**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait Özet Finansal Tablolar**

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**30 Eylül 2026 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Döneme Ait**
**Özet Finansal Tablolar**

## İÇİNDEKİLER


| | SAYFA |
|---|---|
| Özet Finansal Durum Tablosu | 1-2 |
| Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu | 3 |
| Özet Özkaynak Değişim Tablosu | 4 |
| Özet Nakit Akış Tablosu | 5 |
| Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar | 6 - 37 |

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

*(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)*

| | | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|---|
| | | Sınırlı Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
| | Dipnot | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
| **VARLIKLAR** | | | |
| Dönen Varlıklar : | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 4 | 171.877.378 | 1.121.277.028 |
| Ticari Alacaklar | | 1.587.002.713 | 2.395.204.209 |
| *— İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar* | *6,23* | *102.136.366* | *436.251.495* |
| *— İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar* | *6* | *1.484.866.347* | *1.958.952.714* |
| *Diğer Alacaklar* | | 4.276.019 | 4.457.457 |
| *— İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar* | *7* | *1.680* | *746* |
| *— İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar* | *7* | *4.274.339* | *4.456.711* |
| Türev Varlıklar | 9 | -- | 20.811.235 |
| Stoklar | 8 | 1.869.034.036 | 1.443.443.380 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 10 | 623.436.469 | 640.285.391 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 14 | 61.104.132 | 22.495.295 |
| **Toplam Dönen Varlıklar** | | **4.316.730.747** | **5.647.973.995** |
| Duran Varlıklar : | | | |
| Ticari Alacaklar | | 1.996.768 | 1.176.793 |
| *— İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar* | *6* | *1.996.768* | *1.176.793* |
| Diğer Alacaklar | | 39.253 | 56.101 |
| *— İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar* | *7* | *39.253* | *56.101* |
| Maddi Duran Varlıklar | 11 | 1.304.417.557 | 1.349.087.502 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 12 | 121.128.816 | 143.249.514 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | | 44.381.603 | 51.625.243 |
| *— Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar* | 11 | *44.381.603* | *51.625.243* |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 10 | 8.024.136 | 19.733.962 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 21 | 139.424.179 | 189.391.038 |
| Diğer Duran Varlıklar | | 31 | 37 |
| **Toplam Duran Varlıklar** | | **1.619.412.343** | **1.754.320.190** |
| **Toplam Varlıklar** | | **5.936.143.090** | **7.402.294.185** |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

## 30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU

*(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)*

| | | Cari Dönem | Önceki Dönem |
|---|---|---|---|
| | | Sınırlı Denetimden Geçmemiş | Bağımsız Denetimden Geçmiş |
| | Dipnot | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
| **KAYNAKLAR** | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler: | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 5 | 286.436.865 | 490.798.523 |
| U. Vadeli Borçlanmaların K. Vadeli Kısımları | 5 | 1.263.277.832 | 861.541.388 |
| Ticari Borçlar | | 1.236.398.224 | 1.248.755.208 |
| *- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar* | *6,23* | *184.905.760* | *377.074.679* |
| *- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar* | *6* | *1.051.492.464* | *871.680.531* |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 13 | 58.942.547 | 74.155.265 |
| Diğer Borçlar | | 9.890.842 | 38.016.862 |
| *- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar* | *7* | *9.890.842* | *38.016.862* |
| Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler | 10 | 375.745.498 | 645.371.389 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 62.205.946 | 86.780.100 |
| *- Çalışanlara Sağlanan Faydalar* | *13* | -- | *25.246.455* |
| *- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar* | *13* | *62.205.946* | *61.533.646* |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 3.083.769 | 3.447.508 |
| *- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Yükümlülükler* | *14* | *3.083.769* | *3.447.508* |
| **Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler** | | **3.295.981.523** | **3.448.866.246** |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler: | | | |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 5 | 561.096.455 | 1.403.306.380 |
| Diğer Borçlar | | 657.422 | 817.299 |
| *- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar* | *7* | *657.422* | *817.299* |
| Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler | 10 | 15.867.828 | 11.039.833 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 196.698.262 | 181.974.680 |
| *- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar* | *13* | *196.698.262* | *181.974.680* |
| **Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler** | | **774.319.967** | **1.597.138.192** |
| **ÖZKAYNAKLAR** | | | |
| Ödenmiş Sermaye | 15 | 10.800.000 | 10.800.000 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 15 | 1.388.217.237 | 1.388.217.237 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | | (81.762.611) | (106.957.957) |
| *- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)* | | *(81.762.611)* | *(106.957.957)* |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 15 | 511.056.054 | 511.056.054 |
| Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları) | 15 | 553.174.421 | 1.406.298.484 |
| Net Dönem Karı veya (Zararı) | | (515.643.501) | (853.124.071) |
| **Toplam Özkaynaklar** | | **1.865.841.600** | **2.356.289.747** |
| **Toplam Kaynaklar** | | **5.936.143.090** | **7.402.294.185** |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT**
**ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

*(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)*

| | Dipnot | Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2026- 30 Eylül 2026 | Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz 2026- 30 Eylül 2026 | Geçmiş Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025 | Geçmiş Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|---|
| **KAR VEYA ZARAR KISMI** | | | | | |
| Hasılat | 16 | 5.944.783.102 | 1.945.778.157 | 7.142.401.860 | 2.527.640.032 |
| Satışların Maliyeti (-) | 16 | (4.890.553.749) | (1.663.585.803) | (5.697.529.943) | (2.004.369.125) |
| **BRÜT KAR** | | **1.054.229.353** | **282.192.354** | **1.444.871.917** | **523.270.907** |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 17 | (410.926.616) | (123.897.876) | (392.377.646) | (128.309.030) |
| Pazarlama Giderleri(-) | 17 | (863.738.630) | (275.014.804) | (929.571.843) | (321.978.056) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-) | 17 | (148.443.887) | (48.163.037) | (145.180.939) | (43.593.024) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 18 | 434.717.107 | 146.104.405 | 503.035.011 | 103.906.903 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-) | 18 | (143.247.343) | (35.664.838) | (228.557.424) | (42.829.053) |
| **ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)** | | **(77.410.016)** | **(54.443.796)** | **252.219.076** | **90.468.647** |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 19 | 131.230 | 48.060 | 7.059 | 5.974 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 19 | (105.084) | (90.013) | (2.442) | -- |
| TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Kazançları/(Zararları) ve Değer Düşüklüğü Zararlarının İptalleri | 6 | (3.150.782) | 230.512 | (849.666) | 4.400.404 |
| **FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)** | | **(80.534.652)** | **(54.255.237)** | **251.374.027** | **94.875.025** |
| Finansman Gelirleri | 20 | 64.882.856 | 15.491.035 | 146.911.672 | 6.736.554 |
| Finansman Giderleri (-) | 20 | (612.192.686) | (285.384.629) | (984.984.767) | (256.203.559) |
| Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları) | 25 | 156.465.040 | 8.018.700 | 69.171.736 | (44.049.206) |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)** | | **(471.379.442)** | **(316.130.131)** | **(517.527.332)** | **(198.641.186)** |
| **Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri** | | **(44.264.059)** | **10.573.966** | **26.125.196** | **241.989** |
| Dönem Vergi (Gideri) / Geliri | 21 | -- | -- | -- | -- |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri | 21 | (44.264.059) | 10.573.966 | 26.125.196 | 241.989 |
| **SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI / (ZARARI)** | | **(515.643.501)** | **(305.556.165)** | **(491.402.136)** | **(198.399.197)** |
| **DÖNEM NET KARI / (ZARARI)** | | **(515.643.501)** | **(305.556.165)** | **(491.402.136)** | **(198.399.197)** |
| **DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI** | | | | | |
| **Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar** | | | | | |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları) | | 30.898.146 | 15.675.147 | 34.871.117 | 19.372.125 |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri | 21 | (5.702.800) | (3.455.719) | (7.770.149) | (4.563.383) |
| **DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)** | | **25.195.346** | **12.219.428** | **27.100.968** | **14.808.742** |
| **TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)** | | **(490.448.155)** | **(293.336.737)** | **(464.301.168)** | **(183.590.455)** |
| **Pay Başına Zarar:** | | | | | |
| Sürdürülen faaliyetlerden 1 TL karşılığı pay başına kazanç/(kayıp) | 22 | (47,745) | (28,292) | (45,500) | (18,370) |

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

*(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 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 2025 Bakiyesi** | **15** | **10.800.000** | **1.388.217.237** | **(114.650.161)** | **413.129.585** | **1.812.342.734** | **671.922.049** | **4.181.761.444** |
| Transferler | | -- | -- | -- | 97.926.469 | 573.995.580 | *(671.922.049)* | -- |
| **Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)** | | **--** | **--** | **27.100.968** | -- | -- | **(491.402.136)** | **(464.301.168)** |
| *Dönem Karı/(Zararı)* | | -- | -- | -- | -- | -- | *(491.402.136)* | **(491.402.136)** |
| *Diğer Kapsamlı Gelir* | | -- | -- | *27.100.968* | -- | -- | - | **27.100.968** |
| Kar Payları | | -- | -- | -- | -- | (980.039.824) | -- | **(980.039.824)** |
| **30 Eylül 2025 Bakiyesi** | | **10.800.000** | **1.388.217.237** | **(87.549.193)** | **511.056.054** | **1.406.298.490** | **(491.402.136)** | **2.737.420.452** |

| | | | | 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 2026 Bakiyesi** | **15** | **10.800.000** | **1.388.217.237** | **(106.957.957)** | **511.056.054** | **1.406.298.492** | **(853.124.071)** | **2.356.289.755** |
| Transferler | | -- | -- | -- | -- | *(853.124.071)* | *853.124.071* | -- |
| **Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)** | | **--** | **--** | **25.195.346** | -- | -- | **(515.643.501)** | **(490.448.155)** |
| *Dönem Karı/(Zararı)* | | -- | -- | -- | -- | -- | *(515.643.501)* | **(515.643.501)** |
| *Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)* | | -- | -- | *25.195.346* | -- | -- | -- | **25.195.346** |
| **30 Eylül 2026 Bakiyesi** | | **10.800.000** | **1.388.217.237** | **(81.762.611)** | **511.056.054** | **553.174.421** | **(515.643.501)** | **1.865.841.600** |

