

**KALYON GÜNEŞ
TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.**

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN
ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

Ara Dönem Özet Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Kalyon Güneş Teknolojileri Üretim A.Ş. Genel Kurulu'na;

Giriş

Kalyon Güneş Teknolojileri Üretim A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Member Firm of GRANT THORNTON International

Emir Taşar, SMMM
Sorumlu Denetçi

11 Ağustos 2025
Ankara, Türkiye

İçindekiler

Sayfa

Finansal durum tablosu	1-2
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	3
Özkaynak değişim tablosu	4
Nakit akış tablosu	5
Finansal tablolara ait açıklayıcı dipnotlar	6-39

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2025	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		16.095.543.015	8.306.931.893
Nakit ve Nakit Benzerleri	20	4.490.771.362	119.454.439
Ticari Alacaklar	4	3.868.255.814	1.192.904.913
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	3	<i>1.419.548.172</i>	<i>997.263.266</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		<i>2.448.707.642</i>	<i>195.641.647</i>
Diğer Alacaklar	5	143.525.807	138.693.845
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	3	<i>14.530.270</i>	<i>11.665.855</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>128.995.537</i>	<i>127.027.990</i>
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Varlıklar		22.825.764	22.580.662
<i>Devam Eden İnşaat ve Taahhüt İşlerinden Doğan Sözleşme Varlıkları</i>		<i>22.825.764</i>	<i>22.580.662</i>
Stoklar	6	4.078.867.230	4.905.318.404
Peşin Ödenmiş Giderler	7	3.475.723.135	1.604.322.709
<i>İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	3	<i>688.459.446</i>	<i>522.466</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		<i>2.787.263.689</i>	<i>1.603.800.243</i>
Diğer Dönen Varlıklar		15.573.903	323.656.921
Duran Varlıklar		17.474.221.390	15.937.816.149
Diğer Alacaklar	5	8.203.534	7.274.657
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>		<i>8.203.534</i>	<i>7.274.657</i>
Maddi Duran Varlıklar	8	12.560.334.340	11.185.648.575
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		1.578.053.438	1.267.594.507
Peşin Ödenmiş Giderler	7	4.545.394	4.545.408
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>		<i>4.545.394</i>	<i>4.545.408</i>
Ertelenmiş Vergi Varlığı	14	3.310.052.086	3.459.720.389
Diğer Duran Varlıklar		13.032.598	13.032.613
TOPLAM VARLIKLAR		33.569.764.405	24.244.748.042

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2025	Geçmiş Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.259.432.489	10.466.396.782
Kısa Vadeli Borçlanmalar	16	383.210.793	2.935.157.362
Uzun Vadeli Borçlanmaların			
Kısa Vadeli Kısımları	16	1.465.467.013	2.307.629.430
Ticari Borçlar	4	3.043.416.835	2.384.725.781
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	3	<i>2.150.943.261</i>	<i>1.353.044.005</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		<i>892.473.574</i>	<i>1.031.681.776</i>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar			
Kapsamında Borçlar		89.373.742	63.593.463
Diğer Borçlar	5	1.213.654.817	952.494.487
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>	3	<i>1.086.251.156</i>	<i>887.577.009</i>
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		<i>127.403.661</i>	<i>64.917.478</i>
Ertelenmiş Gelirler	7	2.002.007.302	1.775.323.280
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>		<i>2.002.007.302</i>	<i>1.775.323.280</i>
Kısa Vadeli Karşılıklar		43.629.653	31.009.307
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara</i>			
<i>İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		<i>43.629.653</i>	<i>31.009.307</i>
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		18.672.334	16.463.672
Uzun Vadeli Yükümlülükler		13.473.403.658	4.605.694.263
Uzun Vadeli Borçlanmalar	16	13.442.163.465	4.569.629.414
Uzun Vadeli Karşılıklar		31.240.193	36.064.849
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara</i>			
<i>İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		<i>31.240.193</i>	<i>36.064.849</i>
ÖZKAYNAKLAR		11.836.928.258	9.172.656.997
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	9	411.441.018	375.300.000
Hisse Senedi İhraç Primleri		2.449.618.562	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		3.600.056.097	2.854.821.813
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>		<i>3.680.818.059</i>	<i>2.935.230.372</i>
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden</i>			
<i>Ölçüm (Kayıpları) / Kazançları</i>		<i>(80.761.962)</i>	<i>(80.408.559)</i>
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		88.092.587	151.727.187
Geçmiş Yıllar Karları		6.555.595.022	6.142.962.453
Net Dönem Zararı		(1.267.875.028)	(352.154.456)
TOPLAM KAYNAKLAR		33.569.764.405	24.244.748.042

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

1 OCAK 2025- 30 HAZİRAN 2025

DÖNEMİNE AİT ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2025	Geçmiş Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2024	Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2025	Geçmiş Dönem Sınırlı Denetimden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran 2024
	Dipnot Referansları				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	11	4.165.559.903	2.690.612.513	2.352.928.067	535.250.100
Satışların Maliyeti (-)		(3.304.324.744)	(2.091.055.746)	(1.945.969.683)	(492.240.912)
BRÜT KAR		861.235.159	599.556.767	406.958.384	43.009.188
Genel Yönetim Giderleri (-)		(166.581.310)	(199.753.904)	(77.258.233)	(114.294.437)
Pazarlama Giderleri (-)		(44.450.136)	(25.606.793)	(8.989.874)	(15.742.946)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(81.346.103)	(85.424.727)	(43.291.610)	(64.473.127)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12	225.612.241	515.706.424	93.918.253	323.710.506
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	12	(861.436.527)	(30.600.605)	(490.236.331)	(10.943.220)
ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI		(66.966.676)	773.877.162	(118.899.411)	161.265.964
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET (ZARARI)/ KARI		(66.966.676)	773.877.162	(118.899.411)	161.265.964
Finansman Giderleri (-)	13	(632.564.435)	(694.725.354)	(303.205.806)	(561.274.076)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(699.531.111)	79.151.808	(422.105.217)	(400.008.112)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri		(568.343.917)	681.710.574	(248.980.237)	417.424.773
Dönem Vergi Gideri	14	-	-	-	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	14	(568.343.917)	681.710.574	(248.980.237)	417.424.773
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) / KARI		(1.267.875.028)	760.862.382	(671.085.454)	17.416.661
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(1.267.875.028)	760.862.382	(671.085.454)	17.416.661
Pay başına (kayıp) / kazanç 1 TL Nominal Bedelli	15	(3,15)	2,03	(1,63)	0,05
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU					
DÖNEM ZARARI/KARI		(1.267.875.028)	760.862.382	(671.085.454)	17.416.661
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.446.386.709	903.509.015	631.167.835	78.850.655
Yabancı Para Çevrim Farkları		1.436.573.858	932.631.908	632.052.127	116.338.007
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları/Kazançları		13.083.801	(38.830.537)	(1.179.056)	(49.983.149)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi Etkisi		(3.270.950)	9.707.644	294.764	12.495.797
DİĞER KAPSAMLI GELİR		1.446.386.709	903.509.015	631.167.835	78.850.655
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		178.511.681	1.664.371.397	(39.917.619)	96.267.316

