

**PANELSAN ÇATI CEPHE
SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ 31 ARALIK 2021 TARİHİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**

İÇİNDEKİLER

Bağımsız denetçi raporu
Finansal durum tabloları
Kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları
Özkaynaklar değişim tabloları
Nakit akış tabloları
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

**Panelsan Çatı Cephe Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na**

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Panelsan Çatı Cephe Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tabloları ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait; kapsamlı gelir tabloları, özkaynaklar değişim tabloları, nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Panelsan Çatı Cephe Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "*Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları*" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler İçin Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Tarafımızca; aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir;

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<i>Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları</i>	
<p>Ticari alacaklar, 31 Aralık 2021 tarihindeki finansal durum tablosunda toplam varlıkların %35'ini (31 Aralık 2020: %41) oluşturduğu için önemli bir bilanço kalemi olarak değerlendirilmektedir. Ayrıca, ticari alacakların tahsil edilebilirliği Şirket'in, kredi riski ve işletme sermayesi yönetimi için önemli unsurlardan bir tanesidir ve yönetimin önemli yargılarını ve tahminlerini içerir.</p> <p>31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda taşınan 198.008.367 TL tutarındaki ticari alacaklar üzerinde toplam 11.099.789 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır (Dipnot 5).</p> <p>Ticari alacaklar için tahsilat riskinin ve ayrılacak karşılığın belirlenmesi veya özel bir ticari alacağın tahsil edilebilir olup olmadığının belirlenmesi önemli yönetim muhakemesi gerektirmektedir. Şirket yönetimi bu konuda ticari alacakların yaşlandırması, şirket avukatlarından mektup alınarak devam eden dava risklerinin incelenmesi, kredi riski yönetimi kapsamında alınan teminatlar ve söz konusu teminatların nitelikleri, cari dönem ve bilanço tarihi sonrası dönemde yapılan tahsilat performansları ile birlikte tüm diğer bilgileri değerlendirmektedir.</p> <p>Şirket finansal varlıklar için beklenen kredi zararlarını TFRS 9'a göre finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 5).</p> <p>Tutarların büyüklüğü ve ticari alacakların tahsil edilebilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme ve TFRS 9'un getirmiş olduğu uygulamaların karmaşık ve kapsamlı olması dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p> <p>Ticari alacaklar ile ilgili detaylar finansal tablolara ilişkin Dipnot 5'te açıklanmıştır.</p>	<p>Ticari alacaklar için ayrılan karşılık tutarının denetimi ile ilgili aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none">- Şirket'in ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin ve ilgili iç kontrollerin operasyonel etkinliği değerlendirilmiştir.- Kredi riskine yönelik finansal raporlama ile ilgili iç kontroller anlaşılmalı, değerlendirilmiş ve etkinliği test edilmiştir.- Alacak yaşlandırma tabloları analitik olarak incelenmiş ve tahsilat devir hızı önceki yıl ile karşılaştırılmıştır.- Ticari alacak bakiyeleri örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmiştir.- Müteakip dönemde yapılan tahsilatlar örneklem yoluyla test edilmiştir.- Uygulanan muhasebe politikalarının TFRS 9'a, Şirket'in geçmiş performansına, yerel ve global uygulamalara uygunluğu değerlendirilmiştir.- Ticari alacaklar için ayrılan özel karşılıkların uygunluğunun denetimi için alacaklar ile ilgili ihtilaf ve davalar araştırılmış ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili teyit yazısı alınmıştır.- Ticari alacaklara ve ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğüne ilişkin açıklamaların yeterliliği ve TFRS'ye uygunluğu değerlendirilmiştir.

3. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<i>Maddi Duran Varlıklarda ve Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerde Yeniden Değerleme</i>	
<p>Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihindeki finansal durum tablosunda maddi duran varlıkları ve yatırım amaçlı gayrimenkulleri duran varlıkların %80'nini (31 Aralık 2020: %78) oluşturmaktadır. Dipnot 2.8, Dipnot 11 ve Dipnot 13'te açıklandığı üzere Şirket binalarını ve yatırım amaçlı gayrimenkullerini yeniden değerlendirme yöntemiyle değerlemiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolarda gösterilen net defter değeri 53.413.405 TL olan binalar ve 2.512.846 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri bağımsız değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir.</p> <p>Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin Şirket'in toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve uygulanan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebiyle cari yılda gerçekleştirilen gerçeğe uygun değer hesaplamaları tarafımızca kilit bir denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Denetimimiz sırasında maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Şirket tarafından görevlendirilen gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının, yetkinlikleri, lisansları ve bağımsızlıkları değerlendirilmiştir. - Yaptığımız denetimde, gayrimenkul değerlendirme uzmanlarına sağlanan verinin doğruluğu ve uygunluğu kontrol edilmiş olup, değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu ve belirlenen değerler makul aralıkta olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmiştir. - Finansal tablolarda yer alan maddi duran varlıkların değerlerinin değerlendirme uzmanlarınca hazırlanan değerlendirme raporuyla tutarlılığı kontrol edilmiştir.