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

**30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT**
**ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

*(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)*

| | | | Yeniden Düzenlenmiş (*) |
|---|---|---|---|
| | | Cari Dönem | Geçmiş Dönem |
| | | Sınırlı Denetimden Geçmemiş | Sınırlı Denetimden Geçmemiş |
| | Dipnot | 1 Ocak – 30 Eylül 2026 | 1 Ocak – 30 Eylül 2025 |
| **A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları** | | **(68.810.280)** | **(298.779.678)** |
| Dönem karı zararı | | (515.643.501) | (491.402.136) |
| **Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler** | | **552.832.887** | **805.355.515** |
| Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | | 200.965.410 | 197.906.048 |
| Vergi Gideri/(Geliri) İle İlgili Düzeltmeler | 21 | 45.417.990 | (26.125.196) |
| Ticari Alacaklar Değer Düşüklüğü Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler | 6 | 3.150.781 | 8.605.671 |
| Gerçeğe uygun değer kayıpları/ kazançları ile ilgili düzeltmeler | | -- | (44.551.029) |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı İle İlgili Düzeltmeleri | 8 | (11.997.896) | (15.780.899) |
| Diğer Karşılık Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | | 75.706.439 | 47.099.477 |
| Faiz Giderleri İle İlgili Düzeltmeler | 20 | 198.895.756 | 205.295.847 |
| Faiz Gelirleri İle İlgili Düzeltmeler | 20 | (64.882.856) | (102.360.643) |
| Türev Araçlar ile İlgili Düzeltmeler | | -- | -- |
| Gerçekleşmemiş Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler | | 254.300.829 | 594.588.607 |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler | | (26.146) | (7.059) |
| Parasal Kayıp Kazanç İle İlgili Düzeltmeler | | (148.697.420) | (59.989.928) |
| Kar (Zarar) Mutabakatı İle İlgili Diğer Düzeltmeler | | -- | 674.619 |
| **İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler** | | **(136.206.651)** | **(626.217.610)** |
| Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) İlgili Düzeltmeler | | 347.202.703 | (888.344.855) |
| Stoklardaki Azalışlar/(Artışlar) İlgili Düzeltmeler | | (413.592.760) | 119.669.138 |
| Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler | | 231.908.321 | 160.103.088 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | (280.350.806) | (3.750.096) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler | | (684.452) | (6.107.861) |
| Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | (20.689.657) | (7.787.024) |
| **Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları** | | **(99.017.265)** | **(312.264.231)** |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler | | (34.675.871) | (11.352.439) |
| Vergi İade Alınan/(Ödemeleri) | 21 | - - | (77.523.651) |
| Alınan Faiz | | 64.882.856 | 102.360.643 |
| **B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan/(kullanılan) nakit akışları** | | **(37.778.484)** | **1.421.172.907** |
| Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | 11 | 326.895 | 1.456.410.021 |
| Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-) | | (38.105.379) | (35.237.114) |
| **C. Finansman faaliyetlerinden/(kullanılan) nakit akışları** | | **(699.850.137)** | **(1.441.164.642)** |
| Ödenen Kar Payları | | -- | (980.039.825) |
| Türev Araçlar | | 20.811.235 | 19.670.570 |
| Ödenen Faiz ve Komisyonlar | | (186.774.024) | (176.720.576) |
| Kiralama Yükümlülüklerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri/(Çıkışları) | | (97.462.182) | (81.097.516) |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 311.353.623 | 1.224.122.330 |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları | | (747.778.789) | (1.447.099.625) |
| **Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Azalış (A+B+C)** | | **(806.438.901)** | **(318.771.413)** |
| **D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi** | | **9.719.075** | **34.891.930** |
| **Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış /(Azalış) (A+B+C+D)** | | **(796.719.826)** | **(283.879.486)** |
| **E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri** | **4** | **1.121.277.028** | **623.619.612** |
| **F. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi** | | **(152.679.824)** | **(121.463.562)** |
| **Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E+F)** | **4** | **171.877.378** | **218.276.567** |

*(*) Yeniden düzenlemeye ilişkin açıklamalar için dipnot 2.3'e bakınız.*

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## 1. Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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, yoğuşmalı kazan, sirkülasyon pompası ve ısı pompası üretilmektedir. Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisseleri 27 Ocak 1992 tarihinden beri Borsa İstanbul (BIST)'da işlem görmekte olup, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin %15,94 oranındaki kısmı halka açıktır. Şirket'in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

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

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

| Adı | Pay Oranı |
|---|---|
| Alarko Holding A.Ş. | % 42,03 |
| Carrier HVACR Investments B.V. | % 42,03 |
| Diğer (*) | % 15,94 |
| | %100,00 |

(*) Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri Borsa İstanbul Anonim Şirket'inde işlem görmektedir. 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Borsa İstanbul'da kayıtlı %15,94 oranında hissesi mevcuttur.

7 Ağustos 2026 tarihinde, Carrier HVACR Investments B.V.'nin ("Carrier") Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Alarko Carrier") sermayesinin %42,03'ünü temsil eden paylarının Alarko Holding A.Ş. ("Alarko Holding") tarafından devralınmasına ilişkin olarak bağlayıcı pay alım sözleşmesi imzalanmıştır.

Söz konusu pay alım sözleşmesi kapsamındaki işlemin tamamlanmasıyla, Alarko Holding ve Carrier arasındaki Alarko Carrier nezdindeki ortaklık sona erdirilecek ve mevcut durumda Alarko Holding finansal tablolarında müşterek yönetime tabi ortaklık olarak sınıflandırılan Alarko Carrier, Alarko Holding'in pay sahipliği oranının %84,06'ya yükselmesiyle Alarko Holding'in bağlı ortaklığı haline gelecektir.

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

| | **30 Eylül 2026** | **31 Aralık 2025** |
|---|---|---|
| Maaşlı (Beyaz Yaka) | 346 | 358 |
| Ücretli (Mavi Yaka) | 178 | 203 |
| **TOPLAM** | **524** | **561** |

## 2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

### 2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

**a) Ölçüm Esasları**

Bu finansal tablolar, Türkiye Muhasebe Standardı ("TMS") 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" 'ya göre, parasal varlık ve yükümlülükler ile aşağıda belirtilen gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülen varlık ve yükümlülükler hariç, raporlama tarihindeki enflasyonun Türk Lirası üzerindeki etkilerine göre düzeltilmiş tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır:

- Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan türev finansal araçlar,

Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için alım tarihinde ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçme esasları 26 numaralı dipnotta açıklanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2026'da sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla özet ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

**b) Geçerli Para Birimi ve Raporlama Para birimi**

Bu finansal tablolar, Şirket'in geçerli para birimi olan tam Türk Lirası ("TL") cinsinden sunulmuştur.

**Yabancı para cinsinden yapılan işlemler**

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, Şirket'in geçerli para birimine işlemin gerçekleştiği tarihteki spot kurlardan kullanılarak çevrilmiştir.

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki spot kur kullanılarak geçerli para birimine çevrilmiştir. Maliyet bedelleri üzerinden ölçülen yabancı para parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler işlem tarihindeki kurdan geçerli para birimine çevrilir.

Yeniden çevrimle oluşan yabancı para kur farkı kazanç veya kayıpları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Yabancı para cinsinden tarihi maliyetleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler çevrilmemiştir.

Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla değerlemede kullandığı, T.C. Merkez Bankası döviz kurları aşağıdaki gibidir:

| | **Döviz Kuru** | |
|---|---|---|
| | **30 Eylül 2026** | **31 Aralık 2025** |
| ABD Doları – USD | 48,9303 | 42,8457 |
| Avrupa Para Birimi - EUR | 55,5567 | 50,2859 |
| İsviçre Frangı - CHF | 58,5636 | 53,8919 |
| İngiliz Sterlini - GBP | 64,8493 | 57,5123 |
| Japon Yeni - JPY | 31,0954 | 27,2921 |
| İsveç Kronu - SEK | 4,8827 | 4,6317 |
| Suudi Arabistan Riyali - SAR | 13,0310 | 11,4244 |
| Çin Yuan'ı - RMB | 7,2571 | 6,0940 |

**c) İşletmenin Sürekliliği**

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

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

### 2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"lere) Uygunluk Beyanı

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

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur..

*Finansal tabloların onaylanması:*

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet finansal tablolar 27 Ekim 2026 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.

### 2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca yapıldığı dönemi etkilemesi durumunda, değişikliğin yapıldığı dönemin, değişikliğin yapıldığı dönemle birlikte gelecek dönemleri de etkilemesi durumunda hem değişikliğin yapıldığı dönem hem de gelecek dönemlerin kâr veya zararına dâhil edilmek suretiyle, ileriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılır.

Tespit edilen önemli geçmiş dönem hataları ise geriye dönük olarak düzeltilir. Geriye dönük düzeltme yapılırken, hatanın meydana geldiği geçmiş dönemde karşılaştırmalı olarak sunulan tutarlar yeniden düzenlenir. Eğer hata, sunulan en erken dönemden daha önceki bir dönemde meydana gelmiş ise; varlık, yükümlülük ve özkaynakların sunulan en erken döneme ait açılış bakiyeleri yeniden düzenlenir.

