578.232 TL'dir, 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren yılda satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 2.622.614 TL, birikmiş amortisman tutarı 647.234 TL'dir).

Dönemin amortisman ve itfa giderlerinin 29.612.549 TL'si satılan malın maliyetine (30 Haziran 2024 – 30.813.908 TL), 7.618.748 TL'si pazarlama giderlerine (30 Haziran 2024 – 7.898.516 TL), 5.886.983 TL'si genel yönetim giderlerine (30 Haziran 2024 – 6.028.611 TL) ve 12.104.734 TL'si ise araştırma geliştirme giderlerine yansıtılmıştır (30 Haziran 2024 – 9.062.820 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

12. Kullanım Hakkı Varlıkları

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık dönem itibarıyla kullanım hakkı varlıkları toplamı 388.617.410 TL (31 Aralık 2024 – 363.964.190 TL, 30 Haziran 2024 – 361.599.316 TL) ve birikmiş amortisman ve itfa tutarı 322.953.919 TL'dir (31 Aralık 2024 – 286.258.834 TL, 30 Haziran 2024 – 249.608.946 TL).

13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	20.440.087	19.152.627
Sorumlu sıfatıyla kesilen vergi ve fonlar	17.152.848	24.378.161
Ödenecek personel ücretleri	4.607.637	23.736.116
Toplam	42.200.572	67.266.904

b) Diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Garanti gider karşılığı	39.333.344	51.865.314
Dava gider karşılığı	8.714.574	4.838.891
Sözleşmeye dayalı gider karşılığı	2.748.436	2.530.981
Toplam	50.796.354	59.235.186

c) Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Kıdem tazminatı karşılığı	163.213.495	158.611.892
Kullanılmayan izin karşılığı	5.857.649	5.591.918
Toplam	169.071.144	164.203.810

Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>30 Haziran 2024</u>
Açılış bakiyesi	5.591.918	5.319.043
Dönem içindeki artış/(azalış)	1.064.875	4.103.747
Parasal kazanç / kayıp	(799.144)	(798.611)
Toplam	5.857.649	8.624.179

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir (TL):

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Açılış bakiyesi	158.611.892	160.300.305
Hizmet gideri	10.075.603	13.210.971
Faiz gideri	19.419.684	17.651.276
Dönem içi ödemeler	(6.138.876)	(11.803.336)
Aktüeryal fark	(11.113.001)	(13.039.491)
Enflasyon etkisi	(7.641.807)	(10.062.634)
Kapanış bakiyesi	163.213.495	156.257.091

d) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla verilen toplam teminat tutarı 1.064.444.166 TL'dir (31 Aralık 2024 – 1.112.097.811 TL).

e) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ticari alacaklar için alınmış teminat tutarı 1.030.061.333 TL'dir (31 Aralık 2024 – 1.220.118.884 TL).

f) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in kayıtlarında yer alan vadesi geldiği halde tahsil edemediği alacaklar ve bu alacaklar için ayrılan karşılık tutarları 57.194.631 TL'dir (31 Aralık 2024 – 57.331.869 TL).

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

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler (devamı)

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

30 Haziran 2025	TL Karşılığı	TL	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRI'ler	1.064.444.166	340.663.768	743.174	14.635.169	237.392
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRI'ler	--	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
TOPLAM	1.064.444.166	340.663.768	743.174	14.635.169	237.392

31 Aralık 2024	TL Karşılığı	TL	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ
Şirket Tarafından Verilen TRI'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş Olduğu TRI'ler	1.112.097.811	50.239.506	742.904	23.771.572	237.392
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
D. Diğer verilen TRI'ler	--	--	--	--	--
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRI'ler	--	--	--	--	--
TOPLAM	1.112.097.811	50.239.506	742.904	23.771.572	237.392