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler/İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		
			Yabancı Para Çevrim Farkları	Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kayıpları/Kazançları		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem (Zarar) / Karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	375.300.000	-	3.078.982.625	(5.031.385)	1.262.249	1.858.345.787	2.732.801.717	8.041.660.993
Transferler	-	-	-	-	4.170.337	2.728.631.380	(2.732.801.717)	-
Net Dönem Karı / (Zarar)	-	-	-	-	-	-	760.862.382	760.862.382
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	932.631.908	(29.122.893)	-	-	-	903.509.015
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış) (*)	-	-	(1.264.801.784)	-	-	1.264.801.784	-	-
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	375.300.000	-	2.746.812.749	(34.154.278)	5.432.586	5.851.778.951	760.862.382	9.706.032.390
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)	375.300.000	-	2.935.230.372	(80.408.559)	151.727.187	6.142.962.453	(352.154.456)	9.172.656.997
Transferler	-	-	-	-	(63.634.600)	(288.519.856)	352.154.456	-
Net Dönem (Zararı) / Karı	-	-	-	-	-	-	(1.267.875.028)	(1.267.875.028)
Sermaye artırımını (**)	36.141.018	-	-	-	-	-	-	36.141.018
Pay bazlı işlemlerden artışlar (***)	-	2.449.618.562	-	-	-	-	-	2.449.618.562
Diğer Kapsamlı Gelir	-	-	1.446.740.112	(353.403)	-	-	-	1.446.386.709
Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış / (Azalış) (*)	-	-	(701.152.425)	-	-	701.152.425	-	-
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	411.441.018	2.449.618.562	3.680.818.059	(80.761.962)	88.092.587	6.555.595.022	(1.267.875.028)	11.836.928.258

(*) Geçmiş yıllar karları veya zararları; finansal tablolarda TMS 21 uyarınca tarihi kurlardan ABD Doları'na çevrilerek ABD Doları olarak takip edilmekte olup 30 Haziran 2025 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları veya zararlarının sunum para birimi Türk Lirası'na çevriminin detayı Not 2.1'de açıklanmıştır.

(**) Şirket, 375.300.000 TL olan sermayesini 36.141.018 TL nakden karşılanmak üzere artırmış olup 411.441.018 TL'ye çıkarmıştır.

(***) Paylara ilişkin primler, hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade etmektedir.

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.**1 OCAK 2025- 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2025	Geçmiş Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2024
	Dipnot Referansları		
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.181.696.846)	(666.552.135)
Net Dönem (Zararı) / Karı		(1.267.875.028)	760.862.382
Net Dönem Net (Zararı) / Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	8, 9	327.193.791	405.934.981
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		28.430.573	12.961.648
- Faiz ve Reeskont Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		373.059.499	654.998.279
- Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		634.723.441	(194.912.438)
- Vergi Geliri / (Gideri) ile İlgili Düzeltmeler	18	568.343.917	(681.710.574)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Stoklardaki Değişimler		1.036.484.962	(1.966.797.011)
- Ticari Alacaklardaki Değişimler		(2.675.350.901)	(563.743.735)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Değişimler		302.322.194	(137.760.414)
- Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişimler		(1.871.400.412)	(1.024.849.916)
- Ertelenmiş Gelirlerdeki İlgili Değişimler		226.684.022	1.637.861.796
- Ticari Borçlardaki Değişimler		658.691.054	(177.331.452)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Değişimler		325.290.288	643.742.840
- Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülüklerdeki Değişimler		(245.102)	(19.412.396)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		151.950.856	(16.396.125)
Alınan Faiz		155.419.565	5.930.965
Kıdem tazminatı ödemeleri		(3.468.709)	(22.327.090)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(839.865.200)	(408.217.776)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	8, 9	1.245.038	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	8, 9	(841.110.238)	(408.217.776)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		6.392.878.969	1.186.789.401
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	20	8.495.294.163	2.378.292.787
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	20	(4.163.604.563)	(428.275.649)
Ödenen Faiz		(388.429.193)	(763.227.737)
Pay ihracından kaynaklanan nakit girişleri		2.449.618.562	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		4.371.316.923	112.019.490
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25	119.454.439	33.729.725
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	25	4.490.771.362	145.749.215

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Hanwha Kalyon Güneş Teknolojileri Üretim Anonim Şirketi (“Şirket”), Ankara’da araştırma geliştirme merkezi ile birlikte yılda en az 500 megavat entegre fotovoltaik modül üretim kapasitesine sahip bir tesisin inşa edilmesi için 12 Eylül 2017 tarihinde kurulmuştur. Şirket, Kalyon Teknoloji Yatırımları A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir. (“Kalyon Enerji”). Hanwha Q Cells’in hisseleri Kalyon Enerji tarafından satın alınmıştır ve Kalyon Enerji, (Grup içi bölünmelerle Kalyon Teknoloji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak adı değiştirilmiştir), 13 Mart 2019 tarihinde Şirket’in tek hissedarı olmuştur. Şirket ünvanı “Kalyon Güneş Teknolojileri Üretim A.Ş.” olarak değiştirilmiştir.

Hanwha Q CELLS ve Kalyon Enerji konsorsiyumu YEKA güneş santrali inşaatı için Mart 2017’de gerçekleştirilen ihaleyi kazanmıştır. Bu ihale kapsamında Şirket üretim tesisi kurmak ve güneş teknolojileri alanında en az on yıl süre ile devam etmek üzere arge merkezi kurulmasını taahhüt etmiştir. Şirket’in ana faaliyeti, ingot, wafer, hücre ve modül üretimi yaparak, ilk adımda Karapınar YEKA güneş enerjisi santralinin inşası için gerekli olan malzemeleri üretmek, ardından piyasaya bu ürünleri satmaktır.

Şirket, 13 Şubat 2025 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul A.Ş. içerisinde kote olmuş ve bu tarihten itibaren payları işlem görmeye başlamıştır.

Şirket’in üretim tesisleri Ankara Başkent Organize Sanayi Bölgesi’nde bulunmaktadır. Kayıtlı adresi ise Malıköy Başkent OSB Mahallesi Şadi Türk Bulvarı No: 23 Sincan, Ankara’dır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket’in personel sayısı 1.315’dir (31 Aralık 2024: 1.206).