#### 2.3.1 Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Şirket yönetimi, 30 Eylül 2026 tarihli dokuz aylık ara dönem özet finansal tablolarını düzenlerken, 30 Eylül 2025 tarihli dokuz aylık ara dönem özet finansal tablolarında hata tespit etmiştir. Şirket söz konusu hataların etkilerini TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" uyarınca, her bir finansal tablo kalemi bazında geriye dönük olarak muhasebeleştirmiş ve 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait özet nakit akış tablosunu yeniden düzenlemiştir. Bu düzeltmelerin özet nakit akış tablosundaki her bir bölüm için etkileri aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

| | Raporlanan<br>1 Ocak - 30 Eylül 2025 | 30 Eylül 2026 Satın Alma Gücü ile<br>1 Ocak - 30 Eylül 2025 | Düzeltmeler | Yeniden Düzenlenmiş<br>1 Ocak - 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| **A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları:** | 22.811.424 | 29.593.636 | (328.373.315) | (298.779.679) |
| **B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları** | (27.023.901) | (35.058.552) | 1.456.231.459 | 1.421.172.907 |
| **C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları** | (210.633.891) | (273.258.818) | (1.167.905.826) | (1.441.164.644) |
| **Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Azalış (A+B+C)** | (214.846.368) | (278.723.734) | (40.047.682) | (318.771.416) |
| **D. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi** | -- | -- | 34.891.930 | 34.891.930 |
| **Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış /(Azalış) (A+B+C+D)** | (214.846.368) | (278.723.734) | (5.155.752) | (283.879.486) |
| **E. Dönem Baş Nakit ve Nakit Benzerleri** | 480.699.676 | 623.619.612 | -- | 623.619.612 |
| **F. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi** | (97.600.942) | (126.619.311) | 5.155.752 | (121.463.559) |
| **Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E+F)** | 168.252.366 | 218.276.567 | -- | 218.276.567 |

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

### 2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait özet finansal tablolar, TFRS'lerin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

### 2.5 Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Şirket, söz konusu SPK kararı ve, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Eylül 2026 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Şirket bu nedenle, 31 Aralık 2025 ve 30 Eylül 2025 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

| Tarih | Endeks | Düzeltme katsayısı |
|---|---|---|
| 30 Eylül 2026 | 4.368,35 | 1,0000 |
| 31 Aralık 2025 | 3.513,87 | 1,2432 |
| 30 Eylül 2025 | 3.132,17 | 1,2973 |

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

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 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.

**a) 30 Eylül 2026 Tarihi İtibarıyla Yayımlanmış Ancak Henüz Yürürlüğe Girmemiş Olan Standartlar Ve Değişiklikler:**

1 Ocak 2026 tarihinden sonra başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe giren ve erken uygulamaya izin verilen bazı yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartları bulunmaktadır. Ancak Şirket, bu finansal tabloların hazırlanmasında aşağıda yer alan yeni veya değiştirilmiş muhasebe standartlarını erken uygulamamıştır.

**TFRS 18 –Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar**

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

- İşletmelerin kâr veya zarar tablosundaki tüm gelir ve giderleri; faaliyet, yatırım, finansman, durdurulan faaliyetler ve gelir vergisi olmak üzere beş kategori altında sınıflandırması ve yeni tanımlanan faaliyet kârı ara toplamını sunması zorunlu hale getirilmiştir. İşletmenin net dönem kârı değişmeyecektir.
- Yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütlerinin (Yönetim Tanımlı Performans Ölçütleri) finansal tablolarda tek bir dipnotta açıklanması gerekmektedir.
- Finansal tablolarda bilgilerin nasıl gruplanacağına ilişkin rehberlik güçlendirilmiştir.

**Diğer Muhasebe Standartları**

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

*• TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;*

*• TMS 21 – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim*

*• UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar*

**2.7 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı**

Bu finansal tabloların hazırlanmasında yönetim, Şirket'in muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen, geleceğe ilişkin yargılarda ve tahminlerde bulunmuştur. Gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklı olabilir.

Tahminler ve ilgili varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmekte ve Şirket'in risk yönetimi ile paraleldir. Tahminlere yapılan değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmektedir.

*Varsayımlar ve tahminlere bağlı belirsizlikler*

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, ilerideki hesap döneminde varlık ve yükümlülüklerin defter değerleri üzerinde önemli bir düzeltme yapılması riskini içeren tahminler ve varsayımlarla ilgili belirsizliklere ait bilgiler aşağıdaki dipnotlarda açıklanmıştır:

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

### 2.7 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı (devamı):

- Dipnot 13 – Çalışanlara sağlanan tanımlanmış fayda planlarına bağlı yükümlülüklerin ölçümü: ana aktüeryal varsayımlar;
- Dipnot 8 – Stoklar, maliyet bedeli ile net gerçekleşebilir değerden düşük olanı üzerinden muhasebeleştirilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tamamlanma ve satış giderlerinin düşülmesi suretiyle belirlenmektedir. Stok değer düşüklüğü karşılığının tutarı belirlenirken, stokların devir hızı ve olası kullanım/elden çıkarma sürelerine ilişkin önemli tahmin ve değerlendirmeler yapılması gerekmektedir.
- Dipnot 21 – Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri: Ertelenmiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıkların tutarı belirlenirken gelecekte oluşabilecek olan vergilendirilebilir karlara ilişkin önemli tahminler ve değerlendirmeler yapmak gerekmektedir.
- Dipnotlar 13 – Karşılıkların ve koşullu borçların muhasebeleştirilmesi ve ölçümü: kaynak çıkışlarının büyüklüğü ve olasılığı hakkındaki temel varsayımlar;
- Dipnot 6 – Ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için BKZ'nın ölçümü: ağırlıklandırılmış ortalama zarar oranının tahmini

*Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü*

Şirket'in çeşitli dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.

Varlık ve yükümlüklerin gerçeğe uygun değerinin ölçümünde Şirket mümkünse piyasada gözlemlenebilir bilgileri kullanmaktadır.

İlk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değere ilişkin en iyi gösterge, gerçekleşen işlem fiyatıdır (diğer bir ifadeyle, alınan veya ödenen bedelin gerçeğe uygun değeridir). Şirket'in, ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerin işlem fiyatından farklı olduğunu tespit ederse ve gerçeğe uygun değer, aynı varlık veya yükümlülük için aktif bir piyasadaki kotasyon fiyatıyla veya gözlemlenemeyen girdilerin kullanıldığı bir değerleme tekniğine dayanılarak kanıtlanmazsa, ölçümle ilgili olarak önemsiz olması durumunda, finansal araç ilk ölçümünde gerçeğe uygun değerden ölçülür ve gerçeğe uygun değer ile işlem fiyatı arasındaki farkı ertelemek üzere düzeltilir.

İlk muhasebeleştirmeyi müteakip, finansal aracın ömrü boyunca uygun bir temelde kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ancak, kar veya zararda muhasebeleştirme, değerlemenin tamamen gözlemlenebilir piyasa verileri tarafından desteklendiği sürece veya işlemin kapatıldığı zamana kadar devam eder. Gerçeğe uygun değerleme ölçümlerini yaparken kullanılan varsayımlara dair daha fazla bilgi aşağıdaki notlarda belirtilmiştir:

*Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü (devamı)*

Bu gerçeğe uygun değer ölçümleri, gerçeğe uygun değer hiyerarşisi içinde aşağıda açıklanan farklı seviyelerde kullanılan değerleme teknikleri ile verilere bağlı olarak sınıflandırılmaktadır:

Seviye 1: Şirket'in ölçüm tarihinde erişebildiği benzer varlıklar ya da yükümlülükler için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar.

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da yükümlülükler açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler.

Seviye 3: Varlıklar ve yükümlülükler için gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler.

Şirket'in çeşitli dipnot açıklamaları finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler ölçme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlarla ilgili ilave bilgiler varlık veya yükümlülüğe özgü dipnotlarda sunulmuştur.

## 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 ve üst yönetim ve yatırımcılara da sunumu bu çerçevede değerlendirilmektedir.

## 4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Kasa | 3.061 | 2.048 |
| Banka | 163.530.518 | 1.112.186.609 |
| *- Vadesiz TL mevduat* | *30.508.121* | *14.176.498* |
| *- Vadesiz döviz mevduat* | *32.505.255* | *64.137.299* |
| *- Vadeli TL mevduat* | *100.517.142* | *498.368.635* |
| *- Vadeli döviz mevduat* | *--* | *535.400.872* |
| *- Blokeli TL mevduat* | *--* | *103.305* |
| B tipi Likit Yatırım Fonu | 8.343.799 | 9.088.371 |
| **Toplam** | **171.877.378** | **1.121.277.028** |

30 Eylül 2026 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir:

| | | | | 30 Eylül 2026 |
|---|---|---|---|---|
| **Döviz Cinsi** | **Döviz Tutarı** | **TL Tutarı** | **Vade** | **Faiz (%)** |
| TL | 100.517.142 | 100.517.142 | 01 Ekim 2026 | %37,50 |
| **Toplam** | | **100.517.142** | | |

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

| | | | | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|---|---|
| **Döviz Cinsi** | **Döviz Tutarı** | **TL Tutarı** | **Vade** | **Faiz (%)** |
| TL | 498.368.635 | 498.368.635 | 02 Ocak 2026 | %39,50 |
| USD | 3.306.955 | 175.451.099 | 05 Ocak 2026 | %3,25-3,50 |
| Avro | 5.757.152 | 359.949.773 | 12 Ocak 2026-13 Şubat 2026 | %2,25 |
| **Toplam** | | **1.033.769.507** | | |

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla blokeli TL mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2025 - 103.305 TL).