30 Haziran 2025 tarihi 1.064.444.166 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2024 – 1.112.097.811 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen vergi ve fonlar	10.808.665	2.849.501
Diğer KDV	478.110	3.080.485
Diğer dönen varlıklar	431.024	332.451
Diğer özel tüketim vergisi	150.110	838.236
Devreden KDV	146.853	6.306.248
Toplam	12.014.762	13.406.921

Diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara diğer yükümlülükler;		
Diğer yükümlülükler	1.463.401	1.707.364
Özel tüketim vergisi	150.110	838.236
Diğer KDV	478.110	3.080.485
Toplam	2.091.621	5.626.085

15. Özkaynaklar

(a) Ödenmiş Sermaye :

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

Adı	Pay Oranı	Pay Tutarı
Alarko Holding A.Ş.	% 42,03	4.539.130
Carrier HVACR Investments B.V.	% 42,03	4.539.130
Halka Açık	%15,93	1.720.380
Diğer (*)	% 0,01	1.360
Sermaye	%100,00	10.800.000
Sermaye düzeltme farkları		992.315.551
Toplam sermaye		1.003.115.551

(*) 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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. Özkaynaklar (devamı):

(b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	98.335.063	30.114.164
Yasal yedekler enflasyon farkı	268.099.504	266.105.711
Toplam	366.434.567	296.219.875

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:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Olağanüstü yedekler	432.458.727	632.633.579
Olağanüstü yedekler enflasyon farkı	6.489.124.883	6.371.588.204
Geçmiş yıl kar / (zararları)	(5.913.247.296)	(5.704.745.882)
Toplam	1.008.336.314	1.299.475.901

Şirket 7 Nisan 2025 tarihli Genel Kurul kararı ile toplam 702.702.699 TL tutarın ortaklara kar payı olarak nakden dağıtılmasına karar verilmiştir. Temettü ödemesi Nisan 2025'te nakden yapılmıştır. (2024 yılında temettü ödemesi bulunmamaktadır.)

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

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

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

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

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. Özkaynaklar (devamı):

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

30 Haziran 2025			
	Sermaye Düzeltilme Farkları	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler
TMS/IFRS finansal tablolarına göre	992.315.551	268.099.504	6.489.124.883
Vergi usul kanununa göre	1.353.434.084	380.315.436	8.915.911.459

16. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024	1 Nisan 2024- 30 Haziran 2024
Yurtiçi satışlar	2.805.814.108	1.693.197.263	3.182.257.142	1.604.610.827
Yurtdışı satışlar	576.858.703	371.438.442	697.597.961	321.791.643
Diğer satışlar	2.378.660	1.111.197	3.800.229	2.256.885
Satıştan iadeler	(55.834.416)	(43.690.351)	(48.112.370)	(41.416.186)
Satış iskontoları	(20.366.218)	(9.528.776)	(81.223.895)	(64.814.260)
Toplam	3.308.850.837	2.012.527.775	3.754.319.067	1.822.428.909

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024	1 Nisan 2024- 30 Haziran 2024
Ürün Hasılatı	3.142.284.928	1.909.259.859	3.584.722.578	1.736.298.219
Hizmet Hasılatı	166.565.909	103.267.916	169.596.489	86.130.690
Toplam	3.308.850.837	2.012.527.775	3.754.319.067	1.822.428.909

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

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16. Hasılat ve Satışların Maliyeti (Devamı)

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024	1 Nisan 2024- 30 Haziran 2024
Satılan ticari mallar maliyeti	1.489.324.027	930.081.268	1.785.315.408	908.851.290
Satılan mamuller maliyeti	936.757.623	498.523.784	1.138.718.624	463.474.556
Satılan hizmet maliyeti	210.080.086	121.084.133	299.585.096	190.795.759
Satılan yarı mamul maliyeti	11.887.875	8.135.657	56.502.754	18.850.452
Toplam	2.648.049.611	1.557.824.842	3.280.121.882	1.581.972.057