Finansal tabloların onaylanması:

Finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 11 Ağustos 2025 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS’ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in sermaye paylarının bir kısmını halka arz yoluyla ihraç etmek amacıyla hazırladığı için, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") ABD Doları'dır. Şirket'in katlandığı yatırım maliyetlerinin büyük bir kısmı ABD Doları cinsindendir. İçinde bulunulan ekonomik şartlar, hasılat ve maliyetlerinin büyük çoğunlukla ABD Doları olarak işlem görmesi ve operasyonları göz önüne alındığında TMS 21 "Kur değişiminin etkileri" standardı kapsamında, Şirket fonksiyonel para birimini ABD Doları olarak belirlemiştir. Şirket'in raporlama para birimi ise Türk Lirası'dır. ("TL").

Sunum para birimine çevrim

İlişikteki finansal tabloların sunum para birimi, yasal gereklilikler sebebiyle TL'dir. TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" kapsamında ABD Doları olarak hazırlanan finansal tablolar aşağıda belirtilen yöntemle sunum para birimi olan TL'ye çevrilmiştir:

- Finansal durum tablosundaki varlıklar ve yükümlülükler T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla geçerli döviz alış ve satış kurları ile çevrilmiştir.
- 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar veya zarar tabloları, T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.
- Geçmiş yıl karları; finansal tablolarda tarihi kurlardan Amerikan Doları'na çevrilerek Amerikan Doları olarak takip edilmekte olup, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal durum tablosundaki geçmiş yıl karları T.C Merkez Bankası tarafından açıklanan ilgili tarihler itibarıyla geçerli satış kuru ile TL'ye çevrilerek sunulmuştur.
- TL sunum para birimine çevrim sonucu ortaya çıkan tüm kur farkları, yabancı para çevrim farkları adı altında diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.
- Sermaye, ekli finansal tablolarda yasal kayıtlardaki değeri ile, diğer özkaynak kalemleri tarihi maliyet değerleri ile gösterilmektedir. Tarihi değerinin sunum para birimine çevriminden oluşan değerleri ile yasal kayıtlardan taşınan değerleri arasındaki çevrimden oluşan farklar diğer kapsamlı gelir tablosunda yabancı para çevrim farkları olarak muhasebeleştirilir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK; 23 Kasım 2023 tarihinde TMS 29 kapsamı ve uygulamasına yönelik bir açıklama yapmıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini belirtmiştir. Yukarıda belirtilen, TMS 21 "Kur değişiminin etkileri" standardı kapsamında, Şirket fonksiyonel para birimini ABD Doları olarak belirlendiğinden TMS 29 uygulaması gereksinimi bulunmamaktadır.

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.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında bir değişikliği olmamıştır.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

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

1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan diğer yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

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

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

- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
- UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik
- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler
- UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı
- UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2025 ile 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili kuruluşlar ile olan bakiyeleri ve ilgili dönemler içerisinde ilişkili kuruluşlar ile yapılan işlemler aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	30 Haziran 2025				
	Alacaklar			Borçlar	
	Kısa vadeli			Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Peşin ödenmiş giderler	Ticari	Ticari Olmayan
Kalyon İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	131.560.025	1.594.024	-	738.762.769	-
Kalyon ASL Gaziray Adi Ortaklığı	-	-	-	24.960	-
Avrupa Otoyolu Yatırım ve İşl.	-	-	-	7.800	-
Kalyon Enerji Yatırımları A.Ş.	-	-	-	118.581	-
Kalyon Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	972.600	-	502.479	-	-
Kalyon Electrical Vehicle Enerji Ya	-	-	-	1.788	-
Kalyon Teknolojileri Yatırımları A.Ş.	-	12.936.246	-	653.448.278	-
Kalyon YEKA GES 3 ve 4 Güneş Enerjisi Yatırımları A.Ş.	872.460.941	-	-	758.579.085	-
Kalyon Yatırım Holding A.Ş. (*)	93.373.089	-	670.964.384	-	1.086.251.156
Kalyon Kentsel Proje Yatırımları A.Ş.	294.091.733	-	-	-	-
Kalyon İşletme ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	1.132.510	-	-	-	-
Pantech Alüminyum A.Ş.	1.562.054	-	8.576.015	-	-
ONBT Bilişim Teknolojileri	-	-	8.416.568	-	-
UKKA Group A.Ş.	24.395.220	-	-	-	-
	1.419.548.172	14.530.270	688.459.446	2.150.943.261	1.086.251.156

(*) Kalyon Yatırım Holding A.Ş.'ye finansman amaçlı borçlardan oluşmaktadır ve söz konusu borç için Avro bazında %6,5 ile %7,5 arasında adet faizi hesaplaması yapılmaktadır. Şirket'in diğer ilişkili taraflardan olan alacaklarına ve ilişkili taraflara olan borçlarına ilişkin ise faiz işletilmemektedir.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2024				
	Alacaklar			Borçlar	
	Kısa vadeli			Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Peşin ödenmiş giderler	Ticari	Ticari Olmayan
Kalyon İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	102.867.396	1.594.024	-	586.719.714	-
Kalyon ASL Gaziray Adi Ortaklığı	1.962.306	-	-	707.945	-
Avrupa Otoyolu Yatırım ve İşl.	-	-	-	7.800	-
Kalyon Enerji Yatırımları A.Ş.	-	-	-	118.581	-
Kalyon Güneş Enerjisi Üretim A.Ş.	972.600	-	502.479	-	-
Kalyon Electrical Vehicle Enerji Ya	-	-	-	1.791	-
Kalyon Teknolojileri Yatırımları A.Ş.	-	10.071.831	19.987	-	-
Kalyon YEKA GES 3 ve 4 Güneş Enerjisi Yatırımları A.Ş.	635.177.771	-	-	701.106.160	-
İGA İstanbul Havalimanı İşletmesi A.Ş.	-	-	-	-	-
İGA Güvenlik Hiz.A.Ş.	-	-	-	-	-
Kalyon Yatırım Holding A.Ş. (*)	54.392	-	-	41.361.357	887.577.009
Taya Yolcu Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	-
YEKA RES Elektrik Üretim A.Ş.	-	-	-	-	-
Kalyon Kentsel Proje Yatırımları A.Ş.	235.146.699	-	-	-	-
Kalyon İşletme ve Yönetim Danışmanlığı A.Ş.	1.132.510	-	-	-	-
Pantech Alüminyum A.Ş.	-	-	-	-	-
ONBT Bilişim Teknolojileri	-	-	-	23.020.657	-
UKKA Group A.Ş.	19.949.592	-	-	-	-
	997.263.266	11.665.855	522.466	1.353.044.005	887.577.009