## 5. Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Kısa Vadeli Banka Kredileri | 205.000.000 | 387.021.970 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 1.263.277.832 | 861.541.388 |
| *Kiralamalar* | | |
| Faaliyet Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 80.350.150 | 102.707.869 |
| Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 1.086.715 | 1.068.684 |
| **Toplam** | **1.549.714.697** | **1.352.339.911** |

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

**30 Eylül 2026**

| Para Birimi | Ortalama Etkin Yıllık Faiz Oranı (%) | Orijinal Tutar | TL Tutar |
|---|---|---|---|
| AVRO | 5,00-7,25 | 20.730.807 | 1.153.810.383 |
| TL | 33,00-35,00 | 314.467.449 | 314.467.449 |
| **Toplam** | | | **1.468.277.832** |

**31 Aralık 2025**

| Para Birimi | Ortalama Etkin Yıllık Faiz Oranı (%) | Orijinal Tutar | TL Tutar |
|---|---|---|---|
| Avro | 4,95-6,75 | 14.704.501 | 920.894.826 |
| TL | 19,93-35,00 | 327.668.532 | 327.668.532 |
| **Toplam** | | | **1.248.563.358** |

Uzun vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Uzun Vadeli Banka Kredileri | 531.456.119 | 1.384.855.429 |
| *Kiralamalar* | | |
| Finansal kiralama işlemlerinden borçlar | 1.567.552 | 2.688.634 |
| Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar | 28.072.784 | 15.762.317 |
| **Toplam** | **561.096.455** | **1.403.306.380** |

**30 Eylül 2026**

| Para Birimi | Ortalama Etkin Yıllık Faiz Oranı (%) | Orijinal Tutar | TL Tutar |
|---|---|---|---|
| Avro | 5,00-7,25 | 8.695.556 | 483.966.810 |
| TL | 33,00-35,00 | 47.489.309 | 47.489.309 |
| **Toplam** | | | **531.456.119** |

**31 Aralık 2025**

| Para Birimi | Ortalama Etkin Yıllık Faiz Oranı (%) | Orijinal Tutar | TL Tutar |
|---|---|---|---|
| Avro | 5,00-6,00 | 20.198.383 | 1.264.958.661 |
| TL | 33,00-35,00 | 119.896.768 | 119.896.768 |
| **Toplam** | | | **1.384.855.429** |

## 6. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Kısa vadeli ticari alacaklar; | | |
| Alıcılar | 799.915.887 | 702.825.936 |
| Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler | 306.405.657 | 894.560.076 |
| Diğer Alacaklar | 465.533.544 | 480.443.367 |
| Alacak Reeskontu (-) | | |
| *Alacak Senetleri* | (2.378.219) | (9.751.195) |
| *Vadeli Çekler* | (2.095.954) | (27.111.745) |
| *Alıcılar* | (31.708.643) | (22.637.631) |
| Ticari Alacaklar Beklenen Zarar Karşılığı (-) | (50.805.925) | (59.376.094) |
| ***İlişkili Olmayan Taraflardan Toplam Alacaklar*** | **1.484.866.347** | **1.958.952.714** |
| İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 23) | 102.136.366 | 436.251.495 |
| **Toplam** | **1.587.002.713** | **2.395.204.209** |

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Uzun Vadeli Ticari Alacaklar; | | |
| Alacak Senetleri | 3.052.700 | 2.170.581 |
| Alacak Senetleri Reeskontu (-) | (1.055.932) | (993.788) |
| **Toplam** | **1.996.768** | **1.176.793** |

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 75 gündür (31 Aralık 2025 – 77 gün).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Vadesi üzerinden 0 - 90 gün geçmiş | 93.710.710 | 68.463.636 |
| Vadesi üzerinden 91 - 180 gün geçmiş | 12.719.074 | 498.494 |
| Vadesi üzerinden 181 gün ve üzeri geçmiş | 19.152 | 332.159 |
| **Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı (toplam)** | **12.710.600** | **2.499.390** |

## 6. Ticari Alacak ve Borçlar (devamı)

Ticari alacak beklenen zarar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2026 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2025 |
|---|---|---|
| Açılış Bakiyesi | 59.376.094 | 83.441.558 |
| Cari Dönem Karşılık Gideri/(İptali) | 5.552.860 | 11.393.391 |
| Konusu kalmayan karşılıklar | (2.402.079) | (2.787.720) |
| Enflasyon Etkisi | (11.720.950) | (19.539.949) |
| **Kapanış Bakiyesi** | **50.805.925** | **72.507.280** |

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Satıcılar | 1.057.116.729 | 878.131.820 |
| Borç Reeskontu (-) | | |
| *Satıcılar* | (5.624.265) | (6.451.290) |
| ***İlişkili Olmayan Taraflara Toplam Borçlar*** | **1.051.492.464** | **871.680.530** |
| *İlişkili Taraflara Borçlar (Dipnot 23)* | 184.905.760 | 377.074.678 |
| **Toplam** | **1.236.398.224** | **1.248.755.208** |

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ticari borçlarının ortalama vadesi 65 gündür (31 Aralık 2025 – 51 gün).

Şirket, 30 Eylül 2026 itibarıyla herhangi bir tedarikçi finansmanı veya ters faktöring programı kullanmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

## 7. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 892.417 | 1.037.474 |
| Diğer Çeşitli Alacaklar | 3.383.602 | 3.419.983 |
| *İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar* | *3.381.922* | *3.419.237* |
| *İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar* | *1.680* | *746* |
| **Toplam** | **4.276.019** | **4.457.457** |

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Uzun Vadeli Diğer Alacaklar; | | |
| Verilen Depozito ve Teminatlar | 39.253 | 56.101 |
| **Toplam** | **39.253** | **56.101** |

Diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar; | | |
| Ödenecek Vergi ve Fonlar | 1.004.668 | 36.227.331 |
| Diğer Çeşitli Borçlar | 7.657.413 | 994.008 |
| Personele Borçlar | 1.228.761 | 795.523 |
| **Toplam** | **9.890.842** | **38.016.862** |

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Uzun Vadeli Diğer Borçlar; | | |
| Alınan Depozito ve Teminatlar | 657.422 | 817.299 |
| **Toplam** | **657.422** | **817.299** |

## 8. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Ticari Mallar | 1.019.939.446 | 734.461.772 |
| İlk Madde ve Malzeme | 521.390.703 | 463.924.970 |
| Mamuller | 359.219.254 | 267.586.226 |
| Yarı Mamuller | 67.811.080 | 88.794.755 |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-) | (99.326.447) | (111.324.343) |
| **Toplam** | **1.869.034.036** | **1.443.443.380** |

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak-30 Eylül 2026 | 1 Ocak-30 Eylül 2025 |
|---|---|---|
| Açılış Bakiyesi | 111.324.343 | 112.707.793 |
| Cari Dönem Gideri/(Geliri) | (11.997.896) | (25.746.177) |
| **Kapanış Bakiyesi** | **99.326.447** | **86.961.616** |

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde ipotek ve teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: bulunmamaktadır).

## 9. Türev Araçlar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla türev araçlar bulunmamaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla türev araçlarda yer alan vadesi gelmemiş forward işleminin detayı aşağıdaki gibidir:

| Vadesi | Alınacak Tutar | Para Birimi | Ödenecek Tutar | Para Birimi | Vade Sonu Paritesi | Gerçeğe Uygun Değer (TL Karşılığı) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 5 Ocak 2026 | 3.173.847 | Avro | 3.330.000 | ABD Doları | 1,1723 | 20.811.235 |
| **Toplam** | | | | | | **20.811.235** |

## 10. Peşin Ödenmiş Giderler ve Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler

Kısa vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Verilen Sipariş Avansları | 582.288.202 | 598.308.510 |
| Gelecek Aylara Ait Giderler | 41.148.267 | 41.976.881 |
| **Toplam** | **623.436.469** | **640.285.391** |

Uzun vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Verilen Avanslar | 5.231.562 | 103.435 |
| Gelecek Yıllara Ait Giderler | 2.792.574 | 19.630.527 |
| **Toplam** | **8.024.136** | **19.733.962** |

Kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Alınan Sipariş Avansları | 367.942.278 | 619.559.797 |
| Gelecek Aylara Ait Gelirler | 7.803.220 | 25.811.592 |
| **Toplam** | **375.745.498** | **645.371.389** |

Uzun vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Gelecek Yıllara Ait Gelirler | 15.867.828 | 11.039.833 |
| **Toplam** | **15.867.828** | **11.039.833** |

## 11. Maddi Duran Varlıklar

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem içinde maddi ve maddi olmayan duran varlıkların cari dönem alımları toplamı 38.162.058 TL'dir (31 Aralık 2025 –58.807.400 TL, 30 Eylül 2025 – 35.237.114 TL).

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dokuz aylık ara dönem içinde satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 25.893.442 TL, birikmiş amortisman tutarı 25.592.693 TL'dir (31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yılda satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 598.591 TL, birikmiş amortisman tutarı 494.683 TL'dir, 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren altı ayda satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 171.502 TL, birikmiş amortisman tutarı 132.222 TL'dir)

Dönemin amortisman ve itfa giderlerinin 38.086.158 TL'si satılan malın maliyetine (30 Eylül 2025 – 63.180.419 TL), 13.122.396 TL'si pazarlama giderlerine (30 Eylül 2025 – 15.802.297 TL), 13.356.70 TL'si genel yönetim giderlerine (30 Eylül 2025 – 12.237.148 TL) ve 25.185.998 TL'si ise araştırma geliştirme giderlerine yansıtılmıştır (30 Eylül 2025 – 25.306.859 TL).

## 12. Kullanım Hakkı Varlıkları

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem itibarıyla kullanım hakkı varlıkları toplamı 741.579.047 TL (31 Aralık 2025 – 652.452.548 TL, 30 Eylül 2025 – 651.562.030 TL) ve birikmiş amortisman ve itfa tutarı 620.450.231 TL'dir (31 Aralık 2025 – 509.203.034 TL, 30 Eylül 2025 – 480.616.516 TL).