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

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

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024	1 Nisan 2024- 30 Haziran 2024
Pazarlama giderleri	435.653.515	241.541.667	467.045.708	241.054.170
Genel yönetim giderleri	193.405.691	105.351.447	194.889.983	92.749.585
Araştırma ve geliştirme giderleri	72.840.001	34.852.138	78.823.528	40.046.489
Toplam	701.899.207	381.745.252	740.759.219	373.850.244

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024	1 Nisan 2024- 30 Haziran 2024
Vade farkı gelirleri	127.238.235	57.665.508	144.203.453	57.610.053
Kambiyo karı	143.133.075	63.960.873	56.446.706	14.144.164
Konusu kalmayan şüpheli ticari alacak karşılıkları (Dipnot 6)	284.462	(532.944)	724.829	258.817
Alınan tazminatlar	39.113	8.619	59.257	37.499
Konusu kalmayan ikramiye karşılıkları	--	--	15.058.222	--
Diğer gelirler ve karlar	15.786.035	6.363.561	23.018.773	21.117.309
Toplam	286.480.920	127.465.617	239.511.240	93.167.842

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

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler(devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024	1 Nisan 2024- 30 Haziran 2024
Kambiyo zararları	84.155.066	40.922.391	51.153.402	11.441.732
Vade farkı gideri	18.845.012	9.362.346	23.556.572	11.795.250
Komisyon giderleri	1.376.414	791.218	5.019.325	286.721
Ticari masraflar	25.422.240	24.489.844	1.865.973	748.623
Diğer giderler ve zararlar	3.371.191	2.141.074	542.965	391.606
Toplam	133.169.923	77.706.873	82.138.237	24.663.932

19. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024	1 Nisan 2024- 30 Haziran 2024
Maddi duran varlık satış karları	777	777	41.179	41.179
Kur korumalı vadeli TL mevduat faizi	-	-	8.168.284	6.330.731
Toplam	777	777	8.209.463	6.371.910

20. Finansman Gelirleri ve Giderleri

Finansman gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024	1 Nisan 2024- 30 Haziran 2024
Faiz gelirleri	67.631.374	25.606.502	8.800.065	(316.514)
Forward gelirleri	32.876.209	20.404.096	960.732	(13.508.869)
Toplam	100.507.583	46.010.598	9.760.797	(13.825.383)

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024	1 Nisan 2024- 30 Haziran 2024
Kredi kur farkı giderleri	395.958.971	210.745.095	95.620.543	13.288.164
Kredi Faiz Giderleri	89.775.693	43.513.354	98.817.567	41.722.629
E-Tahsilat Giderleri	4.707.541	2.392.730	58.818.946	46.388.939
Forward giderleri	--	--	90.663.619	57.851.131
Kiralamalara ait faiz giderleri	6.614.393	3.273.941	11.443.742	5.876.865
Teminat Mektubu Giderleri	3.319.676	1.288.582	4.467.029	2.015.007
Diğer Finansman Giderleri	22.170.371	10.291.744	26.542.897	13.189.276
Toplam	522.546.645	271.505.446	386.374.343	180.332.011

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

21. **Vergi Varlık ve Yükümlülükleri**

a) Kurumlar vergisi;

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

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024	1 Nisan 2024- 30 Haziran 2024
Cari dönem vergisi	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	18.558.633	11.286.058	(12.980.650)	45.424.282
Toplam vergi geliri / (gideri)	18.558.633	11.286.058	(12.980.650)	45.424.282

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

Dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	<u>30 Haziran 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	--	55.585.577
Dönem karı vergi yükümlülüğü	--	55.585.577

