

**ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ**

**31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren
Üç Aylık Ara Döneme Ait Özet Finansal
Tablolar**

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**31 Mart 2026 Tarihinde Sona Eren Ara Üç Aylık Ara Döneme Ait
Özet Finansal Tablolar**

İÇİNDEKİLER

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar :			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	531.393.988	992.504.778
Ticari Alacaklar		1.880.381.521	2.120.128.713
— İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,23	252.281.306	386.150.508
— İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.628.100.215	1.733.978.205
Diğer Alacaklar		2.910.651	3.945.543
— İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	--	660
— İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	2.910.651	3.944.883
Türev Varlıklar	9	--	18.421.184
Stoklar	8	1.217.518.116	1.277.672.167
Peşin Ödenmiş Giderler	10	672.554.266	566.752.278
Diğer Dönen Varlıklar	14	21.862.180	19.911.839
Toplam Dönen Varlıklar		4.326.620.722	4.999.336.502
Duran Varlıklar :			
Ticari Alacaklar		1.046.132	1.041.645
— İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	1.046.132	1.041.645
Diğer Alacaklar		39.253	49.658
— İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	39.253	49.658
Maddi Duran Varlıklar	11	1.180.498.868	1.194.152.522
Kullanım Hakkı Varlıkları	12	118.081.748	126.798.127
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		47.111.840	45.696.379
— Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	47.111.840	45.696.379
Peşin Ödenmiş Giderler	10	14.490.493	17.467.629
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	175.587.499	167.640.561
Diğer Duran Varlıklar		27	33
Toplam Duran Varlıklar		1.536.855.860	1.552.846.554
Toplam Varlıklar		5.863.476.582	6.552.183.056

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Önceki Dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
<u>Kısa Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	397.118.055	434.433.121
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	729.407.900	762.598.290
Ticari Borçlar		1.051.616.755	1.105.342.820
— <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6,23	189.148.031	333.769.810
— <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	862.468.724	771.573.010
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	74.437.580	65.638.957
Diğer Borçlar		43.076.490	33.650.843
— <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	43.076.490	33.650.843
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	10	480.074.082	571.254.178
Kısa Vadeli Karşılıklar		58.984.797	76.813.903
— <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i>	13	--	22.347.044
— <i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	13	58.984.797	54.466.859
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.463.401	3.051.581
— <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Yükümlülükler</i>	14	1.463.401	3.051.581
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.836.179.060	3.052.783.693
<u>Uzun Vadeli Yükümlülükler:</u>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	811.843.117	1.242.144.673
Diğer Borçlar		657.422	723.430
— <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	7	657.422	723.430
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	10	8.648.016	9.771.971
Uzun Vadeli Karşılıklar		172.961.856	161.075.929
— <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	13	172.961.856	161.075.929
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		994.110.411	1.413.716.003
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	15	10.800.000	10.800.000
Sermaye Düzeltme Farkları	15	1.227.548.113	1.227.548.113
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		(79.495.245)	(94.674.448)
— <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>		(79.495.245)	(94.674.448)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	452.364.191	452.364.191
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	15	489.645.504	1.244.793.160
Net Dönem Karı veya Zararı		(67.675.452)	(755.147.656)
Toplam Özkaynaklar		2.033.187.111	2.085.683.360
Toplam Kaynaklar		5.863.476.582	6.552.183.056

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT****ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU***(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)*

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı	Sınırlı
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak 2026-	1 Ocak 2025-
		31 Mart 2026	31 Mart 2025
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	1.673.690.301	1.600.313.359
Satışların Maliyeti (-)	16	(1.409.719.790)	(1.345.884.613)
BRÜT KAR/(ZARARI)		263.970.511	254.428.746
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(138.231.333)	(107.919.635)
Pazarlama Giderleri(-)	17	(236.634.973)	(239.631.457)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri(-)	17	(44.985.468)	(46.896.091)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	143.782.298	195.295.615
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler(-)	18	(53.200.505)	(68.469.245)
ESAS FAALİYET KARI		(65.299.470)	(13.192.067)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	14.012	--
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	(12.729)	--
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları/(zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri	6	(5.112.928)	225.589
FİNANSMAN GELİRİ/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI		(70.411.115)	(12.966.478)
Finansman Gelirleri	20	25.086.068	67.276.635
Finansman Giderleri (-)	20	(124.787.245)	(309.910.852)
Net Parasal Pozisyon Kazançları / (Kayıpları)	25	90.543.154	(35.101.506)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(79.569.138)	(290.702.201)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		11.893.686	8.978.008
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri		--	--
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	21	11.893.686	8.978.008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET KARI / (ZARARI)		(67.675.452)	(281.724.193)
DÖNEM NET KARI / (ZARARI)		(67.675.452)	(281.724.193)
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)	13	19.125.951	22.186.437
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	21	(3.946.748)	(5.168.343)
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		15.179.203	17.018.094
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		(52.496.249)	(264.706.099)
Pay Başına Kazanç:			
Sürdürülen faaliyetlerden 1 TL karşılığı pay başına kazanç/(kayıp)	22	(6,266)	(26,086)

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
							Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	
01 Ocak 2025 Bakiyesi	15	10.800.000	1.227.548.113						
Transferler		--	--				594.755.647	(594.755.647)	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	--		17.018.094	--	--	(281.724.189)	(264.706.095)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		--	--		--	--	--	<i>(281.724.189)</i>	<i>(281.724.189)</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir</i>		--	--		<i>17.018.094</i>	--	--	--	<i>17.018.094</i>
		--	--		--	--	--	--	--
31 Mart 2025 Bakiyesi		10.800.000	1.227.548.113		(84.465.153)	365.684.016	2.198.961.188	(281.724.189)	3.436.803.975