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<i>Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı</i>	
<p>31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolarda yer alan 106.803.656 TL tutarındaki stoklar dönen varlıkların %23'ünü (31 Aralık 2020: %23) oluşturmakta olup, değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır. Bununla birlikte, stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplaması yönetim tahmin ve varsayımlarını da içermektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, teknolojik değişimler ve değişen müşteri talepleri gibi sebeplerle yavaş satılan stokların değerlendirilmesi ile belirli bir süre hareket görmemiş ve zarar görmüş stoklara ilişkin ayrılan karşılığın değerlendirilmesini içermektedir. Bu sebeplerle stok değer düşüklüğü karşılığı denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Şirket'in stok değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.8 ve 9'da yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikası anlaşılmalı, önceki dönemlerle tutarlı olup olmadığı ve uygunluğu değerlendirilmiştir. - Stok devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması ve ürün bazında uzun süredir hareket görmeyen stokların olup olmadığı tespit edilmiştir. - Cari dönemde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığının yeterliliği, geçmiş dönemde gerçekleşen değer düşüklüğü ile karşılaştırılmış, ilgili karşılığın matematiksel doğruluğu kontrol edilmiş ve finansal tablolar ile mutabakatı yapılmıştır. - Dönemsonu stok sayımlarında uzun süredir hareket etmeyen veya zarar görmüş stokların olup olmadığını gözlemlenmiştir.

4. Diğer Husus

Covid-19'un Etkileri

Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020 tarihinde pandemi olarak ilan edilen COVID-19 salgını dünya çapında faaliyetlerde aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bunun sonucunda, varlık fiyatları, likidite, döviz kurları ve faiz oranları gibi birçok alanda pandeminin etkileri devam etmekte ve geleceğe ilişkin belirsizlikler devam etmektedir. Pandeminin etkisinin dünyada ve Türkiye’de, 2020 yılında olduğu gibi 2021 yılında da ekonomik faaliyetlerde olumsuz etkiler yaratabileceği değerlendirilmektedir. Bu durumun Şirket üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS hükümlerine uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlıklar içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket’in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket’i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket’in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS’lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS’lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz

Tarafımızca ayrıca;

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket’in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket’in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket’in sürekliliğini sona erdirebilir.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu finansal tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca, bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkileri ve diğer hususları ve, varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

7. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak-31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

İstanbul, 24 Şubat 2022

Eren Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
Member Firm of Grant Thornton International



Nazım Hikmet
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar		Sayfa No.
1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	7
2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları	7
3	İlişkili taraflar	31
4	Nakit ve nakit benzerleri	32
5	Ticari alacaklar ve borçlar	33
6	Finansal yatırımlar	35
7	Finansal borçlar	36
8	Diğer alacaklar ve borçlar	37
9	Stoklar	38
10	Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler	39
11	Maddi duran varlıklar	40
12	Maddi olmayan duran varlıklar	42
13	Yatırım amaçlı gayrimenkuller	42
14	Devletteşvik ve yardımları	42
15	Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar	43
16	Çalışanlara sağlanan faydalar	45
17	Diğer varlıklar yükümlülükler	46
18	Sermaye	47
19	Hasılat ve satışların maliyeti	48
20	Genel yönetim giderleri ve araştırma geliştirme giderleri	49
21	Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	51
22	Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	52
23	Finansal gelirler ve giderler	52
24	Gelir vergisi	53
25	Pay başına kazanç	55
26	Finansal araçlar	56
27	Raporlama döneminden sonraki olaylar	64

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR		Denetlenmiş Cari Dönem 31 Aralık 2021	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020
	Not	TL	TL
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	103,552,184	32,207,845
Finansal yatırımlar	6	4,160,798	414,665
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	16,555,395	9,343,658
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	181,452,972	112,502,742
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	465,805	10,097,078
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	3,185,119	2,217,760
Stoklar	9	106,803,656	52,137,983
Peşin ödenmiş giderler	10	17,502,060	5,644,003
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	24	22,512,369	3,672,144
Diğer dönen varlıklar	17	5,106,673	3,040,735
Toplam Dönen Varlıklar		461,297,031	231,278,613
Duran Varlıklar			
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	406,329	269,204
Finansal yatırımlar	6	12,616,250	12,616,250
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	2,512,846	1,888,542
Maddi duran varlıklar	11	76,097,481	50,117,263
Maddi olmayan varlıklar	12	255,818	101,356
Peşin ödenmiş giderler	10	1,678,061	--
Ertelenmiş vergi varlığı	24	4,518,068	1,784,454
Toplam Duran Varlıklar		98,084,853	66,777,069
TOPLAM VARLIKLAR		559,381,884	298,055,682