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2025						
	Alımlar	Mal satışları	Danışmanlık giderleri	Kira giderleri	Finansman giderleri	Diğer gelirler	Diğer giderler
Kalyon İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	5.201.624	-	1.160.902
Kalyon Enerji Yatırımları A.Ş. (2)	-	-	-	-	-	7.785	-
İGA Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	11.820.993	-	-	-	-	-	-
Kalyon Yatırım Holding A.Ş.	-	77.714.930	-	-	162.088.379	48.097.192	-
Kalyon Yeka Ges 3 ve 4 (1)	21.891.023	75.763.896	-	-	-	114.545.870	-
Kalyon ASL Gaziray Adi Ortaklığı	-	-	-	-	-	41.800	50.924
Kalyon Teknolojileri Yatırımları A.Ş.	-	-	-	-	-	59.719.490	3.662.879
Pantech Alüminyum A.Ş. (3)	6.345.393	-	-	-	-	1.573.887	-
ONBT Bilişim Teknolojileri A.Ş.	4.516.017	-	-	-	-	-	181.973
	44.573.426	153.478.826	-	-	167.290.003	223.986.024	5.056.678

- (1) Kalyon Yeka Ges 3 Ve 4 Güneş Enerji Yatırımları A.Ş.'ye mal satışları panel satışı ve panel kurulum hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır. Alımlar ise, panel yapımında kullanılan malzemelerden oluşmaktadır.
- (2) Kalyon Enerji Yatırımları A.Ş.'den diğer gelirler yansıtma tutarlarından oluşmaktadır.
- (3) Pantech Alüminyum A.Ş.'den alımlar, hammadde olan alüminyum çerçeve alımlarından oluşmaktadır.
- (4) Kalyon Yatırım A.Ş bakiyeleri panel satış ve gider yansıtma gelirlerinden oluşmaktadır.
- (5) Kalyon Teknoloji Yatırımları A.Ş bakiyeleri gelir gider yansıtma gelirlerinden oluşmaktadır.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla olan işlemler	1 Ocak - 30 Haziran 2024						
	Alımlar	Mal satışları	Danışmanlık giderleri	Kira giderleri	Finansman giderleri	Diğer gelirler	Diğer giderler
Kalyon Güneş Enerjisi Üretimi A.Ş. (1)	-	23.779.196	-	-	-	463.000	1.679
Kalyon İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. (2)	646.838	-	-	-	5.545.264	1.236.378	3.777.332
Kalyon Enerji Yatırımları A.Ş. (3)	-	-	-	-	3.091.011	82.258	98.818
Hasan Kalyoncu Üniversitesi (4)	-	-	-	-	-	-	8.401.059
İGA Havalimanı (5)	-	-	-	-	-	40.935.596	51.517
Kalyon Yatırım Holding A.Ş.	-	-	-	-	1.489.944	-	67.375
Kalyon Yeka Ges 3 ve 4 (6)	433.208.131	292.812.248	-	-	-	-	-
TAYA	23.487	-	-	-	-	-	-
Pantech Alüminyum A.Ş. (7)	42.364.892	-	-	-	-	3.042.481	-
	476.243.348	316.591.444	-	-	10.126.219	45.759.713	12.397.780

- (1) Kalyon Güneş Enerjisi Üretimi A.Ş.'ye mal satışları panel satışı gelirlerinden oluşmaktadır.
- (2) Finansman giderleri Kalyon İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş.'den teminat mektubu komisyon yansıtılmalarından oluşmaktadır.
- (3) Kalyon Enerji Yatırımları A.Ş.'den diğer gelirler ve diğer giderler yansıtma tutarlarından oluşmaktadır.
- (4) Hasan Kalyoncu Üniversitesi'ne yapılan panel bağışlarından oluşmaktadır.
- (5) İGA Havalimanına güneş enerjisi santrali kurulumu gelirlerinden oluşmaktadır.
- (6) Kalyon Yeka Ges 3 Ve 4 Güneş Enerji Yatırımları A.Ş.'ye mal satışları panel satışı ve panel kurulum hizmeti gelirlerinden oluşmaktadır. Alımlar ise, panel yapımında kullanılan malzemelerden oluşmaktadır.
- (7) Pantech Alüminyum A.Ş.'den alımlar, hammadde olan alüminyum çerçeve alımlarından oluşmaktadır.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket'in, üst düzey yönetim kadrosu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Ücretler ve diğer kısa vadeli faydalar	19.850.415	2.747.798
	<u>19.850.415</u>	<u>2.747.798</u>

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	2.105.904.058	195.641.647
Alacak senetleri	342.803.584	-
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	1.419.548.172	997.263.266
	<u>3.868.255.814</u>	<u>1.192.904.913</u>

Ticari alacaklar, normal iş akışında satılan ürünler veya verilen hizmetler için müşteriden olan alacaklardan oluşmaktadır. Ticari alacakların vadesi genel olarak 15-45 gün aralığında olup, kısa vadeli ticari alacak olarak sınıflandırılmaktadır. Şirket, ticari alacaklarını sözleşmeden doğan nakit akışlarını tahsil etmek amacıyla elinde bulundurmakta ve dolayısıyla etkin faiz yöntemini kullanarak itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçmektedir.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

4. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari Borçlar:

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	888.779.581	982.570.081
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	2.150.943.261	1.353.044.005
Gider tahakkukları	3.693.993	49.111.695
	3.043.416.835	2.384.725.781

Ticari borçların ortalama vadeleri 15-45 gün arasındadır.

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1.276.316	710.087
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 3)	14.530.270	11.665.855
Diğer çeşitli alacaklar (*)	127.719.221	126.317.903
	143.525.807	138.693.845

(*) Diğer çeşitli alacaklar ağırlıklı olarak vergi dairesinden alacaklardan oluşmaktadır.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	8.203.534	7.274.657
	8.203.534	7.274.657

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

5. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

b) Diğer Borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Diğer Borçlar		
Alınan depozito ve teminatlar	34.577.826	30.074.570
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 3)	1.086.251.156	887.577.009
Diğer çeşitli borçlar	92.825.835	34.842.908
	<u>1.213.654.817</u>	<u>952.494.487</u>

6. STOKLAR

Raporlama dönemleri sonu itibarıyla Şirket'in stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlk madde ve malzeme	1.573.312.600	1.201.176.845
Yarı mamüller	516.108.683	773.714.231
Mamüller	1.325.431.068	2.179.434.500
Yoldaki mallar	227.384.180	343.705.261
Diğer stoklar (*)	436.630.699	407.287.567
	<u>4.078.867.230</u>	<u>4.905.318.404</u>