## 13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri | 28.717.131 | 24.703.396 |
| Sorumlu Sıfatıyla Kesilen Vergi ve Fonlar | 23.868.812 | 27.823.175 |
| Ödenecek Personel Ücretleri | 6.356.604 | 21.628.694 |
| **Toplam** | **58.942.547** | **74.155.265** |

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Toplu İş Sözleşmesi Karşılığı | -- | 25.246.455 |
| **Toplam** | **--** | **25.246.455** |

Diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Garanti Gider Karşılığı | 49.450.531 | 48.541.849 |
| Dava Gider Karşılığı | 12.755.415 | 9.535.593 |
| Sözleşmeye Dayalı Gider Karşılığı | -- | 3.456.204 |
| **Toplam** | **62.205.946** | **61.533.646** |

Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Kıdem Tazminatı Karşılığı | 176.805.635 | 178.701.326 |
| Kullanılmayan İzin Karşılığı | 19.892.627 | 3.273.354 |
| **Toplam** | **196.698.262** | **181.974.680** |

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

Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2026 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2025 |
|---|---|---|
| Açılış Bakiyesi | 3.273.354 | 7.798.891 |
| Dönem İçindeki Artış/(Azalış) | 17.259.564 | (1.571.860) |
| Parasal Kazanç / Kayıp | (640.291) | (2.048.486) |
| **Kapanış Bakiyesi** | **19.892.627** | **4.178.545** |

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2026 | 1 Ocak-<br>30 Eylül 2025 |
|---|---|---|
| Açılış Bakiyesi | 178.701.326 | 221.211.575 |
| Hizmet Gideri | 14.602.757 | 19.407.033 |
| Faiz Gideri | 31.135.403 | 37.790.214 |
| Dönem İçi Ödemeler | (9.429.415) | (11.352.439) |
| Aktüeryal Fark | (30.898.146) | (34.871.117) |
| Enflasyon Etkisi | (7.306.290) | (4.555.965) |
| **Kapanış Bakiyesi** | **176.805.635** | **227.629.301** |

Kıdem Tazminatı Karşılığı:

İş Kanunu'na göre, Şirket, bir senesini doldurmuş olup, Kanun'un 25/II, Maddesinde belirtilen haklı nedenler olmaksızın şirketle ilişkisi kesilen, askere çağrılan, evlenip bir yıl içinde işten ayrılan (kadınlar için), emekli olan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir, Ödenecek tazminat, çalışılan her sene için bir aylık maaş tutarı olup, bu tutar 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla her hizmet yılı için 73.729,87 TL ile sınırlandırılmıştır (31 Aralık 2025 – 64.948,77TL).

Şirket, ilişikteki finansal tablolarında kıdem tazminatı yükümlülüğünü Türkiye Muhasebe Standardı 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" da belirtilen finansal tablolara alma ve değerleme esaslarına göre hesaplamıştır, Kıdem tazminatı yükümlülüklerinin, özellikleri açısından, bu kısımda tanımlanan 'Çalışma Dönemi Sonrasına İlişkin Belirli Fayda Planları'yla özdeş olması nedeniyle, bahse konu yükümlülükler, aşağıda açıklanan 'Öngörülen Birim Kredi Yöntemi' ve bazı varsayımlar kullanılarak hesaplanmış ve finansal tablolara alınmıştır.

Çalışanların geçmiş yıllardaki personel hizmet süreleri dikkate alınarak, mevcut sosyal güvenlik yasalarına göre emeklilik haklarını kazanacakları tarihler belirlenir.

Çalışanların emekli olmaları veya işten çıkarılmaları durumunda gelecekte ödenecek yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanırken, çalışanların mevcut maaşları veya devlet tarafından saptanan kıdem tazminatı tavanından büyük ise, kıdem tazminatı tavanı esas alınarak 30 Eylül 2026 değerinin enflasyon etkisinden arındırılması amacıyla sabit kalacağı varsayılmış ve daha sonra bu değer Devlet İç Borçlanma Senetlerinin ortalama faiz oranı olarak öngörülen %28,88 (31 Aralık 2025 - %28,88) ile öngörülen enflasyon oranı %23,49 (31 Aralık 2025 - %23,49) esas alınmak suretiyle hesaplanan yıllık %4,36 (31 Aralık 2025 - %4,36) reel iskonto oranı ile indirgenerek kıdem tazminatı yükümlülüğünün raporlama tarihindeki net bugünkü değeri hesaplanmıştır.

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

### a) Koşullu Varlıklar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in koşullu varlıkları bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

### b) Koşullu Yükümlülükler

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in koşullu yükümlülükleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

### c) Verilen teminat, rehin ipotek ve kefalet

SPK'nın 07 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan Karar ile Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca, yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları ile sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören anonim ortaklıklar için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe konan formatlar uyarınca TRİK sunulmuştur.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ve kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| **30 Eylül 2026** | **TL Karşılığı** | **TL** | **ABD Doları** | **Avro** | **İngiliz Sterlini** |
|---|---|---|---|---|---|
| Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler | | | | | |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş | | | | | |
| olduğu TRİK'ler | 738.966.835 | 649.140.001 | 450.915 | 944.471 | 237.392 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen | | | | | |
| ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler | -- | -- | -- | -- | -- |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi | | | | | |
| amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin | | | | | |
| amacıyla vermiş olduğu TRİK 'ler | -- | -- | -- | -- | -- |
| D. Diğer verilen TRİK'ler | -- | -- | -- | -- | -- |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu | | | | | |
| TRİK'ler | -- | -- | -- | -- | -- |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen | | | | | |
| diğer şirket şirketleri lehine vermiş | | | | | |
| olduğu TRİK'ler | -- | -- | -- | -- | -- |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler | | | | | |
| lehine vermiş olduğu TRIK'ler | -- | -- | -- | -- | -- |
| **TOPLAM** | **738.966.835** | **649.140.001** | **450.915** | **944.471** | **237.392** |

| **31 Aralık 2025** | **TL Karşılığı** | **TL** | **ABD Doları** | **Avro** | **İngiliz Sterlini** |
|---|---|---|---|---|---|
| Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler | | | | | |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş | | | | | |
| Olduğu TRİK'ler | 752.713.134 | 632.473.015 | 430.735 | 1.279.066 | 237.392 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen | | | | | |
| ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRIK'ler | -- | -- | -- | -- | -- |
| C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi | | | | | |
| amacıyla diğer 3.kişilerin borcunu temin | | | | | |
| amacıyla vermiş olduğu TRIK'ler | -- | -- | -- | -- | -- |
| D. Diğer verilen TRİK'ler | -- | -- | -- | -- | -- |
| i. Ana ortak lehine vermiş olduğu | | | | | |
| TRİK'ler | -- | -- | -- | -- | -- |
| ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen | | | | | |
| diğer şirket şirketleri lehine vermiş | | | | | |
| olduğu TRİK'ler | -- | -- | -- | -- | -- |
| iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler | | | | | |
| lehine vermiş olduğu TRIK'ler | -- | -- | -- | -- | -- |
| **TOPLAM** | **752.713.134** | **632.473.015** | **430.735** | **1.279.066** | **237.392** |

30 Eylül 2026 tarihi 738.966.835 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2025 – 752.713.134 TL). Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipotek yoktur.

## 14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Devreden KDV | 47.713.455 | -- |
| Peşin ödenen vergi ve fonlar | 11.272.279 | 20.151.065 |
| Diğer KDV | 1.233.190 | 1.548.667 |
| Diğer dönen varlıklar | 498.030 | 715.985 |
| Diğer özel tüketim vergisi | 387.178 | 79.578 |
| **Toplam** | **61.104.132** | **22.495.295** |

İlişkili olmayan taraflara diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Diğer Yükümlülükler | 1.463.401 | 1.819.261 |
| Özel Tüketim Vergisi | 387.178 | 79.578 |
| Diğer KDV | 1.233.190 | 1.548.669 |
| **Toplam** | **3.083.769** | **3.447.508** |

## 15. Özkaynaklar

### a) Ödenmiş Sermaye:

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermayesi aşağıdaki gibidir:

| Adı | Pay Oranı | Pay Tutarı |
|---|---|---|
| Alarko Holding A.Ş. | % 42,03 | 4.539.130 |
| Carrier HVACR Investments B.V. | % 42,03 | 4.539.130 |
| Diğer (*) | % 15,94 | 1.721.740 |
| **Sermaye** | **%100,00** | **10.800.000** |
| Sermaye Düzeltme Farkları | | 1.388.217.237 |
| **Toplam Sermaye** | | **1.399.017.237** |

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

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

## 15. Özkaynaklar *(devamı):*

### b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Yasal Yedekler | 98.335.064 | 98.335.064 |
| Yasal Yedekler Enflasyon Farkı | 412.720.990 | 412.720.990 |
| **Toplam** | **511.056.054** | **511.056.054** |

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

i) I. Tertip Yedek: Net karın %5'i ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşıncaya kadar I. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

ii) II. Tertip Yedek: Safi kardan I. Tertip yedek akçe ve pay sahipleri için sermayenin %5'i tutarında kar payı ayrıldıktan sonra dağıtılmasına karar verilen karın %10'u II. Tertip yedek akçe olarak ayrılır.

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

### c) Geçmiş Yıl Kar / (Zararları):

Geçmiş yıl kar/ (zararlarının) dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Olağanüstü Yedekler | 432.458.727 | 537.621.221 |
| Olağanüstü Yedekler Enflasyon Farkı | 9.292.682.663 | 9.143.279.976 |
| Geçmiş Yıl Karları/(Zararları) | (9.171.966.969) | (8.274.602.714) |
| **Toplam** | **553.174.421** | **1.406.298.483** |

Vergi Usul Kanunu ile 31 Aralık 2024 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ilgili Tebliğ'e göre Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2024 tarihli bilanço enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında Türkiye İstatistik Kurumunca yayımlanan Üretici Fiyatları Genel Endeksleri (ÜFE) kullanılmak suretiyle düzeltilmiştir. İlişikteki finansal tablolar ise TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri (TÜFE) kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Vergi Usul Kanunu ve TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulamasında farklı endekslerin kullanılması ve TMS 29 uygulamasında önceki raporlama dönemlerine ait tutarların da düzeltilerek 30 Eylül 2026 satın alma gücüne getirilmesi nedeniyle; "Sermaye Düzeltme Farkları", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Diğer Yedekler" kalemlerine ilişkin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan bilançoda yer alan tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur. Söz konusu farklar TMS/TFRS finansal tablolarında "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kalemine yansıtılmış olup, bu farklara ayrıntılarıyla aşağıda yer verilmiştir:

| **30 Eylül 2026** | | | |
|---|---|---|---|
| | **Sermaye Düzeltme Farkları** | **Yasal Yedekler** | **Olağanüstü Yedekler** |
| **TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre** | 1.388.217.237 | 412.720.990 | 9.292.682.661 |
| **Vergi Usul Kanununa Göre** | 1.168.254.446 | 321.651.275 | 7.632.514.103 |