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Tanımlanmış Fayda Planları Aktüeryal (Kayıp)/Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Toplam
							Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	
01 Ocak 2026 Bakiyesi	15	10.800.000	1.227.548.113						
Transferler		--	--				(755.147.656)	755.147.656	--
Toplam Kapsamlı Gelir/(Gider)		--	--		15.179.203	--	--	(67.675.452)	(52.496.249)
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>		--	--		--	--	--	<i>(67.675.452)</i>	<i>(67.675.452)</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)</i>		--	--		<i>15.179.203</i>	--	--	--	<i>15.179.203</i>
		--	--		--	--	--	--	--
31 Mart 2026 Bakiyesi		10.800.000	1.227.548.113		(79.495.245)	452.364.191	489.645.504	(67.675.452)	2.033.187.111

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Yeniden Düzenlenmiş (*)
	Cari Dönem	Önceki Dönem
	Sınırlı Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Denetimden Geçmemiş
Dipnot	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları:	17.470.049	1.404.160.706
Dönem Net Karı/(Zararı)	(67.675.452)	(281.724.191)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler:	101.794.651	1.470.875.945
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11 40.619.307	54.582.106
Vergi Gideri/(Geliri) ile İlgili Düzeltmeler	21 (11.893.686)	(8.978.008)
Ticari Alacaklar Değer Düşüklüğü Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	6 5.112.928	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	13 35.304.015	--
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı ile İlgili Düzeltmeleri	8 (2.733.922)	(14.286.026)
Diğer Karşılık Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	13 9.487.565	16.842.768
Finansman Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	56.088.830	57.110.949
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	(25.086.068)	(51.879.787)
Türev Araçlar ile İlgili Düzeltmeler	--	(15.396.848)
Gerçekleşmemiş Kur Farkları ile İlgili Düzeltmeler	16.943.263	193.124.627
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	(1.283)	1.289.108.550
Parasal Kayıp Kazanç ile İlgili Düzeltmeler	(22.046.298)	(49.352.386)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	(21.427.147)	228.911.088
Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) İlgili Düzeltmeler	41.091.434	(156.778.078)
Stoklardaki Azalışlar/(Artışlar) İlgili Düzeltmeler	62.887.973	(55.352.361)
Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	47.126.852	477.815.532
Diğer Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler	680.170	(1.624.091)
Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	12.495.991	(15.795.629)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler	14.787.607	--
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış / (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(39.290.470)	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artışlar/(Azalışlar) İlgili Düzeltmeler	(159.896.955)	(19.354.286)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artışlar/(Azalışlar) İlgili Düzeltmeler	(1.309.749)	--
Faaliyetlerden Net Nakit Akışları	12.692.052	1.418.062.842
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13 (20.308.071)	(3.435.222)
Alınan Faiz	25.086.068	51.879.787
Vergi İade Alınan/(Ödemeleri)	-	(62.346.701)
B. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları	(15.488.773)	(14.312.724)
Maddi Duran Varlık Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	51.457	--
Diğer Nakit Giriş/(Çıkışları)	660	--
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	11 (10.097.576)	(14.312.724)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları (-)	11,12 (5.443.314)	--
C. Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları	(383.934.432)	(33.923.005)
Türev Araçlar	18.421.184	--
Ödenen Faiz ve Komisyonlar	20 (62.820.706)	(67.891.315)
Kiralama Yükümlülüklerinden Kaynaklanan Nakit Girişleri/(Çıkışları)	5 (25.747.356)	(17.055.923)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5 441.589.364	674.312.343
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Çıkışları	5 (755.376.918)	(623.288.111)
Kur Farklarından Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Azalış (A+B+C)	(381.953.156)	1.355.924.978
D. Kur Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	3.022.158	32.692.558
E. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi	(82.179.792)	(82.810.750)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Safi Artış (Azalış) (A+B+C+D+E)	(461.110.790)	1.305.806.787
F. Dönem Baş Nakit ve Nakit Benzerleri	4 992.504.778	552.815.627
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E+F)	4 531.393.988	1.858.622.413

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

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

1. Şirketin Organizasyonu ve Faaliyet Konusu

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

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

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

Eskişehir Organize Sanayi Bölgesi'nde 22.500 m² arsa üzerinde 13.000 m² kapalı alana sahip olan ısıtma cihazları üretim tesisinde; kombi, yoğunmalı kazan, sirkülasyon pompası ve ısı pompası üretilmektedir. Alarko Carrier Sanayi ve Ticaret A.Ş. hisseleri 27 Ocak 1992 tarihinden beri Borsa İstanbul (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.

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

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

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

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

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Maaşlı (Beyaz Yaka)	352	358
Ücretli (Mavi Yaka)	180	203
TOPLAM	532	561

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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 31 Mart 2026'da sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca hazırlanmıştır. Ayrıca, 31 Mart 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.

(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.

2.2 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.

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

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar Şirket Yönetim Kurulu tarafından 29 Nisan 2026 tarihinde onaylanmıştır. Bu finansal tabloları Şirket Genel Kurulu'nun değiştirme, ilgili düzenleyici kurumların ise değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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, 31 Mart 2026 tarihli finansal tablolarını düzenlerken, 31 Mart 2025 tarihli 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 muhasebeleştirilmiş ve 31 Mart 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosunu yeniden düzenlemiştir. Bu düzeltmelerin nakit akış tablosundaki her bir bölüm için etkileri aşağıdaki tabloda sunulmuştur:

	31 Mart 2026		Düzeltilmeler	Yeniden Düzenlenmiş 2025
	Raporlanan 2025	Satın Alma Gücü ile 2025		
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları:	927.271.584	1.213.478.644	190.682.062	1.404.160.706
B. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları	(10.936.972)	(14.312.724)	--	(14.312.724)
C. Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları	42.867.141	56.098.301	(90.021.305)	(33.923.004)
Kur Farklarından Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Azalış (A+B+C)	(268.878.367)	(351.869.034)	1.707.794.012	1.355.924.978
D. Kur Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	--	--	32.692.558	32.692.558
E. Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Enflasyon Etkisi	38.621.763	50.542.565	(133.353.315)	(82.810.750)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Safi Artış (Azalış) (A+B+C+D+E)	959.201.753	1.255.264.221	50.542.566	1.305.806.787
F. Dönem Baş Nakit ve Nakit Benzerleri	422.430.361	552.815.627	--	552.815.627
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E+F)	1.420.253.877	1.858.622.413	--	1.858.622.413