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

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

	Toplam Geçici Gelir/(Gider) Farkları		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alicılar reeskontu düzeltme kaydı	31.368.949	6.578.494	7.842.237	1.644.624
Stok değer düşüklüğü karşılığı kaydı	62.352.734	77.440.410	15.588.184	19.360.102
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	55.067.704	55.051.120	13.766.925	13.762.778
Şüpheli alacak karşılığı kaydı	23.690.879	19.202.760	5.922.720	4.800.690
Garanti ve işletmeye alma gider karşılığı	39.333.344	51.865.314	9.833.336	12.966.329
Dava gider karşılığı kaydı	8.714.574	4.838.891	2.178.644	1.209.723
Gider Tahakkuku	74.195.901	55.301.876	18.548.977	13.825.471
İsim hakkı ve royalti karşılığı kaydı	5.141.651	--	1.285.413	--
Kullanılmamış izin karşılığı kaydı	5.857.649	5.591.918	1.464.412	1.397.980
Kiralama hakkı yükümlülükleri	45.210.678	48.297.582	11.302.667	12.074.393
Alınan avanslar	1.664.954	1.883.171	416.238	470.792
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı defter değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	123.286.388	132.397.604	30.821.597	33.099.401
Yatırım teşviki vergi indirimi	--	--	18.130.589	21.153.671
Kıdem tazminatı kaydı	163.213.495	158.611.891	40.803.376	39.652.976
Diğer	96.401	--	24.091	--
Ertelenmiş vergi varlıkları	639.195.301	617.061.031	177.929.406	175.418.930
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahlarındaki net fark	--	(87.998.426)	--	(21.999.607)
Satıcılar reeskontu düzeltme kaydı	(5.538.262)	(5.057.787)	(1.384.565)	(1.264.447)
Banka kredi faizlerinin indirilmesi	(36.927.634)	(18.342.962)	(9.231.908)	(4.585.741)
Kullanım hakkı varlıkları	(65.663.491)	(77.705.356)	(16.415.872)	(19.426.338)
Türev araç değerlemesi	(28.532.066)	--	(7.133.016)	--
Yapılmakta olan yatırımlar enflasyon farkı	(6.093.919)	(8.358.260)	(1.523.484)	(2.089.567)
Diğer	--	(288.022)	--	(72.004)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(142.755.372)	(197.750.813)	(35.688.845)	(49.437.704)
Ertelenen vergi varlığı/(yükümlülüğü) (Net)	496.439.929	419.310.218	142.240.561	125.981.226

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

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

21. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı)

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri(devamı);

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri):

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları	142.240.561	316.591.850
Önceki dönem ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü	(125.981.226)	(331.872.865)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	16.259.335	(15.281.015)

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024	1 Nisan 2024- 30 Haziran 2024
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	18.558.633	11.286.058	(12.980.650)	45.424.282
Aktüeryal kazanç ve kayıpların ertelenmiş vergi etkisi	(2.299.298)	1.887.284	(2.300.365)	2.038.665
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	16.259.335	13.173.342	(15.281.015)	47.462.947

22. Pay Başına Kazanç

Pay başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024	1 Nisan 2024- 30 Haziran 2024
Dönem zararı (TL)	(285.244.565)	(57.035.780)	(332.808.263)	(166.675.856)
Adi hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedi(*)	10.800.000	10.800.000	10.800.000	10.800.000
Pay başına zarar (TL)	(26,41)	(5,28)	(30,82)	(15,43)

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

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

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
AHI Carrier GmbH	120.703.630	--
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	31.277.575	1.496.141
UTS Carrier LLC	26.824.865	11.670.848
AHI Carrier Fzc	13.249.056	21.112.658
Carrier Kuwait Air Conditioning	4.986.389	1.885.374
Carrier Distribution Italy SRL	3.696.695	--
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3.473.729	--
Carrier Transicold Europe	1.201.513	1.223.046
Arabian Air Conditioning Company Ltd	603.089	6.671.162
Automated Logic Corp.	572.291	--
Carrier Solutions Contracting And Trading	496.809	20.086.836
Carrier Australia PTY Ltd	402.401	343.727
AHI Carrier Romania SRL	277.314	127.665
Carrier SCS	207.196	182.916
Ataş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	192.377	--
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	147.597	32.553
Carrier Solutions UK Ltd.	78.948	72.702
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	56.035	--
Alarko Holding	42.896	--
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	6.321	9.204.958
HVAC Clima Servicio Y Controles Iberia SL	5.679	2.925.193
Carrier Asia Ltd.	1.466	8.298.249
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	600	57.460
Fact SA	--	18.580.449
AHI Carrier HVAC Bulgaria	--	271.321
Carrier Fire & Security B.V.	--	120.140
Carrier SAS	--	63.797
İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	(203.904)	(144.175)
Toplam (Dipnot 6)	208.300.567	104.283.020