## 16. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Hasılat aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2026-30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026-30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025-30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Yurtiçi satışlar | 5.408.492.445 | 1.791.346.360 | 6.234.683.779 | 2.321.493.225 |
| Yurtdışı satışlar | 705.286.134 | 238.020.168 | 1.094.315.274 | 289.786.555 |
| Diğer satışlar | 7.896.311 | 697.715 | 4.291.442 | 973.992 |
| Satıştan iadeler | (47.035.153) | (29.424.063) | (150.375.300) | (72.504.600) |
| Satış iskontoları | (129.856.635) | (54.862.023) | (40.513.335) | (12.109.139) |
| **Toplam** | **5.944.783.102** | **1.945.778.157** | **7.142.401.860** | **2.527.640.032** |

| | 1 Ocak 2026-30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026-30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025-30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Ürün Hasılatı | 5.551.239.826 | 1.795.397.743 | 6.745.155.525 | 2.362.579.227 |
| Hizmet Hasılatı | 393.543.276 | 150.380.414 | 397.246.335 | 165.060.805 |
| **Toplam** | **5.944.783.102** | **1.945.778.157** | **7.142.401.860** | **2.527.640.032** |

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2026-30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026-30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025-30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Satılan Ticari Mallar Maliyeti | 3.209.090.100 | 1.077.469.663 | 3.308.702.183 | 1.231.594.981 |
| Satılan Mamuller Maliyeti | 1.264.819.072 | 414.217.500 | 1.867.947.389 | 561.477.701 |
| Satılan Hizmet Maliyeti | 375.995.309 | 160.260.830 | 497.672.111 | 204.667.870 |
| Satılan Yarı Mamul Maliyeti | 40.649.268 | 11.637.810 | 23.208.260 | 6.628.573 |
| **Toplam** | **4.890.553.749** | **1.663.585.803** | **5.697.529.943** | **2.004.369.125** |

## 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 2026-30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026-30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025-30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Pazarlama Giderleri | 863.738.630 | 275.014.804 | 929.571.843 | 321.978.056 |
| Genel Yönetim Giderleri | 410.926.616 | 123.897.876 | 392.377.646 | 128.309.030 |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri | 148.443.887 | 48.163.037 | 145.180.939 | 43.593.024 |
| **Toplam** | **1.423.109.133** | **447.075.717** | **1.467.130.428** | **493.880.110** |

## 18. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2026-30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026-30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025-30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Vade farkı gelirleri | 307.766.369 | 113.899.954 | 242.006.969 | 64.551.357 |
| Kambiyo karı | 114.589.808 | 27.832.818 | 232.736.411 | 33.112.710 |
| Diğer gelirler ve karlar | 10.652.382 | 2.743.320 | 28.237.081 | 6.242.836 |
| Komisyon gelirleri | 1.628.313 | 1.628.313 | -- | -- |
| Alınan tazminatlar | 80.235 | -- | 54.550 | -- |
| **Toplam** | **434.717.107** | **146.104.405** | **503.035.011** | **103.906.903** |

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2026-30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026-30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025-30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Kambiyo Zararları | 93.561.453 | 22.837.989 | 139.422.270 | 22.053.550 |
| Vade Farkı Gideri | 32.798.898 | 13.764.063 | 40.846.692 | 14.564.080 |
| Komisyon Giderleri | -- | (1.453.553) | 2.673.518 | 753.872 |
| Ticari Masraflar | 3.242.432 | 826.280 | 36.691.164 | 1.235.477 |
| Diğer Giderler ve Zararlar | 13.644.560 | (309.941) | 8.923.780 | 4.222.074 |
| **Toplam** | **143.247.343** | **35.664.838** | **228.557.424** | **42.829.053** |

## 19. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2026-30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026-30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025-30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Maddi Duran Varlık Satış Karları | 131.230 | 48.060 | 7.059 | 5.974 |
| **Toplam** | **131.230** | **48.060** | **7.059** | **5.974** |

Yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2026-30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026-30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025-30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Maddi Duran Varlık Satış Zararları | 105.084 | 90.013 | 2.442 | -- |
| **Toplam** | **105.084** | **90.013** | **2.442** | **--** |

## 20. Finansman Gelirleri ve Giderleri

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2026- 30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026- 30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Faiz Gelirleri | 64.882.856 | 15.491.035 | 102.360.643 | 6.736.554 |
| Forward Gelirleri | -- | -- | 44.551.029 | -- |
| **Toplam** | **64.882.856** | **15.491.035** | **146.911.672** | **6.736.554** |

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2026- 30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026- 30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Kredi Kur Farkı Giderleri | 149.443.612 | 64.864.976 | 651.499.354 | 106.715.772 |
| Kredi Faiz Giderleri | 198.895.756 | 90.821.935 | 205.295.847 | 89.659.890 |
| E-Tahsilat Giderleri | 191.050.071 | 102.411.562 | 44.616.853 | 37.345.329 |
| Kiralamalara Ait Faiz Giderleri | 27.097.238 | 8.477.105 | 32.557.657 | 25.083.727 |
| Teminat Mektubu Giderleri | 5.937.825 | 1.681.189 | 6.827.899 | 2.362.989 |
| Diğer Finansman Giderleri | 39.768.184 | 17.127.862 | 44.187.157 | (4.964.148) |
| **Toplam** | **612.192.686** | **285.384.629** | **984.984.767** | **256.203.559** |

## 21. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi;

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

| | 1 Ocak 2026- 30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026- 30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025- 30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025- 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| *Kar veya zararda muhasebeleştirilen* | | | | |
| Cari dönem vergisi | -- | -- | -- | -- |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | (44.264.059) | 10.573.966 | 26.125.196 | 241.989 |
| *Diğer kapsamlı gelirde muhasebeleştirilen* | | | | |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | (5.702.800) | (3.455.719) | (7.770.149) | (4.563.383) |
| **Toplam** | **(49.966.859)** | **7.118.247** | **18.355.047** | **(4.321.394)** |

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.

## 21. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri *(devamı):*

**Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri;**

***Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü***

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne atfolunan kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

| | Toplam Geçici Gelir/(Gider) Farkları | | Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü) | |
|---|---|---|---|---|
| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
| Alıcılar Reeskontu Düzeltme ile İlgili Düzeltmeler | 31.538.736 | 20.749.843 | 7.884.684 | 5.187.460 |
| Dövizli Bakiyeler Kur Farkı ile İlgili Düzeltmeler | 29.833.351 | 39.573.754 | 7.458.338 | 9.893.438 |
| Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler | 102.281.919 | 111.324.343 | 25.570.480 | 27.831.086 |
| Stokların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahlarındaki Net Fark | -- | 17.920.738 | -- | 4.480.184 |
| Şüpheli Alacak Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler | 15.038.412 | 15.582.120 | 3.759.603 | 3.895.530 |
| Garanti Gider Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler | 49.450.531 | 48.541.850 | 6.181.316 | 12.135.461 |
| Dava Gider Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler | 12.755.415 | 9.535.593 | 3.188.854 | 2.383.898 |
| Kurumlar Vergisi Hesaplamasındaki Dönem Zararı | -- | 137.708.257 | -- | 34.427.064 |
| Müşteri Sözleşmeleriyle ilgili Düzeltmeler | 117.582.058 | 87.651.647 | 29.395.515 | 21.912.911 |
| İsim hakkı ve royalti karşılığı kaydı | 1.941.252 | -- | 485.313 | -- |
| Kullanılmamış İzin Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler | 19.892.627 | 3.273.354 | 4.973.157 | 818.339 |
| Kiralama Hakkı Yükümlülükleri - Kısa Vade | 80.350.151 | 102.707.868 | 10.043.769 | 25.676.967 |
| Kiralama Hakkı Yükümlülükleri - Uzun Vade | 28.072.784 | 15.762.318 | 3.509.098 | 3.940.580 |
| Risturn karşılığı kaydı | 62.445.093 | -- | 15.611.273 | -- |
| Yatırım Teşviki Vergi İndirimi | 145.044.712 | 90.157.870 | 18.130.589 | 22.539.468 |
| Ar-Ge İndirimi | 204.355.199 | 121.387.286 | 25.544.400 | 30.346.822 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler | 176.805.635 | 178.701.328 | 22.100.706 | 44.675.336 |
| **Ertelenmiş Vergi Varlıkları** | **1.077.387.875** | **1.000.578.169** | **183.837.095** | **250.144.544** |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Defter Değerleri ile Vergi Matrahlarındaki Net Fark | (149.462.549) | (40.789.977) | (18.682.819) | (10.197.495) |
| Stokların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahlarındaki Net Fark | (30.719.950) | -- | (7.679.989) | -- |
| Satıcılar Reeskontu Düzeltme ile İlgili Düzeltmeler | (5.625.962) | (6.463.660) | (1.406.501) | (1.615.914) |
| Borçlanmalar ile İlgili Düzeltmeler | (12.020.033) | (15.695.194) | (1.502.504) | (3.923.799) |
| Kullanım Hakkı Varlıkları ile İlgili Düzeltmeler | (121.128.816) | (143.249.514) | (15.141.103) | (35.812.378) |
| Türev Araç Değerlemesi ile İlgili Düzeltmeler | -- | (20.811.235) | -- | (5.202.809) |
| Diğer | -- | (16.004.440) | -- | (4.001.112) |
| **Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü** | **(318.957.310)** | **(243.014.019)** | **(44.412.916)** | **(60.753.506)** |
| **Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü) (Net)** | **758.430.565** | **757.564.148** | **139.424.179** | **189.391.038** |

4 Haziran 2026 tarihli ve 33270 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 21/5/2026 tarihli ve 7582 sayılı Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun ile, sanayi sicil belgesine sahip olup fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetlerinden elde ettikleri kazançları ile zirai üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran bu faaliyetlerden elde ettikleri kazançları için kurumlar vergisi oranı, 2027 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinden itibaren %12,5 olarak belirlenmiştir. Şirket, ertelenmiş vergi hesaplamalarında söz konusu mevzuat değişikliğini dikkate almış; 2026 yılı sonuna kadar ters dönmesi beklenen geçici farklar için 2026 yılında geçerli olan %25 kurumlar vergisi oranını, 2027 yılı ve sonrasında ters dönmesi beklenen geçici farklardan üretim faaliyetleriyle ilişkili olanlar için ise %12,5 kurumlar vergisi oranını kullanmıştır.