2.4 Önemli muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikaları finansal tablolarda sunulan tüm dönemlerde, Şirket tarafından tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

31 Mart 2026 tarihli finansal tabloları hazırlanırken, muhasebe politikalarında değişiklik bulunmamaktadır.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Mart 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 31 Mart 2025 tarihli finansal tablolarını da, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı
31 Mart 2026	3.866,67	1,00000
31 Aralık 2025	3.513,87	1,10040
31 Mart 2025	3.043,23	1,30866

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Mart 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")/IFRS ve TMS/IFRS 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) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

IFRS 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 "*IFRS 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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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

a) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (devamı)

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

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

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

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

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

-kamuya hesap verebilirliğinin olmaması

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

TFRS 19'a göre azaltılmış açıklama standartlarını uygulayan bir bağlı ortaklık, TFRS'lerdeki tanıma, ölçme ve sunum gerekliliklerini tamamen yerine getirecektir ancak açıklamaları azaltacaktır ve TFRS Muhasebe Standartları'na uygunluk beyanında TFRS 19'u uyguladığını açık ve net bir şekilde belirtmesi gerekmektedir.

Değişiklikler 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 19'in uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

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

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

UMS 21 - Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

UMSK, UMS 21 Kur Değişiminin Etkileri standardında tutarlı ve sade bir çeviri yöntemi sunmak ve bazı şirketlerde sürekli artan yabancı para çevrim farkları hesabı tutarlarına ilişkin sorunları gidermek amacıyla, bir şirketin finansal tablolarının yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para biriminden, yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine çevrilmesine ilişkin aşağıdaki hususları netleştiren değişiklikler yapmıştır:

- geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletme, finansal tablo kalemlerini sunum para birimine çevirirken, finansal tablo kalemlerinin tamamını (karşılaştırmalı tutarlar dahil) en son raporlama dönemine ait kapanış kurunu kullanacaktır; ve

- geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yabancı bir işletmeye ait tüm tutarları (karşılaştırmalı bilgiler hariç) çevirirken en son raporlama dönemine ait kapanış kuru kullanılacak; karşılaştırmalı bilgiler ise genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden ifade edilecektir.

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

Şirket, UMS 21'in "Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim" değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerinde etkisi olmasını beklememektedir.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

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

a) 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler: (devamı)

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	
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
ABD Doları – USD	44,3841	42,8623
Avrupa Para Birimi - EUR	51,0236	50,4532
İsviçre Frangı - CHF	55,3773	54,2141
İngiliz Sterlini - GBP	58,6665	57,8159
Japon Yeni - JPY	27,7312	27,4189
İsveç Kronu - SEK	4,6560	4,6486
Suudi Arabistan Riyali - SAR	11,8275	11,4286
Çin Yuan'ı - RMB	6,3870	6,0977

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

31 Mart 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:

- 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: Ertelemiş vergi varlık ve yükümlülükleri: Ertelemiş vergi varlıkları gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan ve birikmiş zararlardan faydalanmanın kuvvetle muhtemel olması durumunda kaydedilmektedir. Kaydedilecek olan ertelenmiş vergi varlıklarının 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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

2. Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (devamı):

2.7 Muhasebe tahmin ve varsayımlarının kullanımı (devamı):

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 yükümlülüklerin 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 değer 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 değerlendirme 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 değerlendirme 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 değerlendirme 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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere Göre Raporlama

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

4. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Kasa	2.781	1.812
Banka	523.810.696	984.458.342
- Vadesiz TL mevduat	54.031.957	12.548.408
- Vadesiz döviz mevduat	101.143.069	56.771.497
- Vadeli TL mevduat	50.243.822	441.133.849
- Vadeli döviz mevduat	318.308.751	473.913.147
- Blokeli TL mevduat	83.097	91.441
B tipi Likit Yatırım Fonu	7.580.511	8.044.624
Toplam	531.393.988	992.504.778

31 Mart 2026 itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir:

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz (%)</u>
TL	50.243.822	50.243.822	01 Nisan 2026	%38,50-39,50
Avro	6.254.546	318.308.751	20 Nisan 2026-12 Mayıs 2026	%2,25
Toplam		368.552.573		

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

<u>Döviz Cinsi</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Tutarı</u>	<u>Vade</u>	<u>Faiz (%)</u>
TL	441.133.849	441.133.849	02 Ocak 2026	%39,50
USD	3.306.955	155.975.047	05 Ocak 2026	%3,25-3,50
Avro	5.757.152	319.630.228	12 Ocak 2026-13 Şubat 2026	%2,25%
Toplam		916.739.124		

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 83.097 TL tutarında blokeli TL mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2025 - 91.441 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

5. Borçlanmalar

Kısa vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa Vadeli Banka Kredileri	328.574.200	342.574.711
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	729.407.900	762.598.290
<i>Kiralamalar</i>		
Faaliyet Kiralama İşlemlerinden Borçlar	67.580.621	90.912.458
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar	963.234	945.952
Toplam	1.126.525.955	1.197.031.411

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

31 Mart 2026			
Para Birimi	Ortalama Etkin Yıllık Faiz Oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
Avro	5,00-6,75	15.404.162	785.938.820
TL	20,32-35,00	272.043.279	272.043.280
Toplam			1.057.982.100

31 Aralık 2025			
Para Birimi	Ortalama Etkin Yıllık Faiz Oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
Avro	4,95-6,75	14.704.501	815.135.324
TL	19,93-35,00	290.037.676	290.037.677
Toplam			1.105.173.001

Uzun vadeli borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Uzun Vadeli Banka Kredileri	799.052.553	1.225.812.708
<i>Kiralamalar</i>		
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	1.943.475	2.379.859
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	10.847.089	13.952.106
Toplam	811.843.117	1.242.144.673