(*) Diğer stoklar, ağırlıklı olarak yedek parçalardan oluşmaktadır.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Raporlama dönemleri sonu itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Verilen sipariş avansları (*)	2.772.786.553	1.589.400.024
Gelecek aylara ait giderler	14.477.136	14.400.219
İlişkili taraflara verilen sipariş avansları (Not 3)	688.459.446	522.466
	3.475.723.135	1.604.322.709

(*) Stok alımları için verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Gelecek yıllara ait giderler	4.545.394	4.545.408
	4.545.394	4.545.408

Raporlama dönemleri sonu itibarıyla Şirket'in ertelenmiş gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları (*)	2.002.007.302	1.775.323.280
	2.002.007.302	1.775.323.280

(*) Mal satışları için alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Malivet Değeri</u>								
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	286.935.386	15.125.935	5.520.994.319	7.151.695.826	8.649.001	300.622.837	1.095.656.036	14.379.679.340
Yabancı para çevrim farkları	36.277.335	1.917.359	698.021.139	662.164.119	1.093.718	38.016.123	204.063.835	1.641.553.628
Alımlar	-	182.793	-	14.453.088	1.045.786	334.900	629.786.444	645.803.011
Çıkışlar	-	-	-	(198.132)	(1.036.868)	(31.333)	-	(1.266.333)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	-	242.415.249	-	-	(242.415.249)	-
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	323.212.721	17.226.087	6.219.015.458	8.070.530.150	9.751.637	338.942.527	1.687.091.066	16.665.769.646
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(4.727.857)	(392.867.429)	(2.638.570.617)	(2.702.089)	(155.162.773)	-	(3.194.030.765)
Yabancı para çevrim farkları	-	(619.997)	(51.321.160)	(344.383.358)	(376.282)	(20.574.031)	-	(417.274.828)
Dönem gideri	-	(817.336)	(60.636.449)	(396.263.192)	(1.290.246)	(35.143.785)	-	(494.151.008)
Çıkışlar	-	-	-	3.302	17.281	712	-	21.295
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(6.165.190)	(504.825.038)	(3.379.213.865)	(4.351.336)	(210.879.877)	-	(4.105.435.306)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	323.212.721	11.060.897	5.714.190.420	4.691.316.285	5.400.301	128.062.650	1.687.091.066	12.560.334.340

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

	Arazi ve arsalar	Yer altı ve yerüstü düzenleri	Binalar	Tesis makine ve cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>								
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	239.421.481	11.678.582	4.348.459.987	5.688.412.684	2.992.811	234.043.545	243.732.745	10.768.741.835
Yabancı para çevrim farkları	47.513.905	2.397.623	884.882.546	1.152.526.244	1.004.042	47.904.046	308.254.840	2.444.483.246
Alımlar	-	1.049.730		80.635.997	5.670.686	18.675.246	1.061.441.138	1.167.472.797
Çıkışlar	-	-	-	-	(1.018.538)	-	-	(1.018.538)
Yapılmakta olan yatırımlardan transferler	-	-	287.651.786	230.120.901	-	-	(517.772.687)	-
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	286.935.386	15.125.935	5.520.994.319	7.151.695.826	8.649.001	300.622.837	1.095.656.036	14.379.679.340
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>								
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	-	(2.787.020)	(240.400.418)	(1.625.027.918)	(286.634)	(74.488.202)	-	(1.942.990.192)
Yabancı para çevrim farkları	-	(651.346)	(55.125.114)	(371.418.089)	(256.766)	(19.447.553)	-	(446.898.868)
Dönem gideri	-	(1.289.491)	(97.341.897)	(642.124.610)	(2.175.665)	(61.227.018)	-	(804.158.681)
Çıkışlar	-	-	-	-	16.976	-	-	16.976
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	-	(4.727.857)	(392.867.429)	(2.638.570.617)	(2.702.089)	(155.162.773)	-	(3.194.030.765)
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	286.935.386	10.398.078	5.128.126.890	4.513.125.209	5.946.912	145.460.064	1.095.656.036	11.185.648.575

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

9. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Haziran 2025	%	31 Aralık 2024
Kalyon Teknoloji Yatırımları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	88,74%	365.106.379	100%	375.300.000
Halka açık kısım	11,26%	46.334.639	-	-
Nominal sermaye	100%	411.441.018	100%	375.300.000

Şirket'in 2025 yılındaki sermayesi 411.411.018 adet hissedenden oluşmaktadır (2024: 375.300.000 adet hisse). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir. Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir. 13 Şubat 2024 tarihinde Kalyon PV ortaklığın çıkarılmış sermayesinin 375.300.000 TL'den 411.441.018 TL'ye çıkarılması nedeniyle 46.334.639 TL nominal değerli 46.334.639 adet pay halka arz edilmiştir.

b) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

10. TAAHHÜTLER , KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in devam eden faaliyetleri kapsamında, tedarikçilerinden ve müşterilerinden aldığı teminat mektupları detayı aşağıda verilmiştir.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan Teminat Mektupları	1.091.414.231	450.577.460
Toplam	1.091.414.231	450.577.460

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

10. TAAHHÜTLER , KOŞULLU VE VARLIK YÜKÜMLÜLÜKLER

Teminat-Rehin-İpotekler (“TRİ”)

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

30 Haziran 2025	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	5.615.558.101	1.540.795.007	71.400.753	26.546.000
-Rehin (*)	21.325.584.000	2.250.000.000	480.000.000	-
-İpotek (*)	21.325.584.000	2.250.000.000	480.000.000	-
Toplam	48.266.726.101	6.040.795.007	1.031.400.753	26.546.000

31 Aralık 2024	TL karşılığı	TL	ABD Doları	Avro
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı				
-Teminat	3.563.047.147	1.546.372.482	31.602.563	24.546.000
-Rehin (*)	18.613.200.000	2.250.000.000	480.000.000	-
-İpotek (*)	18.613.200.000	2.250.000.000	480.000.000	-
Toplam	40.789.447.147	6.046.372.482	991.602.563	24.546.000

(*) Şirket’in ipotekleri Ankara ili Sincan ilçesi Temelli Malıköy Mahallesinde bulunan fabrikası üzerinde bankalara genel kredi sözleşmeleri kapsamında verilmiş tutarlardan oluşmaktadır. Söz konusu fabrika ayrıca taşınır rehin sözleşmeleri kapsamında da bankalara rehin verilmiştir. Ayrıca, Genel kredi sözleşmeleri kapsamında iki bankaya ayrıca alacak devri sözleşmesi, ardıl alacaklılık ve ardıl alacakların devri sözleşmesi, pay rehni ve intifa hakkı sözleşmesi akdedilmiştir.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