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

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Carrier Air Conditioning (Thailand) Co.	86.855.300	27.388.110
Century Carrier Residential Air-Conditioning	53.901.401	486.899
Carrier SAS	34.136.245	36.983.001
Alarko Holding A.Ş.	14.250.825	12.860.745
Carrier Corporation	5.411.424	4.496.389
Alarko Dijital Teknoloji Çözümleri A.Ş.	4.207.341	4.944.896
Carrier European Replacement Components	3.863.785	1.639.752
Carrier Solutions UK Ltd.	3.638.353	739.019
Carrier Japan Corporation	2.993.580	2.066.310
Carrier HVAC Equipment (Hangzhou) Co.Ltd	2.163.489	685.952
Carrier Montluel S.C.S.	1.290.438	1.134.513
Automated Logic Corporation	137.429	5.166.940
U.T. Electronic Controls Inc	48.230	--
AHI Carrier Fzc	27.932	25.722
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	16.830	--
Carrier Asia Ltd.	--	22.092.910
GDmidea Heating & Ventilating Equipment Co. Ltd	--	1.671.958
Compania Industrial De Aplicaciones Term	--	53.954
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	--	3.770
İlişkili Taraflara Borç Reeskontu (-)	(60.072)	--
Toplam (Dipnot 6)	212.882.530	122.440.840

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

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024	1 Nisan 2024- 30 Haziran 2024
AHI Carrier Gmbh	140.801.137	118.221.056	270.289	--
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	53.048.153	40.285.506	42.201.711	26.111.583
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31.923.878	18.455.899	5.282.551	5.282.551
UTS Carrier LLC	27.993.056	12.040.363	50.702.356	15.348.841
AHI Carrier Fzc	24.996.633	12.858.620	48.333.038	35.686.422
AHI Carrier Romania SRL	16.782.690	2.882.403	12.998.102	9.903.485
Carrier Kuwait AirConditioning	15.719.850	4.229.563	48.284.073	29.912.751
Carrier Distribution Italy SRL	15.404.431	10.721.884	28.037.558	7.785.618
Carrier Transicold Europe	3.746.877	1.875.154	7.346.708	1.742.948
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	2.616.558	21.678	1.019.160	87.619
AHI Carrier HVAC Bulgaria Ltd.	1.636.175	--	2.000.453	--
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	1.525.636	1.447.986	4.458.664	4.224.681
Automated Logic Corporation	578.862	57.141	--	--
Carrier Solutions Contracting And Trading	282.403	109.031	3.617.852	2.851.430
Carrier SCS	274.801	--	411.181	108.512
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	206.193	84.461	--	--
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	72.807	46.694	160.974	-628.372
Carrier Australia Pty Ltd	27.860	27.860	15.198.135	4.751.621
Fact SA	23.005	--	9.262.307	1.598.600
HVAC Clima Servicio Y Controles Iberia SL	5.418	5.418	23.276.849	6.936.789
Arabian Air Conditioning Company Ltd	--	--	221.039.534	66.937.996
UTC Building & Industrial Systems Met Fzco	--	--	8.611.754	3.928.029
Carrier Air Conditioning (Thailand) Co., Ltd.	--	--	4.636.122	0
Kidde Products Limited	--	--	3.913.169	2.303.478
Carrier Fire & Security B.V.	--	--	895.876	895.876
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	--	--	427.733	32.336
Carrier Asia Ltd.	--	--	33.339	0
Toplam	337.666.423	223.370.717	542.419.488	225.802.794