31 Mart 2026			
Para Birimi	Ortalama Etkin Yıllık Faiz Oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
Avro	5,00-5,87	14.092.766	719.029.846
TL	33,00-35,00	80.022.708	80.022.707
Toplam			799.052.553

31 Aralık 2025			
Para Birimi	Ortalama Etkin Yıllık Faiz Oranı (%)	Orijinal Tutar	TL Tutar
Avro	5,00-6,00	20.198.383	1.119.685.397
TL	33,00-35,00	106.127.311	106.127.311
Toplam			1.225.812.708

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

6. Ticari Alacak ve Borçlar

Ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar;</u>		
Alıcılar	609.818.804	622.110.399
Alacak Senetleri ve Vadeli Çekler	498.705.176	791.824.970
Diğer Alacaklar	600.484.423	425.267.195
Alacak Reeskontu (-)		
<i>Alacak Senetleri</i>	(4.232.516)	(8.631.325)
<i>Vadeli Çekler</i>	(6.148.417)	(23.998.116)
<i>Alıcılar</i>	(17.652.015)	(20.037.829)
Ticari Alacaklar Beklenen Zarar Karşılığı (-)	(52.875.240)	(52.557.089)
İlişkili Olmayan Taraflardan Toplam Alacaklar	1.628.100.215	1.733.978.205
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Dipnot 23)	252.281.306	386.150.508
Toplam	1.880.381.521	2.120.128.713

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
<u>Uzun Vadeli Ticari Alacaklar;</u>		
Alacak Senetleri	1.746.000	1.921.302
Alacak Senetleri Reeskontu (-)	(699.868)	(879.657)
Toplam	1.046.132	1.041.645

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 73 gündür (31 Aralık 2025 – 77 gün).

Ticari alacak beklenen zarar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Açılış Bakiyesi	52.557.089	75.027.640
Cari Dönem Karşılık Gideri/(İptali)	5.170.254	783.500
Konusu kalmayan karşılıklar	4.710.930	(1.009.088)
Enflasyon Etkisi	(9.563.033)	(10.720.190)
Kapanış Bakiyesi	52.875.240	64.081.862

Ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Satıcılar	866.373.054	777.283.406
Borç Reeskontu (-)		
<i>Satıcılar</i>	(3.904.330)	(5.710.396)
İlişkili Olmayan Taraflara Toplam Borçlar	862.468.724	771.573.010
İlişkili Taraflara Borçlar (Dipnot 23)	189.148.031	333.769.810
Toplam	1.051.616.755	1.105.342.820

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ticari borçlarının ortalama vadesi 60 gündür (31 Aralık 2025 – 51 gün).

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

7. Diğer Alacaklar ve Borçlar

Diğer alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Verilen Depozito Ve Teminatlar	837.083	918.326
Diğer Çeşitli Alacaklar	2.073.568	3.027.217
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	2.073.568	3.026.557
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	--	660
Toplam	2.910.651	3.945.543

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar;</u>		
Verilen Depozito ve Teminatlar	39.253	49.658
Toplam	39.253	49.658

Diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
<u>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar;</u>		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	26.550.620	32.066.829
Diğer Çeşitli Borçlar	15.721.043	879.852
Personele Borçlar	804.827	704.162
Toplam	43.076.490	33.650.843

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
<u>Uzun Vadeli Diğer Borçlar;</u>		
Alınan Depozito ve Teminatlar	657.422	723.430
Toplam	657.422	723.430

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

8. Stoklar

Stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ticari Mallar	601.098.581	650.113.040
İlk Madde ve Malzeme	451.250.743	410.645.842
Mamuller	201.469.043	236.855.479
Yarı Mamuller	59.505.206	78.597.185
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	(95.805.457)	(98.539.379)
Toplam	1.217.518.116	1.277.672.167

Stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Açılış Bakiyesi	98.539.379	101.342.784
Cari Dönem Gideri/(Geliri)	(2.733.922)	(20.028.472)
Kapanış Bakiyesi	95.805.457	81.314.312

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

9. Türev Araçlar

31 Mart 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	18.421.184
Toplam						18.421.184

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

10. Peşin Ödenmiş Giderler ve Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler

Kısa vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen Sipariş Avansları	583.190.051	529.596.201
Gelecek Aylara Ait Giderler	89.364.215	37.156.077
Toplam	672.554.266	566.752.278

Uzun vadeli peşin ödenen giderler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen Avanslar	13.388	91.556
Gelecek Yıllara Ait Giderler	14.477.105	17.376.073
Toplam	14.490.493	17.467.629

Kısa vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Alınan Sipariş Avansları	476.793.265	548.406.900
Gelecek Aylara Ait Gelirler	3.280.817	22.847.278
Toplam	480.074.082	571.254.178

Uzun vadeli müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	8.648.016	9.771.971
Toplam	8.648.016	9.771.971

11. Maddi Duran Varlıklar

31 Mart 2026 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem içinde maddi ve maddi olmayan duran varlıkların cari dönem alımları toplamı 15.562.339 TL'dir (31 Aralık 2025 – 52.053.706 TL, 31 Mart 2025 – 14.312.724 TL).

31 Mart 2026 tarihinde sona eren üç aylık ara dönem içinde satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 149.680 TL, birikmiş amortisman tutarı 99.506 TL'dir (31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yılda satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyet tutarı 529.846 TL, birikmiş amortisman tutarı 437.872 TL'dir, 31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç ayda satılan maddi ve maddi olmayan duran varlık bulunmamaktadır.)

Dönemin amortisman ve itfa giderlerinin 11.856.024 TL'si satılan malın maliyetine (31 Mart 2025 – 18.196.078 TL), 4.217.753 TL'si pazarlama giderlerine (31 Mart 2025 – 4.755.485 TL), 4.208.440 TL'si genel yönetim giderlerine (31 Mart 2025 – 3.676.155 TL) ve 7.452.366 TL'si ise araştırma geliştirme giderlerine yansıtılmıştır (31 Mart 2025 – 7.494.567 TL).