11. HASILAT

a) Satışlar

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Yurtiçi mamül satışları	4.152.979.323	2.582.048.081	2.382.901.991	432.589.386
Yurtdışı mamül satışları	773.403	51.120.418	773.403	43.743.919
Hammadde - Yarı mamül satışları	12.066.302	9.307.840	140.259	7.363.081
Hizmet satışları	33.798.994	51.972.268	291.666	51.638.763
Iskonto ve iadeler (-)	(34.058.119)	(3.836.094)	(31.179.252)	(85.050)
	<u>4.165.559.903</u>	<u>2.690.612.513</u>	<u>2.352.928.067</u>	<u>535.250.100</u>

12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Yabancı para çevrim farkları	-	488.084.749	-	308.941.129
Reeskont faiz gelirleri	8.517.335	9.076.542	2.710.659	9.076.542
Banka mevduatlarından faiz gelirleri	155.419.565	5.930.965	79.956.051	3.360.669
Tazminat gelirleri	-	2.865.805	-	160.736
Diğer gelirler	61.675.341	9.748.363	11.251.543	2.171.430
	<u>225.612.241</u>	<u>515.706.424</u>	<u>93.918.253</u>	<u>323.710.506</u>

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Yabancı para çevrim farkları	(732.209.051)	-	(375.767.285)	-
Bağış ve yardımlar	-	(8.663.059)	-	(250.000)
Reeskont faiz giderleri	(18.322.482)	(13.839.044)	(5.373.009)	(6.863.723)
Kanunen kabul edilmeyen giderler (*)	(107.251.276)	(4.600.144)	(106.513.722)	(2.523.711)
Diğer giderler	(3.653.718)	(3.498.358)	(2.582.315)	(1.305.786)
	<u>(861.436.527)</u>	<u>(30.600.605)</u>	<u>(490.236.331)</u>	<u>(10.943.220)</u>

(*) Ağırlıklı olarak Dahilde İşleme İzin Belgesi ("DİİB") kapsamında önceki dönemde teşvikli olarak ithal edilen hammaddelere ilişkin taahhütlerin cari dönemde yerine getirilememesi nedeniyle, geçmiş dönemde yararlanılan teşvik kapsamındaki vergiler gümrük mevzuatı uyarınca tahakkuk ettirilerek ödenmiştir.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

13. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Banka komisyon giderleri	(104.085.371)	(33.796.110)	(69.660.606)	(22.210.387)
Banka kredileri faiz giderleri	(528.479.064)	(660.929.244)	(233.545.200)	(539.063.689)
	<u>(632.564.435)</u>	<u>(694.725.354)</u>	<u>(303.205.806)</u>	<u>(561.274.076)</u>

14. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kar veya zarar tablosundaki vergi gideri:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
<u>Vergi (gideri) / geliri aşağıdakilerden oluşmaktadır:</u>		
Cari vergi (gideri) / geliri	-	-
düzeltilmeler		
önceki yıl cari vergisi ile ilgili cari dönemde	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(568.343.917)	264.285.801
Toplam vergi (gideri) / geliri	<u>(568.343.917)</u>	<u>264.285.801</u>

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete’de yayınlanan 7456 sayılı Kanun ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 32. maddesinin birinci fıkrasında değişiklik yapılarak 2023 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için kurumlar vergisi oranı %25’e yükseltilmiştir. Raporlama tarihi itibarıyla uygulanan efektif vergi oranı %25’tir (2023:%25).

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

Bunun yanı sıra, temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü bulunmakta olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri üzerinde %15 oranında stopaj uygulanmaktadır. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili çifte vergilendirmeyi önleme anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Türk vergi mevzuatına göre mali zararlar, gelecekte oluşacak kurum kazancından mahsuplaştırılmak üzere beş yıl süre ile taşınabilir. Ancak, mali zararlar geriye dönük taşınamazlar.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi yetkilileri ile mutabakat sağlama gibi bir uygulama yoktur. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dört ay içerisinde verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar, beyannamenin verilmesini takip eden yılın başından başlamak üzere beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları neticesinde yeniden tarhiyat yapabilirler.

Ertelenmiş Vergi:

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

Vergi Usul Kanunu’na göre düzenlenen 31 Aralık 2024 tarihli mali tablolar enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Bu çerçevede, yasal finansal tablolarda yapılan enflasyon düzeltmesi sonucunda finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlıkları kayıtlara alınmıştır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %25’tir (31 Aralık 2023: %25).

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi (devamı)

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri):</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların amortisman / itfa farkları ve aktifleştirilen borçlanma maliyetleri	1.982.535.769	2.235.455.991
Cari hesapların kur farkı düzeltmeleri ve itfa edilmiş maliyet yönteminin alacak ve borçlar üzerindeki etkisi	24.478.152	(65.721.904)
Stok ile ilgili çevrim farkı düzeltmeleri etkisi	(54.448.313)	(77.962.186)
Avanslar üzerindeki kur farkı ve alımların dönemselleştirilmesi etkisi	29.759.320	146.932.055
Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında ertelenmiş vergi varlıkları (*)	1.235.785.418	1.097.081.092
Kredi faiz ve kur farkları düzeltmeleri	48.046.579	35.953.534
Kullanılmamış izin karşılıkları	10.887.797	7.738.399
Kıdem tazminatı karşılığı	7.796.003	9.000.014
Diğer	25.211.361	71.243.394
	<u>3.310.052.086</u>	<u>3.459.720.389</u>

(*) Yatırımın yararlandığı teşvik unsurları aşağıdadır:

- Kurumlar Vergisi İndirimi (vergi indirim oranı : %100, yatırıma katkı oranı: %85-70, yatırıma katkı tutarının yatırım döneminde kullanılabilecek oranı : %100),
- KDV İstisnası,
- Gümrük Vergisi Muafiyeti,
- KDV İadesi,
- Sigorta Primi İşveren Hissesi Desteği (azami tutar sınırı olmaksızın 10 yıl),
- Gelir Vergisi Stopajı Desteği (10 yıl)
- Nitelikli Personel Desteği (azami 100.000.000 TL),
- Faiz ve/veya Kar Payı Desteği (300 Milyon TL'yi aşmamak üzere kredi kullanım tarihinden itibaren azami 10 yıl),
- Enerji Desteği (işletmeye geçiş tarihinden itibaren 10 yıla kadar 240.000.000 TL'yi aşmamak üzere enerji tüketim harcamalarının %50'si).