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

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024	1 Nisan 2024- 30 Haziran 2024
Carrier Air Conditioning (Thailand) Co.,Ltd	186.698.939	149.473.507	247.139.700	138.503.707
Carrier SAS	129.673.179	66.738.468	213.850.212	115.120.251
Century Carrier Residential Air- Conditioning Equipment Co.Ltd	97.124.279	96.645.385	92.020.738	91.353.283
Carrier Asia Ltd.	47.011.527	26.023.199	8.801.856	--
Alarko Holding A.Ş.	17.606.015	9.752.582	24.028.099	16.972.462
Automated Logic Corporation	15.161.480	--	4.275.628	4.275.628
AHI Carrier Fzc	7.716.374	7.244.389	7.182.200	737.207
Carrier Solutions UK Ltd.	6.569.680	1.421.384	10.282.120	5.295.883
Alarko Dijital Teknoloji Çözümleri A.Ş.	5.428.461	4.261.775	--	--
Carrier European Replacement Compenents Division	4.630.197	1.301.841	7.880.614	5.441.296
Carrier Arcd Pte Ltd	4.218.211	--	6.124.571	115.438
Carrier Corporation	4.039.725	3.802.864	6.467.172	5.841.717
Carrier S.C.S.	2.359.005	1.232.634	35.850.289	9.992.989
Compania Industrial De Aplicaciones Termicas S.A.	1.459.349	355.692	10.906.219	10.901.204
Carrier Solutions Contracting And Trading	771.766	--	--	--
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	85.621	85.622	--	--
U.T. Electronic Controls Inc	62.153	62.153	1.064.302	117.991
Carrier RLC Europe S.A.S.	--	--	51.071.595	21.279.765
Carrier Japan Corporation	--	--	38.728.803	5.027.640
Carrier HVAC Equipment (Hangzhou) Co., Ltd.	--	--	1.672.309	1.672.309
Arabian Air Conditioning Company Ltd	--	--	1.566.714	--
Profroid Industries	--	--	260.587	--
Fact SA	--	--	208.614	208.614
Carrier Australia Pty Ltd	--	--	149.958	--
AHI Carrier HVAC Bulgaria Ltd.	--	--	131.074	--
AHI Carrier Romania SRL	--	--	4.987	4.987
Toplam	530.615.961	368.401.495	769.668.361	432.862.371

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 21.282.021 TL'dir (30 Haziran 2024 – 17.445.606 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

	1 Ocak 2025- 30 Haziran 2025	1 Nisan 2025- 30 Haziran 2025	1 Ocak 2024- 30 Haziran 2024	1 Nisan 2024- 30 Haziran 2024
<u>Alınan kira:</u>				
Alarko Holding A.Ş.	225.205	76.879	186.031	101.781
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	6.300	3.043	194.937	102.244
Toplam	231.505	79.922	380.968	204.025

<u>Ödenen kira:</u>				
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	3.298.179	1.593.049	2.512.553	1.100.763
Alarko Dijital Teknoloji Çözümleri A.Ş.	312.899	--	--	--
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	83.815	40.484	87.573	49.359
Alarko Tarım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	--	42.625	9.685
Toplam	3.694.893	1.633.533	2.642.751	1.159.807

Ödenen komisyon:

AHI Carrier Fzc	--	--	297.723	--
Fact SA	--	--	260.587	--
AHI Carrier Romania SRL	--	--	131.074	--
Toplam	--	--	689.384	--

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

30 Haziran 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 değişimler olması durumunda döviz kuru riskine maruz kalabilir. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun, sürekli analiz ve takip edilmesi ile sınırlandırılmaktadır.