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

12. Kullanım Hakkı Varlıkları

31 Mart 2026 tarihinde sona eren üç aylık dönem itibarıyla kullanım hakkı varlıkları toplamı 582.551.965 TL (31 Aralık 2025 – 577.522.107 TL, 31 Mart 2025 – 471.629.785 TL) ve birikmiş amortisman ve itfa tutarı 464.470.217 TL'dir (31 Aralık 2025 – 450.723.979 TL, 31 Mart 2025 – 375.517.080 TL).

13. Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	50.380.404	21.866.353
Sorumlu Sıfatıyla Kesilen Vergi ve Fonlar	17.861.301	24.627.842
Ödenecek Personel Ücretleri	6.195.875	19.144.762
Toplam	74.437.580	65.638.957

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Toplu İş Sözleşmesi Karşılığı	--	22.347.044
Toplam	--	22.347.044

Diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Garanti Gider Karşılığı	44.824.174	42.967.096
Dava Gider Karşılığı	10.761.644	8.440.485
Sözleşmeye Dayalı Gider Karşılığı	3.398.979	3.059.278
Toplam	58.984.797	54.466.859

Uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Kıdem Tazminatı Karşılığı	149.624.805	158.178.501
Kullanılmayan İzin Karşılığı	23.337.051	2.897.428
Toplam	172.961.856	161.075.929

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Kullanılmayan izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Açılış Bakiyesi	2.897.428	6.903.233
Dönem İçindeki Artış/(Azalış)	20.703.988	1.163.053
Parasal Kazanç / Kayıp	(264.365)	(272.163)
Kapanış Bakiyesi	23.337.051	7.794.123

Kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Açılış Bakiyesi	158.178.501	195.806.691
Hizmet Gideri	4.221.559	5.842.763
Faiz Gideri	10.378.468	12.706.834
Dönem İçi Ödemeler	--	3.435.222
Aktüeryal Fark	(19.125.951)	(22.186.437)
Enflasyon Etkisi	(4.027.772)	(12.905.770)
Kapanış Bakiyesi	149.624.805	182.699.303

a) Koşullu Varlıklar

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

b) Koşullu Yükümlülükler

31 Mart 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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

31 Mart 2026	TL Karşılığı	TL	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
Şirket Tarafından Verilen TRİK'ler					
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	793.661.842	709.973.363	451.165	974.784	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 TRİK'ler	--	--	--	--	--
TOPLAM	793.661.842	709.973.363	451.165	974.784	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	666.278.145	559.845.349	430.735	1.279.066	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 TRİK'ler	--	--	--	--	--
TOPLAM	666.278.145	559.845.349	430.735	1.279.066	237.392

31 Mart 2026 tarihi 793.661.842 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir (31 Aralık 2025 – 666.278.146 TL). Şirket'in 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu diğer teminat, rehin ve ipotek yoktur.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

14. Diğer Varlık ve Yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	21.038.163	17.836.831
Diğer KDV	--	1.370.812
Diğer Dönen Varlıklar	824.017	633.757
Diğer Özel Tüketim Vergisi	--	70.439
Devreden KDV	--	--
Toplam	21.862.180	19.911.839

İlişkili olmayan taraflara diğer yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Diğer Yükümlülükler	1.463.401	1.610.330
Özel Tüketim Vergisi	--	70.439
Diğer KDV	--	1.370.812
Toplam	1.463.401	3.051.581

15. Özkaynaklar

a) Ödenmiş Sermaye:

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

<u>Adı</u>	<u>Pay Oranı</u>	<u>Pay Tutarı</u>
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		1.227.548.113
Toplam Sermaye		1.238.348.113

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

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

15. Özkaynaklar (devamı):

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler:

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Yasal Yedekler	98.335.064	98.335.064
Yasal Yedekler Enflasyon Farkı	354.029.127	354.029.127
Toplam	452.364.191	452.364.191

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

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

	<u>31 Mart 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Olağanüstü Yedekler	432.458.727	475.878.500
Olağanüstü Yedekler Enflasyon Farkı	8.154.912.381	8.093.226.603
Geçmiş Yıl Karları/(Zararları)	(8.097.725.604)	(7.324.311.943)
Toplam	489.645.504	1.244.793.160

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 31 Mart 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 31 Mart 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/IFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur. Söz konusu farklar TMS/IFRS finansal tablolarında "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kalemine yansıtılmış olup, bu farklara ayrıntılarıyla aşağıda yer verilmiştir:

31 Mart 2026

	<u>Sermaye Düzeltme Farkları</u>	<u>Yasal Yedekler</u>	<u>Olağanüstü Yedekler</u>
TMS/IFRS Finansal Tablolarına Göre	1.227.548.113	354.029.127	8.154.912.381
Vergi Usul Kanununa Göre	1.168.254.446	321.651.275	7.632.514.103

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

16. Hasılat ve Satışların Maliyeti

Hasılat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Yurtiçi Satışlar	1.534.373.175	1.373.527.674
Yurtdışı Satışlar	167.899.359	253.591.714
Diğer Satışlar	4.716.073	1.564.687
Satıştan iadeler	(5.405.333)	(8.299.019)
Satış İskontoları (-)	(27.892.973)	(20.071.697)
Toplam	1.673.690.301	1.600.313.359

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Ürün Hasılatı	1.141.531.756	1.522.205.680
Hizmet Hasılatı	532.158.545	78.107.679
Toplam	1.673.690.301	1.600.313.359

Satışların maliyetleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	951.221.452	690.386.281
Satılan Mamuller Maliyeti	331.821.271	541.000.533
Satılan Hizmet Maliyeti	110.938.959	109.865.678
Satılan Yarı Mamul Maliyeti	15.738.108	4.632.121
Toplam	1.409.719.790	1.345.884.613

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- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Pazarlama Giderleri	236.634.973	239.631.457
Genel Yönetim Giderleri	138.231.333	107.919.635
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	44.985.468	46.896.091
Toplam	419.851.774	394.447.183