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

14. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

30 Haziran 2025 ile 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren dönemlere ait ertelenmiş vergi aktifleri/ (pasiflerinin) hareketi aşağıda verilmiştir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
<u>Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri:</u>		
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	3.459.720.389	2.901.852.868
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(568.343.917)	(39.539.872)
Özkaynak altında muhasebeleştirilen	(3.270.950)	25.125.725
Çevrim farkları	421.946.564	572.281.668
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	<u>3.310.052.086</u>	<u>3.459.720.389</u>

15. PAY BAŞINA (KAYIP)/ KAZANÇ

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
<u>Pay başına (kayıp) / kazanç</u>				
Dönem boyunca mevcut hisselerin ortalama sayısı (tam değeri)	402.855.030	375.300.000	8.681.387	-
Vergi oranındaki değişim			-	-
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem (zararı) / karı	(1.267.875.028)	760.862.382	(671.085.454)	17.416.661
Pay başına (kayıp) / kazanç	<u>(3,15)</u>	<u>2,03</u>	<u>(1,63)</u>	<u>4,64%</u>

16. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal borçlar

İtfa edilmiş değerlerinden gösterilen finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u>		
Banka Kredileri	383.210.793	2.935.157.362
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımı	1.465.467.013	2.307.629.430
	<u>1.848.677.806</u>	<u>5.242.786.792</u>

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

16. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)**Finansal Borçlar (devamı)**

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Uzun Vadeli Finansal Borçlar		
Uzun vadeli banka kredileri	13.442.163.465	4.569.629.414
Toplam borçlar	13.442.163.465	4.569.629.414

Banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	30 Haziran 2025	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	25,70%	692.683.451	2.325.053.588
USD	10,83%	365.771.139	7.261.966.603
EUR	8,36%	790.223.216	3.855.143.274
		1.848.677.806	13.442.163.465

Para birimi	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı	31 Aralık 2024	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	33,86%	616.396.945	839.215.355
USD	10,37%	3.269.075.872	3.558.391.333
EUR	6,91%	1.357.313.975	172.022.726
		5.242.786.792	4.569.629.414

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermayeyi kaldıraç oranına göre inceler. Söz konusu rasyo net borcun toplam sermayeye bölünmesi ile hesaplanır. Net borç ise toplam kredilerden (cari ve cari olmayan kredilerin bilançoda gösterildiği gibi dahil edilmesiyle) nakit ve nakit benzerlerinin çıkarılması suretiyle elde edilir. Toplam sermaye, bilançodaki "öz kaynak" kalemi ile net borcun toplanması ile hesaplanır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzeri değerlerin ve kısa vadeli finansal yatırımların finansal borçlardan düşülmesiyle hesaplanan net borcun, toplam sermayeye bölünmesi ile bulunan borç sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansal Borçlar	15.290.841.271	9.812.416.206
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	4.490.771.362	119.454.439
Net Borç	10.800.069.909	9.692.961.767
Toplam Özkaynak	11.836.928.258	9.172.656.997
Toplam Sermaye	22.636.998.167	18.865.618.764
Net Borç/Toplam Sermaye Oranı	%48	%51

b) Finansal risk faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in risk yönetimi programı genel olarak mali piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır. Şirket, çeşitli finansal risklerden korunmak amacı ile türev ürünleri kullanmaktadır.

Risk yönetimi, Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda merkezi bir hazine bölümü tarafından yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket'in hazine bölümü tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve Şirket'in operasyon üniteleri ile birlikte çalışmak suretiyle riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak gerek yazılı genel bir mevzuat gerekse de döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi

Şirket kredi riskini minimuma indirmek için, kredibilitesi yüksek taraflarla çalışmayı ve temerrüt durumundaki finansal zarar riskini azaltmak adına da gerekli gördüğü durumlarda teminat alma politikasını benimsemiştir. Şirket işlem yaptığı tarafların kredibilitesini takip eder ve yaptığı finansal yatırımlarda da ilgili enstrümanların kredi notunu yatırım tercihini yaparken göz önünde bulundurur. Kredi notları, eğer mevcutsa, bağımsız derecelendirme kuruluşlarından temin edilir. Kredi notlarının temin edilememesi ya da olmaması durumunda Şirket, piyasadan elde ettiği bilgileri, kendi yaptığı istihbarat çalışmalarını ve ticari kayıtlarını kullanarak, önemli müşterilerinin kredibilitelerine ilişkin değerlendirmelerini kendi yapar. Şirket, bu değerlendirmeleri düzenli olarak günceller ve ilgili taraflarla yapılan toplam işlem bedellerini de göz önünde bulundurarak kredi riskini yönetir.

Şirket'in müşteri limitlerinin belirlenmesi ve vadesi geçen alacaklara ilişkin uygulanacak takip mekanizmalarına dair de prosedürleri mevcuttur. Şirket'in ticari alacakları, çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış, çok sayıdaki müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmakta, gerekli görüldüğü durumlarda alacaklar sigortalanmaktadır. Ayrıca, Şirket yönetimi dönem sonları itibarıyla ticari borçlarını ve finansal varlıklarını müşteri ve varlık bazında değerlendirerek, tahsili mümkün görünmeyen tutarlara ilişkin gerekli karşılıkların finansal tablolara yansıtılmasını sağlar. Bu bağlamda, Şirket yönetimi raporlama tarihi itibarıyla, Şirket'in kredi riskinin önemli ölçüde azaldığını düşünmektedir.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
30 Haziran 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	1.419.548.172	2.448.707.642	14.530.270	137.199.071	4.490.667.718
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.419.548.172	2.448.707.642	14.530.270	137.199.071	4.490.667.718
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar			
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	997.263.266	195.641.647	68.762.857	77.205.645	119.240.746
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	997.263.266	195.641.647	68.762.857	77.205.645	119.240.746
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.2) Likidite risk yönetimi

İhtiyatlı likidite riski yönetimi., yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Likidite riski yönetimi ile ilgili esas sorumluluk, yönetim kuruluna aittir. Yönetim kurulu, Şirketli yönetiminin kısa, orta ve uzun vadeli fonlama ve likidite gereklilikleri için, uygun bir likidite riski yönetimi oluşturmuştur. Şirket, likidite riskini tahmini ve fiili nakit akımlarını düzenli olarak takip etmek ve finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlamak suretiyle, yönetir.