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

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	30 Haziran 2025					31 Aralık 2024				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ	Diğer	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD DOLARI	AVRO	İNGİLİZ STERLİNİ	Diğer
1. Ticari Alacaklar	398.853.922	1.417.946	7.348.696	--	--	253.736.994	1.170.503	4.795.804	--	--
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	154.233.695	1.561.711	1.974.847	56	124.521	290.567.578	18.093	6.758.425	396	125.696
3. Dönen Varlıklar (1+2)	553.087.617	2.979.657	9.323.543	56	124.521	544.304.572	1.188.596	11.554.229	396	125.696
4. Duran Varlıklar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
5. Toplam Varlıklar (3+4)	553.087.617	2.979.657	9.323.543	56	124.521	544.304.572	1.188.596	11.554.229	396	125.696
6. Ticari Borçlar	645.346.089	11.002.801	4.362.031	66.742	--	444.189.908	6.973.612	3.012.213	99.393	22.128.822
7. Finansal Yükümlülükler	579.283.784	--	12.406.675	--	--	851.835.546	--	19.838.361	--	--
8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	115.431.463	14.204	2.460.115	--	--	84.533.053	2.003	1.966.763	--	--
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)	1.340.061.336	11.017.005	19.228.821	66.742	--	1.380.558.507	6.975.615	24.817.337	99.393	22.128.822
9a. Finansal Yükümlülükler	1.021.601.255	--	21.879.906	--	--	929.921.784	--	21.656.908	--	--
10. Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.021.601.255	--	21.879.906	--	--	929.921.784	--	21.656.908	--	--
11. Toplam Yükümlülükler (9+10)	2.361.662.591	11.017.005	41.108.727	66.742	--	2.310.480.291	6.975.615	46.474.245	99.393	22.128.822
12. Bilanço Dışı Döviz CinsindenTürev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	26.865.302	(5.655.000)	5.404.823	--	--	--	--	--	--	--
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5- 11+12)	(1.781.709.672)	(13.692.348)	(26.380.361)	(66.686)	124.521	(1.766.175.719)	(5.787.019)	(34.920.016)	(98.997)	(22.003.126)
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2+4-6-7-8-10)	(1.808.574.974)	(8.037.348)	(31.785.184)	(66.686)	124.521	(1.766.175.719)	(5.787.019)	(34.920.016)	(98.997)	(22.003.126)
15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun değeri	28.532.066	--	--	--	--	--	--	--	--	--

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

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in kur riski analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
30 Haziran 2025				
Kar / Zarar			Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(32.019.946)	32.019.946	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(32.019.946)	32.019.946	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(148.487.380)	148.487.380	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(148.487.380)	148.487.380	--	--
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(352.062)	352.062	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(352.062)	352.062	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(180.859.388)	180.859.388	--	--
31 Aralık 2024				
Kar / Zarar			Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(23.872.737)	23.872.737	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(23.872.737)	23.872.737	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(150.031.623)	150.031.623	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(150.031.623)	150.031.623	--	--
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(2.713.594)	2.713.594	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(2.713.594)	2.713.594	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(176.617.955)	176.617.955	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Parasal Olmayan Kalemler	30 Haziran 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	
Stoklar	(45.669.097)
Peşin Ödenmiş Giderler	(1.581.076)
Maddi duran varlıklar	154.677.959
Maddi olmayan duran varlıklar	6.660.758
Ertelenmiş Gelirler	11.186.542
Ertelenmiş vergi varlığı	18.004.040
Ödenmiş sermaye	(143.355.751)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(46.987.525)
Geçmiş yıl karları/zararları	(247.198.062)
Diğer	(1.058.507)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(126.269.485)
Satışların maliyeti	392.686.370
Araştırma geliştirme giderleri	3.123.530
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	18.522.834
Genel yönetim giderleri	10.396.556
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(17.064.033)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler /giderler	(382.138)
Finansal gelir/giderler	20.330.906
Toplam	6.023.821

26. Finansal Araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30.06.2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

26. **Finansal Araçlar (devamı)**

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı)

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

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

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar /(yükümlülükler)	--	28.532.066	--
Toplam	--	28.532.066	--

31 Aralık 2024 tarihinde finansal araçlar bulunmamaktadır.

27. **Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Bulunmamaktadır.

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

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarları dönemler itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	3.448.690.512
31 Aralık 2024	3.863.597.278

=====