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

18. Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler ve Giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Vade farkı gelirleri	99.393.992	85.887.670
Kambiyo karı	39.587.150	97.738.238
Diğer gelirler ve karlar	4.730.135	11.632.063
Alınan tazminatlar	71.021	37.644
Toplam	143.782.298	195.295.615

Esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Kambiyo Zararları	42.221.614	53.370.822
Vade Farkı Gideri	8.567.854	11.706.369
Komisyon Giderleri	1.187.849	722.426
Ticari Masraflar	1.209.614	1.151.045
Diğer Giderler ve Zararlar	13.574	1.518.583
Toplam	53.200.505	68.469.245

19. Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler ve Giderler

Yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Maddi Duran Varlık Satış Karları	14.012	--
Kur Korunmalı Vadeli TL Mevduat Faizi	--	--
Toplam	14.012	--

Yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Maddi Duran Varlık Satış Zararları	12.729	--
Toplam	12.729	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

20. Finansman Gelirleri ve Giderleri

Finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Faiz Gelirleri	25.086.068	51.879.787
Forward Gelirleri	--	15.396.848
Toplam	25.086.068	67.276.635

Finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Kredi Kur Farkı Giderleri	19.965.421	228.646.893
Kredi Faiz Giderleri	56.088.830	55.913.381
E-Tahsilat Giderleri	29.504.130	4.055.207
Kiralamalara Ait Faiz Giderleri	5.858.846	4.123.795
Teminat Mektubu Giderleri	1.973.113	2.507.390
Diğer Finansman Giderleri	11.396.905	14.664.186
Toplam	124.787.245	309.910.852

21. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri

a) Kurumlar vergisi;

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

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Cari dönem vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	7.946.938	3.809.665
Toplam vergi geliri / (gideri)	7.946.938	3.809.665

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.

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

21. Vergi Varlık ve Yükümlülükleri (devamı):

Ertelenmiş Vergi Varlık ve Yükümlülükleri;

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Mart 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)	
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Alıcılar Reeskontu Düzeltme ile İlgili Düzeltmeler	73.727.728	53.395.777	18.431.933	13.348.944
Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	101.410.842	98.539.379	25.352.710	24.634.845
Stokların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahlarındaki Net Fark	--	15.862.644	--	3.965.661
Şüpheli Alacak Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	17.302.405	13.792.603	4.325.601	3.448.151
Garanti Gider Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	44.824.174	42.967.096	11.206.044	10.741.773
Dava Gider Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	10.761.644	8.440.485	2.690.411	2.110.121
Kurumlar Vergisi Hesaplamasındaki Dönem Zararı	110.771.553	121.893.252	27.692.888	30.473.313
Müşteri Sözleşmeleriyle ilgili Düzeltmeler	55.405.670	77.585.357	13.851.420	19.396.339
İsim hakkı ve royalti karşılığı kaydı	2.347.524	--	586.881	--
Kullanılmamış İzin Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	23.337.051	2.897.428	5.834.263	724.357
Kiralama Hakkı Yükümlülükleri - Kısa Vade	67.580.621	90.912.457	16.895.153	22.728.115
Kiralama Hakkı Yükümlülükleri - Uzun Vade	10.847.089	13.952.106	2.711.772	3.488.027
Risturn karşılığı kaydı	16.301.029	--	4.075.257	--
Yatırım Teşviki Vergi İndirimi	72.522.356	79.803.754	18.130.589	19.950.939
Ar-Ge İndirimi	127.628.515	107.446.651	31.907.129	26.861.663
Kıdem Tazminatı Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	149.624.805	158.178.502	37.406.203	39.544.626
Ertelenmiş Vergi Varlıkları	884.393.006	885.667.491	221.098.254	221.416.874
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Kayıtlı Defter Değerleri ile Vergi Matrahlarındaki Net Fark	(25.695.095)	(36.105.482)	(6.423.774)	(9.026.371)
Stokların Kayıtlı Değerleri ile Vergi Matrahlarındaki Net Fark	(23.648.241)	--	(5.912.061)	--
Satıcılar Reeskontu Düzeltme ile İlgili Düzeltmeler	(3.904.731)	(5.721.345)	(976.193)	(1.430.336)
Borçlanmalar ile İlgili Düzeltmeler	(10.713.159)	(13.892.690)	(2.678.290)	(3.473.173)
Kullanım Hakkı Varlıkları ile İlgili Düzeltmeler	(118.081.748)	(126.798.127)	(29.520.437)	(31.699.531)
Türev Araç Değerlemesi ile İlgili Düzeltmeler	--	(18.421.184)	--	(4.605.296)
Diğer	--	(14.166.422)	--	(3.541.606)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	(182.042.974)	(215.105.250)	(45.510.755)	(53.776.313)
Ertelenen Vergi Varlığı/(Yükümlülüğü) (Net)	702.350.032	670.562.241	175.587.499	167.640.561

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri):

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Cari dönem ertelenmiş vergi varlıkları	175.587.499	159.333.735
Önceki dönem ertelenmiş vergi (varlığı) / yükümlülüğü	(167.640.561)	(155.524.070)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	7.946.938	3.809.665

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri	11.893.686	8.978.008
Aktüeryal kazanç ve kayıpların ertelenmiş vergi etkisi	(3.946.748)	(5.168.343)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	7.946.938	3.809.665

22. Pay Başına Kazanç/(Kayıp)

Pay başına kazanç oluşumu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Dönem Karı/(Zararı) (TL)	(67.675.452)	(281.724.193)
Adi Hisse Senetlerinin Ağırlıklı Ortalama Adedi (*)	10.800.000	10.800.000
1 TL karşılığı Pay Başına Kazanç/(Kayıp) (TL)	(6,266)	(26,086)