## 21. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri *(devamı):*

b) Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri(devamı);

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri):

| | 1 Ocak 2026-30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 |
|---|---|---|
| Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları | 139.424.179 | 198.378.936 |
| Önceki dönem ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü | (189.391.038) | (180.023.889) |
| **Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)** | **(49.966.859)** | **18.355.047** |

| | 1 Ocak 2026-30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026-30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025-30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi gideri | (44.264.059) | 10.573.966 | 26.125.196 | 241.989 |
| Aktüeryal kazanç ve kayıpların ertelenmiş vergi etkisi | (5.702.800) | (3.455.719) | (7.770.149) | (4.563.383) |
| **Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)** | **(49.966.859)** | **7.118.247** | **18.355.047** | **(4.321.394)** |

## 22. Pay Başına Kazanç/(Kayıp)

Pay başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2026-30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026-30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025-30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Dönem Karı/(Zararı) (TL) | (515.643.501) | (305.556.165) | (491.402.136) | (198.399.197) |
| Adi Hisse Senetlerinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*) | 10.800.000 | 10.800.000 | 10.800.000 | 10.800.000 |
| 1 TL karşılığı Pay Başına Kazanç/(Kayıp) (TL) | (47,745) | (28,292) | (45,500) | (18,370) |

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

## 23. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler

### a) İlişkili Taraf Bakiyeleri

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Carrier Solutions Contracting And Trading | 31.067.450 | 12.554.765 |
| AHI Carrier Fzc | 26.424.579 | 118.402.854 |
| AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning | 17.753.249 | 9.548.810 |
| Arabian Air Conditioning Company Ltd. | 10.205.069 | 26.515.634 |
| Carrier Air Conditioning (Thailand) Co. | 9.782.620 | -- |
| UTS Carrier LLC | 2.962.585 | -- |
| Viessmann Climate Solutions SRL | 2.024.183 | -- |
| Carrier Kuwait AirConditioning | 818.888 | 71.508.654 |
| Carrier SCS | 495.708 | -- |
| Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş. | 433.784 | -- |
| Carrier Africa Fze | 204.722 | -- |
| Carrier SAS | 67.739 | -- |
| Alarko Holding A.Ş. | 57.978 | -- |
| Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş. | 2.039 | -- |
| AHI Carrier GmbH | -- | 154.767.109 |
| Carrier Distribution Italy SRL | -- | 20.872.288 |
| Fact SA | -- | 10.259.952 |
| Carrier Asia Ltd. | -- | 6.223.410 |
| HVAC Clima Servicio Y Controles Iberia SL | -- | 3.878.106 |
| Carrier Transicold Europe | -- | 1.569.966 |
| Carrier Australia PTY Ltd | -- | 502.906 |
| Carrier HVAC Sales & Service (Shanghai) Co., Ltd. | -- | 200.459 |
| Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş. | -- | 29.066 |
| Palmira Agro Gübre Sanayi ve Ticaret A.Ş. | -- | 156.890 |
| İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-) | (164.227) | (739.374) |
| **Toplam (Dipnot 6)** | **102.136.366** | **436.251.495** |

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

**b) İlişkili Taraf Bakiyeleri** *(devamı)*

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2026 | 31 Aralık 2025 |
|---|---|---|
| Carrier Air Conditioning (Thailand) Co. | 103.442.241 | 122.818.807 |
| Carrier SAS | 36.092.913 | 60.970.440 |
| Carrier Solutions UK Ltd. | 11.922.584 | 94.083 |
| Carrier HVAC Equipment (Hangzhou) Co.Ltd | 9.125.331 | 15.138.714 |
| Alarko Holding A.Ş. | 6.090.726 | 11.814.782 |
| Carrier Japan Corporation | 4.621.647 | 5.393.099 |
| Carrier European Replacement Compenents Division | 3.775.449 | 352.215 |
| Alarko Dijital Teknoloji Çözümleri A.Ş. | 2.606.327 | 12.944.963 |
| Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş. | 2.436.729 | 2.962.338 |
| Carrier Corporation | 2.273.263 | 7.478.050 |
| Automated Logic Corporation | 999.296 | 16.528.633 |
| Carrier Montluel S.c.s. | 958.802 | -- |
| Century Carrier Residential Air-Conditioning Equipment Co.Ltd | 337.612 | 4.795.636 |
| Compania Industrial De Aplicaciones Termicas S.A. | 191.233 | -- |
| AHI Carrier Fzc | 33.306 | 37.633 |
| Carrier Asia Ltd. | -- | 114.279.887 |
| Carrier SCS | -- | 1.300.040 |
| Fact SA | -- | 156.805 |
| Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş. | -- | 20.924 |
| İlişkili Taraflara Borç Reeskontu (-) | (1.699) | (12.370) |
| **Toplam (Dipnot 6)** | **184.905.760** | **377.074.679** |

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

**c) İlişkili Taraf İşlemleri**

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2026-30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026-30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025-30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| AHI Carrier Fzc | 128.021.867 | 20.696.302 | 42.672.039 | 7.809.933 |
| Arabian Air Conditioning Company Ltd. | 70.422.148 | 9.899.456 | -- | -- |
| Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 57.355.864 | 5.678.710 | 60.105.569 | 15.582.228 |
| AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning | 41.695.968 | 14.452.108 | 90.699.726 | 16.714.948 |
| Carrier Solutions Contracting And Trading | 40.715.731 | 31.091.097 | 882.896 | 489.036 |
| Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş. | 15.836.161 | 15.774.357 | 3.677.759 | 28.518 |
| Carrier Air Conditioning (Thailand) Co.,Ltd | 15.066.447 | 9.678.100 | 6.951.142 | 6.951.142 |
| Carrier Distribution Italy SRL | 8.565.984 | 2.320.079 | 29.265.747 | 7.781.617 |
| Carrier Transicold Europe | 5.787.755 | 2.783.325 | 10.529.060 | 5.303.396 |
| Carrier Asia Ltd. | 5.592.458 | -- | 10.428.331 | 10.428.331 |
| UTS Carrier LLC | 3.411.586 | 2.967.081 | 39.166.354 | 125.221 |
| Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş. | 3.215.826 | 598.141 | 2.366.467 | 238.706 |
| AHI Carrier Romania SRL | 2.358.610 | 557.397 | 26.337.207 | 2.930.859 |
| Viessmann Climate Solutions SRL | 2.227.169 | 2.227.169 | -- | -- |
| Carrier SCS | 902.860 | 438.063 | 645.681 | 262.424 |
| Carrier Kuwait AirConditioning | 882.478 | 816.983 | 38.465.221 | 16.541.186 |
| HVAC Clima Servicio Y Controles Iberia SL | 843.576 | 400.171 | 14.658.517 | 14.650.961 |
| AHI Carrier HVAC Bulgaria Ltd. | 521.422 | -- | 4.743.021 | 2.461.093 |
| Automated Logic Corporation | 359.665 | -- | 1.192.352 | 385.030 |
| Carrier Africa FZE | 205.980 | 205.980 | -- | -- |
| Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş. | 187.686 | 187.686 | 287.572 | -- |
| Carrier Australia PTY Ltd | 186.557 | 101.088 | 105.126 | 66.271 |
| Carrier SAS | 151.068 | 68.157 | -- | -- |
| Cenal Elektrik Üretim A.Ş. | 79.697 | -- | 2.407.941 | 2.306.398 |
| Midea Carrier Ltda. | 68.376 | -- | -- | -- |
| AHI Carrier Gmbh | -- | -- | 196.456.237 | 84.823 |
| Carrier HVAC Sales & Service (Shanghai) Co., Ltd. | -- | -- | 201.748 | 201.748 |
| Meram Elektrik Perakende Satış A.Ş. | -- | -- | 149.741 | 149.741 |
| **Toplam** | **404.662.939** | **120.941.450** | **582.395.454** | **111.493.610** |

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

**c) İlişkili Taraf İşlemleri** *(devamı)*

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2026-30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026-30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025-30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| Carrier Air Conditioning (Thailand) Co.,Ltd | 522.867.278 | 207.392.937 | 379.563.861 | 119.180.067 |
| Carrier SAS | 231.423.938 | 73.391.996 | 235.072.986 | 54.221.426 |
| Carrier Asia Ltd. | 116.279.799 | 3.075.956 | 126.180.875 | 60.615.211 |
| Century Carrier Residential Air-Conditioning Equipment Co.Ltd | 77.438.108 | 13.374.029 | 217.139.303 | 81.682.785 |
| Alarko Holding A.Ş. | 49.025.069 | 15.353.964 | 42.308.976 | 17.754.359 |
| Carrier HVAC Equipment (Hangzhou) Co.Ltd | 48.890.070 | 19.994.707 | -- | -- |
| Carrier Japan Corporation | 30.343.423 | 10.946.911 | 15.574.151 | 15.574.151 |
| Automated Logic Corporation | 29.900.790 | 6.438.604 | 39.875.884 | 18.730.591 |
| Carrier European Replacement Compenents Division | 22.696.894 | 10.601.032 | 12.495.223 | 6.037.617 |
| Carrier Solutions UK Ltd. | 21.972.039 | 11.816.446 | 15.403.607 | 6.241.058 |
| Alarko Dijital Teknoloji Çözümleri A.Ş. | 19.831.979 | 5.971.661 | 11.801.376 | 4.230.455 |
| Carrier Corporation | 10.085.843 | 4.775.481 | 12.061.220 | 6.427.128 |
| Compania Industrial De Aplicaciones Termicas S.A. | 9.209.269 | -- | 13.576.820 | 11.541.507 |
| Carrier Australia Pty Ltd | 3.194.976 | 2.717.608 | -- | -- |
| AHI Carrier Fzc | 3.049.729 | 2.327.768 | 14.200.450 | 3.438.638 |
| Carrier Montluel S.C.S. | 2.589.665 | 958.530 | 3.290.039 | -- |
| Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş. | 45.309 | 45.309 | -- | -- |
| Carrier RLC Europe S.A.S.. | -- | -- | 14.922.022 | 14.922.022 |
| Carrier Arcd Pte Ltd | -- | -- | 5.883.021 | -- |
| Carrier Solutions Contracting And Trading | -- | -- | 1.161.541 | 85.180 |
| Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş. | -- | -- | 185.465 | 66.052 |
| U.T. Electronic Controls Inc | -- | -- | 88.434 | 1.749 |
| **Toplam** | **1.198.844.178** | **389.182.939** | **1.160.785.254** | **420.749.996** |