Likidite riski tablosu:

Şirket likidite yönetiminde, ilgili yükümlülüklerin beklenen vadelerini dikkate almakta olduğundan, türev olmayan finansal yükümlülüklerden kaynaklanacak nakit akışlarının Şirket’çe beklenen vadelere göre dağılımına ayrıca yer verilmektedir:

30 Haziran 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca				
		nakit	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>av arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	15.290.841.271	22.693.733.855	393.840.360	2.240.025.437	14.579.702.925	5.480.165.133
Ticari borçlar	892.473.574	892.473.574	892.473.574	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	2.150.943.261	2.150.943.261	2.150.943.261	-	-	-
Diğer borçlar	1.213.654.817	1.213.654.817	1.213.654.817	-	-	-
Toplam yükümlülük	19.547.912.923	26.950.805.507	4.650.912.012	2.240.025.437	14.579.702.925	5.480.165.133

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca				
		nakit	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>av arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	9.812.416.206	13.635.823.670	1.616.855.266	4.102.938.205	6.029.375.906	1.886.654.293
Ticari borçlar	1.031.681.776	1.031.681.776	1.031.681.776	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	1.353.044.005	1.353.044.005	1.353.044.005	-	-	-
Diğer borçlar	952.494.487	952.494.487	952.494.487	-	-	-
Toplam yükümlülük	13.149.636.474	16.973.043.938	4.954.075.534	4.102.938.205	6.029.375.906	1.886.654.293

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı) *b.3.1) Kur riski yönetimi*

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Kur riski, onaylanmış politikalara dayalı olarak yapılan vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri ile yönetilmektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıklarının ve parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin raporlama tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

Döviz pozisyonu tablosu

	30 Haziran 2025		
	TL Karşılığı (Sunum Para Birimi)	TL	Avro
1. Ticari Alacak	12.643.642	12.585.383	1.250
2a. Parasal Finansal Varlıklar	4.419.561.327	4.419.477.843	1.791
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	1.367.486.460	82.983.813	27.560.058
3. Diğer	1.273.137	1.273.137	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	5.800.964.566	4.516.320.176	27.563.099
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	34.501	34.501	-
8. DURAN VARLIKLAR	34.501	34.501	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	5.800.999.067	4.516.354.677	27.563.099
10. Ticari Borçlar	(457.826.639)	(130.016.567)	(7.033.434)
11. Finansal Yükümlülükler	(476.937.713)	(44.147.968)	(9.285.859)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.264.507.740)	(91.356.836)	(25.170.915)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(1.178.321)	(1.178.321)	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(2.200.450.412)	(266.699.692)	(41.490.208)
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(6.289.957.346)	(3.026.827.344)	(70.013.131)
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(6.289.957.346)	(3.026.827.344)	(70.013.131)
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(8.490.407.758)	(3.293.527.036)	(111.503.339)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(2.689.408.691)	1.222.827.641	(83.940.240)

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi

Döviz pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı (Sunum Para Birimi)	TL	Avro
1. Ticari Alacak	12.308.153	12.262.224	1.250
2a. Parasal Finansal Varlıklar	107.711.008	107.011.111	19.049
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	558.238.945	31.574.653	14.333.770
3. Diğer	710.088	710.088	-
4. DÖNEN VARLIKLAR	678.968.194	151.558.076	14.354.069
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-
7. Diğer	34.501	34.501	-
8. DURAN VARLIKLAR	34.501	34.501	-
9. TOPLAM VARLIKLAR	679.002.694	151.592.576	14.354.069
10. Ticari Borçlar	(638.868.697)	(182.256.040)	(12.427.235)
11. Finansal Yükümlülükler	(1.814.464.824)	(479.899.602)	(36.321.717)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(805.690.236)	326.638	(21.936.670)
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	(197.001)	(197.001)	-
13. KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(3.259.220.758)	(662.026.004)	(70.685.622)
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(1.172.440.665)	(988.243.681)	(5.013.131)
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-
17. UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	(1.172.440.665)	(988.243.681)	(5.013.131)
18. TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	(4.431.661.422)	(1.650.269.685)	(75.698.754)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19.a Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
19.b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık yükümlülük pozisyonu	(3.752.658.728)	(1.498.677.109)	(61.344.685)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / yükümlülük pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	-	-	-

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal risk faktörleri (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca Türk Lirası ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in Türk Lirası ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Şirket içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

30 Haziran 2025

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında %20 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	537.881.738	(537.881.738)	537.881.738	(537.881.738)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	537.881.738	(537.881.738)	537.881.738	(537.881.738)

31 Aralık 2024

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
TL'nin ABD Doları karşısında %20 değerlenmesi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	750.531.740	(750.531.740)	750.531.740	(750.531.740)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 +2)	750.531.740	(750.531.740)	750.531.740	(750.531.740)

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b.3.2) Faiz oranı riski yönetimi

Şirket, faiz oranlarındaki değişimlerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in Finansal borçları büyük ölçüde sabit faizli olmakla birlikte, değişken faizli kredileri de mevcuttur.

Faiz Pozisyonu Tablosu

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Yükümlülükler		
Banka kredileri	14.484.958.918	8.983.004.441
Değişken Faizli Araçlar		
Banka kredileri	805.882.353	829.411.765

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

30 Haziran 2025	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	-	4.490.771.362	-	4.490.771.362	25
Ticari alacaklar	-	2.448.707.642	-	2.448.707.642	4
İlişkili taraflardan alacaklar	-	1.419.548.172	-	1.419.548.172	3
Diğer alacaklar	-	128.995.537	-	128.995.537	5
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	14.530.270	-	14.530.270	3
Diğer dönen varlıklar	-	15.573.903	-	15.573.903	12
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	15.290.841.271	15.290.841.271	20
Ticari borçlar	-	-	892.473.574	892.473.574	4
İlişkili taraflara borçlar	-	-	2.150.943.261	2.150.943.261	3
Diğer borçlar	-	-	1.213.654.817	1.213.654.817	5
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	18.672.334	18.672.334	12

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

18. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)

31 Aralık 2024	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	-	119.454.439	-	119.454.439	25
Ticari alacaklar	-	195.641.647	-	195.641.647	4
İlişkili taraflardan alacaklar	-	997.263.266	-	997.263.266	3
Diğer alacaklar	-	69.930.988	-	69.930.988	5
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-	68.762.857	-	68.762.857	3
Diğer dönen varlıklar	-	323.656.921	-	323.656.921	12
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	-	9.812.416.206	9.812.416.206	20
Ticari borçlar	-	-	1.031.681.776	1.031.681.776	4
İlişkili taraflara borçlar	-	-	1.353.044.005	1.353.044.005	3
Diğer borçlar	-	-	952.494.487	952.494.487	5
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	16.463.672	16.463.672	12

KALYON GÜNEŞ TEKNOLOJİLERİ ÜRETİM A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir.)

19. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

20. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kasa	103.644	213.693
Bankadaki nakit	4.490.667.718	119.240.746
<i>Vadesiz mevduatlar</i>	<i>3.080.711.030</i>	<i>12.240.746</i>
<i>Vadeli mevduat</i>	<i>1.409.956.688</i>	<i>107.000.000</i>
	<u>4.490.771.362</u>	<u>119.454.439</u>

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri bakiyelerinde bloke bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır) ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar 21. notta açıklanmıştır. Vadeli mevduatların vade tarihi 3 gün olup, yıllık %45 faiz oranından nemalandırılmaktadır.