(*) 1 TL nominal değerdeki hisseye isabet eden

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

23. İlişkili Taraflardan Alacaklar, Borçlar ve İşlemler

a) İlişkili Taraf Bakiyeleri

İlişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
AHI Carrier GmbH	99.309.070	136.992.993
AHI Carrier Fzc	87.769.776	104.804.964
Arabian Air Conditioning Company Ltd.	49.517.996	23.470.465
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	5.394.164	8.452.183
Carrier Asia Ltd.	4.803.362	5.508.687
Carrier Solutions Contracting And Trading	3.637.268	11.112.922
Ataş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	399.654	--
Carrier Distribution Italy SRL	394.693	18.475.225
UTS Carrier LLC	381.606	--
Carrier Air Conditioning (Thailand) Co.,Ltd	339.817	--
Carrier SCS	80.250	--
Fact SA	64.800	9.081.656
Midea Carrier Ltda.	58.422	--
Alarko Holding A.Ş.	57.978	--
Carrier Kuwait AirConditioning	57.912	63.296.294
Carrier SAS	39.831	--
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	18.673	--
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	1.680	--
Carrier Air Conditioning Sales & Services	1.110	--
Carrier Australia PTY Ltd	--	445.150
HVAC Clima Servicio Y Controles Iberia SL	--	3.432.728
Carrier HVAC Sales & Service (Shanghai) Co., Ltd.	--	177.438
Carrier Transicold Europe	--	1.389.665
Palmira Agro Gübre Sanayi ve Ticaret A.Ş.	--	138.871
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	--	25.728
İlişkili taraflardan alacak reeskontu (-)	(46.756)	(654.461)
Toplam (Dipnot 6)	252.281.306	386.150.508

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

b) İlişkili Taraf Bakiyeleri (devamı)

İlişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Carrier Air Conditioning (Thailand) Co.,Ltd	104.431.362	108.713.770
Carrier SAS	48.525.802	53.968.334
Alarko Holding A.Ş.	12.169.340	10.457.922
Alarko Dijital Teknoloji Çözümleri A.Ş.	5.201.747	11.458.308
Carrier Japan Corporation	5.178.439	4.773.733
Carrier HVAC Equipment (Hangzhou) Co.Ltd	4.128.644	13.400.119
Carrier Corporation	2.648.793	6.619.239
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	2.393.303	2.622.130
Century Carrier Residential Air-Conditioning Equipment Co.Ltd	1.332.361	4.244.885
Carrier SCS	1.057.566	1.150.738
Carrier European Replacement Compenents Division	983.805	311.765
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	652.800	--
Carrier Solutions UK Ltd.	372.093	83.278
Automated Logic Corporation	41.763	14.630.414
AHI Carrier Fzc	30.615	33.311
Carrier Asia Ltd.	--	101.155.496
Fact SA	--	138.797
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	--	18.520
İlişkili Taraflara Borç Reeskontu (-)	(402)	(10.949)
Toplam (Dipnot 6)	189.148.031	333.769.810

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

c) İlişkili Taraf İşlemleri

İlişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2026	1 Ocak- 31 Mart 2025
Arabian Air Conditioning Company Ltd.	50.760.284	--
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	31.833.195	16.626.247
AHI Carrier Fzc	8.141.253	14.984.401
AHI Carrier South Eastern Europe Airconditioning	5.764.503	15.755.512
Carrier Asia Ltd.	4.950.269	--
Carrier Air Conditioning (Thailand) Co.,Ltd	4.769.596	--
Carrier Distribution Italy SRL	2.387.275	5.780.613
Fact SA	1.457.978	28.400
Attaş Alarko Turistik Tesisler A.Ş.	1.059.756	95.859
UTS Carrier LLC	393.462	19.693.631
Automated Logic Corporation	318.365	644.066
Carrier Solutions Contracting And Trading	207.903	214.028
Cenal Elektrik Üretim A.Ş.	70.545	32.235
Midea Carrier Ltda.	60.524	--
Carrier Kuwait AirConditioning	57.973	14.184.782
Carrier SAS	41.114	--
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	28.423	3.203.385
Carrier SCS	19.863	339.242
AHI Carrier Gmbh	--	27.875.155
AHI Carrier Romania SRL	--	17.159.931
Carrier Transicold Europe	--	2.310.646
AHI Carrier HVAC Bulgaria Ltd.	--	2.019.861
Alvimedica Tıbbi Ürünler San. Ve Dış Tic. A.Ş.	--	150.279
Toplam	112.322.281	141.098.273

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

c) İlişkili Taraf İşlemleri (devamı)

İlişkili taraflardan yapılan alışlar aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Mart 2026</u>	<u>1 Ocak- 31 Mart 2025</u>
Carrier Air Conditioning (Thailand) Co.,Ltd	103.285.026	47.204.159
Carrier Asia Ltd.	100.203.030	26.611.053
Carrier SAS	40.644.081	79.792.646
Century Carrier Residential Air-Conditioning Equipment Co.Ltd	24.745.844	607.128
Automated Logic Corporation	19.628.300	19.222.554
Carrier HVAC Equipment (Hangzhou) Co.Ltd	19.517.730	--
Alarko Holding A.Ş.	15.675.826	9.695.079
Carrier Japan Corporation	10.601.943	--
Carrier Solutions UK Ltd.	5.456.814	6.527.675
Alarko Dijital Teknoloji Çözümleri A.Ş.	5.134.160	1.440.274
Carrier European Replacement Compenents Division	2.978.597	4.220.041
Compania Industrial De Aplicaciones Termicas S.A.	1.638.758	1.399.175
Carrier Corporation	1.336.196	300.281
Carrier SCS	1.063.732	1.390.508
AHI Carrier Fzc	457.425	598.322
Carrier Australia Pty Ltd	422.552	--
Fact SA	309.356	--
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	47.557	--
Carrier Arcd Pte Ltd	--	5.348.355
GDmidea Heating & Ventilating Equipment Co. Ltd	--	1.337.305
Carrier Solutions Contracting And Trading	--	952.747
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	--	43.717
Toplam	353.146.927	206.691.019

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

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

	1 Ocak 2026- 31 Mart 2026	1 Ocak 2025- 31 Mart 2025
Alınan kira:		
Palmira Agro Gübre Sanayi ve Ticaret A.Ş.	243.987	--
Alarko Holding A.Ş.	148.281	143.732
Alsim Alarko Sanayi Tesisleri ve Ticaret A.Ş.	4.297	4.020
Toplam	396.565	147.752
Ödenen kira:		
Alarko Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	1.669.544	2.104.986
Alarko Fenni Malzeme Satış ve İmalat A.Ş.	55.070	53.493
Alarko Dijital Teknoloji Çözümleri A.Ş.	--	386.274
Toplam	1.724.614	2.544.753
Ödenen komisyon:		
Fact SA	309.352	--
Toplam	309.352	--

31 Mart 2026 ve 31 Mart 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara verilen kefalet bulunmamaktadır.

31 Mart 2026 itibarıyla ilişkili taraflardan alınan kefalet tutarı 2.157.991.200 TL'dir (31 Aralık 2025 – 2.348.330.546 TL).