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

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

| | 1 Ocak 2026-30 Eylül 2026 | 1 Temmuz 2026-30 Eylül 2026 | 1 Ocak 2025-30 Eylül 2025 | 1 Temmuz 2025-30 Eylül 2025 |
|---|---|---|---|---|
| **Alınan kira;** | | | | |
| Palmira Agro Gübre Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 773.453 | 242.920 | -- | -- |
| Alarko Holding A.Ş. | 470.058 | 147.632 | 457.187 | 143.100 |
| Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş. | 13.621 | 4.277 | 12.789 | 4.003 |
| **Toplam** | **1.257.132** | **394.829** | **469.976** | **147.102** |
| | | | | |
| **Ödenen kira;** | | | | |
| Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş. | 5.292.558 | 1.662.242 | 6.695.597 | 2.095.719 |
| Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş. | 4.991.243 | 4.871.496 | 170.152 | 53.257 |
| Alarko Dijital Teknoloji Çözümleri A.Ş. | -- | -- | 3.001.276 | 2.564.884 |
| **Toplam** | **10.283.801** | **6.533.738** | **9.867.025** | **4.713.860** |

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen kefalet bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 itibarıyla ilişkili taraflardan alınan kefalet tutarı 2.346.432.600 TL'dir (31 Aralık 2025 – 2.652.974.974 TL).

30 Eylül 2026 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen teminat mektubu bulunmamaktadır.

**d) Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Faydalar**

Şirket'in üst düzey yöneticileri, Yönetim Kurulu Başkanı ve üyeleri ile Genel Müdür ve Genel Müdür yardımcılarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 43.646.148 TL'dir (30 Eylül 2025 – 41.667.781 TL).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilerin Şirket'ten kullanmış oldukları kredi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere borcu bulunmamaktadır.

**24. Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi**

**Yabancı Para Riski**

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

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

**Yabancı Para Riski** *(devamı)*

Şirket'in 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

| **DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU** | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **30 Eylül 2026** | | | | | **31 Aralık 2025** | | | | |
| | **TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)** | **ABD Doları** | **Avro** | **İngiliz Sterlini** | **Diğer** | **TL Karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)** | **ABD Doları** | **Avro** | **İngiliz Sterlini** | **Diğer** |
| | | | | | | | | | | |
| 1. Ticari Alacaklar | 370.546.214 | 1.838.983 | 5.050.052 | -- | -- | 905.712.831 | 2.464.170 | 12.388.561 | -- | -- |
| 2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil) | 39.827.636 | 82.819 | 638.323 | 4.814 | -- | 600.107.061 | 3.877.539 | 6.288.129 | 6.639 | -- |
| **3. Dönen Varlıklar (1+2)** | **410.373.850** | **1.921.802** | **5.688.375** | **4.814** | -- | **1.505.819.892** | **6.341.709** | **18.676.690** | **6.639** | -- |
| **4. Duran Varlıklar** | -- | -- | -- | -- | -- | | | | | |
| **5. Toplam Varlıklar (3+4)** | **410.373.850** | **1.921.802** | **5.688.375** | **4.814** | -- | **1.505.819.892** | **6.341.709** | **18.676.690** | **6.639** | -- |
| 6. Ticari Borçlar | 625.419.642 | 9.046.657 | 3.051.071 | 187.406 | -- | 878.049.824 | 10.343.208 | 3.659.242 | -- | 114.210.544 |
| 7. Finansal Yükümlülükler | 1.090.283.819 | -- | 19.589.409 | -- | -- | 925.465.985 | -- | 14.777.492 | -- | -- |
| 8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler | 127.061.748 | 61.212 | 2.229.040 | -- | -- | 224.309.710 | 44.392 | 3.545.051 | -- | -- |
| **9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)** | **1.842.765.209** | **9.107.869** | **24.869.520** | **187.406** | -- | **2.027.825.519** | **10.387.600** | **21.981.785** | -- | **114.210.544** |
| 9a.Finansal Yükümlülükler | 547.005.271 | -- | 9.828.184 | -- | -- | 1.264.958.656 | -- | 20.198.383 | -- | -- |
| **10. Uzun Vadeli Yükümlülükler** | **547.005.271** | -- | **9.828.184** | -- | -- | **1.264.958.656** | -- | **20.198.383** | -- | -- |
| **11. Toplam Yükümlülükler (9+10)** | **2.389.770.480** | **9.107.869** | **34.697.704** | **187.406** | -- | **3.292.784.175** | **10.387.600** | **42.180.168** | -- | **114.210.544** |
| **12. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu** | -- | -- | -- | -- | -- | **21.630.306** | **(3.330.000)** | -- | -- | -- |
| **13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5-11+12)** | **(1.979.396.630)** | **(7.186.067)** | **(29.009.329)** | **(182.592)** | -- | **(1.765.333.977)** | **(7.375.891)** | **(23.503.478)** | **6.639** | **(114.210.544)** |
| **14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2+4-6-7-8-10)** | **(1.979.396.630)** | **(7.186.067)** | **(29.009.329)** | **(182.592)** | -- | **(1.786.964.283)** | **(4.045.891)** | **(23.503.478)** | **6.639** | **(114.210.544)** |
| **15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun değeri** | -- | -- | -- | -- | -- | 20.811.235 | -- | -- | -- | -- |

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

**Yabancı Para Riski** *(devamı)*

Şirket'in kur riski analizi aşağıdaki gibidir:

| **Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu** | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **30 Eylül 2026** | | | | |
| | **Kar / Zarar** | | **Özkaynaklar** | |
| | **Yabancı Paranın Değer Kazanması** | **Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi** | **Yabancı Paranın Değer Kazanması** | **Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi** |
| ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü | (35.241.882) | 35.241.882 | -- | -- |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| **3- ABD Doları Net Etki (1+2)** | (35.241.882) | 35.241.882 | -- | -- |
| Avro kurunun % 10 değişmesi halinde | | | | |
| 4- Avro net varlık / yükümlülüğü | (161.513.583) | 161.513.583 | -- | -- |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | | | -- | -- |
| **6- Avro Net Etki (4+5)** | (161.513.583) | 161.513.583 | -- | -- |
| Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü | -- | -- | -- | -- |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| **9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)** | **--** | **--** | -- | -- |
| **TOPLAM (3+6+9)** | **(196.755.465)** | **196.755.465** | **--** | **--** |
| | | | | |
| **31 Aralık 2025** | | | | |
| | **Kar / Zarar** | | **Özkaynaklar** | |
| | **Yabancı Paranın Değer Kazanması** | **Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi** | **Yabancı Paranın Değer Kazanması** | **Yabancı Paranın Değer Kaybetmesi** |
| ABD Doları kurunun % 10 değişmesi halinde | | | | |
| 1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | (19.917.886) | 19.917.886 | -- | -- |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| **3- ABD Doları Net Etki (1+2)** | **(19.917.886)** | **19.917.886** | -- | -- |
| Avro kurunun % 10 değişmesi halinde | | | | |
| 4- Avro net varlık / yükümlülüğü | (147.404.952) | 147.404.952 | -- | -- |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-) | -- | -- | -- | -- |
| **6- Avro Net Etki (4+5)** | **(147.404.952)** | **147.404.952** | -- | -- |
| Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde | | | | |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü | (11.373.336) | 11.373.336 | -- | -- |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | -- | --- | -- | -- |
| **9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)** | **(11.373.336)** | **11.373.336** | -- | -- |
| **TOPLAM (3+6+9)** | **(178.696.174)** | **178.696.174** | **--** | **--** |

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

| Parasal Olmayan Kalemler | 30 Eylül 2026 | 30 Eylül 2025 |
|---|---|---|
| **Finansal Durum Tablosu Kalemleri** | | |
| Stoklar | 24.012.368 | (55.151.295) |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 12.831.115 | 1.684.323 |
| Maddi Duran Varlıklar | 107.810.548 | 303.312.567 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Kullanım Hakkı Varlıkları | 123.920.591 | (18.618.819) |
| Ertelenmiş Gelirler | (568.682) | 7.034.286 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 37.046.220 | 30.890.160 |
| Ödenmiş Sermaye | (273.657.617) | (283.636.678) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | (109.598.817) | (102.048.266) |
| Geçmiş Yıl Karları/Zararları | (142.940.668) | (394.421.355) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | 98.523 | 2.657.723 |
| **Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri** | | |
| Hasılat | (488.351.658) | (585.623.855) |
| Satışların Maliyeti | 684.418.960 | 1.003.204.167 |
| Araştırma Geliştirme Giderleri | 91.445.210 | 11.870.669 |
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri | 73.572.204 | 77.762.171 |
| Genel Yönetim Giderleri | 22.693.575 | 42.134.629 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler | (36.348.732) | (51.289.102) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler /Giderler | -- | (1.233.505) |
| Finansal Gelir/Giderler | 30.081.900 | 80.643.917 |
| **Toplam** | **157.618.971** | **69.171.737** |

## 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 değerleme 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 değerleme teknikleri

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri

**26. Finansal Araçlar** (devamı):

**Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı)**

30 Eylül 2026 tarihinde gerçeğe uygun değerinden ölçülen türev olan veya olmayan finansal araçlar bulunmamaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2025 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

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

| | **Seviye 1** | **Seviye 2** | **Seviye 3** |
|---|---|---|---|
| Türev varlıklar /(yükümlülükler) | -- | 20.811.235 | -- |
| **Toplam** | **--** | **20.811.235** | **--** |

**27. Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar**

Bulunmamaktadır.

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

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarları dönemler itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| | |
|---|---|
| 30 Eylül 2026 | 4.970.198.661 |
| 31 Aralık 2025 | 5.254.168.358 |

==========