31 Mart 2026 ve 31 Mart 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 yardımcılarında oluşmaktadır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri gibi üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 10.230.293 TL'dir (31 Mart 2025 – 9.008.275 TL).

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

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

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR
(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Yabancı Para Riski (devamı)

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

DÖVİZ POZİSYONU TABLOSU										
	31 Mart 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	469.663.874	1.446.206	7.961.177	--	--	801.696.895	2.464.170	12.388.561	--	--
2. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	419.451.836	167.855	8.083.182	5.604	--	531.188.200	3.877.539	6.288.129	6.639	--
3. Dönen Varlıklar (1+2)	889.115.710	1.614.061	16.044.359	5.604	--	1.332.885.095	6.341.709	18.676.690	6.639	--
4. Duran Varlıklar										
5. Toplam Varlıklar (3+4)	889.115.710	1.614.061	16.044.359	5.604	--	1.332.885.095	6.341.709	18.676.690	6.639	--
6. Ticari Borçlar	724.315.291	13.260.527	2.633.438	3.033	--	777.210.827	10.343.208	3.659.242	--	101.094.117
7. Finansal Yükümlülükler	789.440.517	--	15.472.794	--	--	819.181.513	--	14.777.492	--	--
8. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	188.293.985	271.193	3.454.101	--	--	198.549.023	44.392	3.545.051	--	--
9. Kısa Vadeli Yükümlülükler (6+7+8)	1.702.049.793	13.531.720	21.560.333	3.033	--	1.794.941.363	10.387.600	21.981.785	--	101.094.117
9a. Finansal Yükümlülükler	719.029.833	--	14.092.766	--	--	1.119.685.393	--	20.198.383	--	--
10. Uzun Vadeli Yükümlülükler	719.029.833	--	14.092.766	--	--	1.119.685.393	--	20.198.383	--	--
11. Toplam Yükümlülükler (9+10)	2.421.079.626	13.531.720	35.653.099	3.033	--	2.914.626.755	10.387.600	42.180.168	--	101.094.117
12. Bilanço Dışı Döviz Cinsinden Türev Araçların Net Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	--	--	--	--	--	19.146.189	(3.330.000)	--	--	--
13. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (5-11+12)	(1.531.963.916)	(11.917.659)	(19.608.740)	2.571	--	(1.562.595.472)	(7.375.891)	(23.503.478)	6.639	(101.094.117)
14. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (1+2+4-6-7-8-10)	(1.531.963.916)	(11.917.659)	(19.608.740)	2.571	--	(1.581.741.660)	(4.045.891)	(23.503.478)	6.639	(101.094.117)
15. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun değeri	--	--	--	--	--	18.421.184	--	--	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in kur riski analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu				
31 Mart 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	(53.018.012)	53.018.012	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(53.018.012)	53.018.012	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(100.193.431)	100.193.431	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(100.193.431)	100.193.431	--	--
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	15.024	(15.024)	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	15.024	(15.024)	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(153.196.419)	153.196.419	--	--
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	(17.630.430)	17.630.430	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(17.630.430)	17.630.430	--	--
Avro kurunun % 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	(130.476.337)	130.476.337	--	--
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro Net Etki (4+5)	(130.476.337)	130.476.337	--	--
Diğer döviz kurlarının % 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(10.067.174)	10.067.174	--	--
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(10.067.174)	10.067.174	--	--
TOPLAM (3+6+9)	(158.173.941)	158.173.941	--	--

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

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

Parasal Olmayan Kalemler	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri		
Stoklar	31.854.207	6.883.912
Peşin Ödenmiş Giderler	7.712.824	(2.000.833)
Maddi Duran Varlıklar	76.165.419	122.834.694
Maddi Olmayan Duran Varlıklar ve Kullanım Hakkı Varlıkları	(5.856.321)	2.791.475
Ertelenmiş Gelirler	(2.264.010)	(8.796.658)
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15.298.211	14.219.181
Ödenmiş Sermaye	(116.432.760)	(113.282.076)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(42.508.833)	(33.433.585)
Geçmiş Yıl Karları/Zararları	(1.030.376)	(200.982.612)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	93.524	(1.435.677)
Kar Veya Zarar Tablosu Kalemleri		
Hasılat	(39.654.427)	(30.963.214)
Satışların Maliyeti	134.733.948	203.445.616
Araştırma Geliştirme Giderleri	29.730.867	939.740
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	5.952.579	5.126.190
Genel Yönetim Giderleri	1.645.360	3.591.066
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir/Giderler	(7.525.119)	(7.992.804)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler /Giderler	--	(88.784)
Finansal Gelir/Giderler	2.628.061	4.042.863
Toplam	90.543.154	(35.101.506)

26. Finansal Araçlar

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

ALARKO CARRIER SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Aksi belirtilmedikçe tüm tutarlar Türk Lirası'nın ("TL"), 31.03.2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

26. Finansal Araçlar (devamı):

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu (devamı)

31 Mart 2026 tarihinde 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)	--	18.421.184	--
Toplam	--	18.421.184	--

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:

31 Mart 2026	3.631.594.658
31 Aralık 2025	4.650.825.646

=====