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	Denetlenmiş	Denetlenmiş
		Cari Dönem 31 Aralık 2021	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020
		TL	TL
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	18,447,022	29,725,905
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	19,367,895	23,823,258
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3	--	1,062,912
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	221,311,347	85,933,226
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	1,186,791	887,871
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	201,820	1,984,660
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	84,325	64,289
Ertelemiş gelirler	10	86,686,032	68,977,276
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	22,512,369	3,690,622
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	550,670	330,288
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	585,163	780,154
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	12,575,679	2,870,597
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		383,509,113	220,131,058
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	17,356,241	18,388,651
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	1,918,366	1,172,943
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	24	5,306,888	554,611
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		24,581,495	20,116,205
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	18	57,500,000	40,500,000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya			
- Aktüeryal kayıp / kazanç	18	(1,613,072)	(1,180,067)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları / (kayıpları)	18	28,205,166	4,603,514
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	1,320,177	654,184
Geçmiş yıl karları / (zararları)	18	250,668	(994,648)
Net dönem karı		65,628,337	14,225,436
Toplam Özkaynak		151,291,276	57,808,419
TOPLAM KAYNAKLAR		559,381,884	298,055,682

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Denetlenmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
	Not	TL	TL
Hasılat	19	605,449,972	316,042,155
Satışların maliyeti (-)	19	(490,326,406)	(276,396,832)
Brüt kar		115,123,566	39,645,323
Genel yönetim giderleri (-)	20	(6,763,274)	(4,586,869)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(9,157,037)	(6,253,266)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	20	(1,414,074)	(1,093,161)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	113,018,145	44,509,011
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(130,746,212)	(44,802,175)
Faaliyet karı		80,061,114	27,418,863
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	8,859,686	88,054
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	22	(2,939,191)	(13,430)
Finansal gelir / (gider) öncesi faaliyet karı		85,981,609	27,493,487
Finansal gelirler	23	40,894,228	5,422,876
Finansal giderler (-)	23	(40,547,637)	(14,900,979)
Vergi öncesi kar		86,328,200	18,015,384
Vergi gideri			
Dönem vergi gideri	24	(22,139,466)	(3,690,622)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	24	1,439,603	(99,326)
DÖNEM KARI		65,628,337	14,225,436
Pay başına kazanç	25	1.5884	0.4457

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Denetlenmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021 TL	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020 TL
Dönem Karı	65,628,337	14,225,436
Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler):		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(3,532,196)	(203,215)
Yeniden değerlendirme vergi etkisi	(3,371,665)	--
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları	(433,005)	(295,112)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları ertelenmiş vergi etkisi	86,601	53,217
Kurumlar vergisi indirimi	185,873	38,680
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	(3,532,196)	(203,215)
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	62,096,141	14,022,221

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE YILA AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Aktüeryal kazanç / (kayıp)	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/(kayıpları)	Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
01 Ocak 2020 itibariyle açılış bakiyesi	31,125,000	(884,955)	4,603,514	541,089	(740,654)	2,720,421	37,364,415
Sermaye artışı							
- Nakit	6,475,000	--	--	--	--	--	6,475,000
- Genel yedeklerden	2,900,000	--	--	--	(2,900,000)	--	-
Genel yedeklere transfer	--	--	--	113,095	2,607,326	(2,720,421)	-
UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardındaki değişiklik etkisi (Dipnot 2)	--	(295,112)	--	--	--	--	(295,112)
Kurumlar vergisi indirimi	--	--	--	--	38,680	--	38,680
Net dönem karı	--	--	--	--	--	14,225,436	14,225,436
31 Aralık 2020 itibariyle kapanış bakiyesi	40,500,000	(1,180,067)	4,603,514	654,184	(994,648)	14,225,436	57,808,419
01 Ocak 2021 itibariyle açılış bakiyesi	40,500,000	(1,180,067)	4,603,514	654,184	(994,648)	14,225,436	57,808,419
Sermaye artışı							
- Nakit	4,500,000	--	--	--	--	--	4,500,000
- Genel yedeklerden	12,500,000	--	--	--	(12,500,000)	--	-
Genel yedeklere transfer	--	--	--	665,993	13,559,443	(14,225,436)	-
UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardındaki değişiklik etkisi (Dipnot 2)	--	(433,005)	--	--	--	--	(433,005)
Maddi duran varlık değerlesi	--	--	24,782,857	--	--	--	24,782,857
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirilmesi	--	--	2,190,460	--	--	--	2,190,460
Yeniden değerlendirme vergi etkisi	--	--	(3,371,665)	--	--	--	(3,371,665)
Kurumlar vergisi indirimi	--	--	--	--	185,873	--	185,873
Net dönem karı	--	--	--	--	--	65,628,337	65,628,337
31 Aralık 2021 itibariyle kapanış bakiyesi	57,500,000	(1,613,072)	28,205,166	1,320,177	250,668	65,628,337	151,291,276

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2021 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Notlar	Denetlenmiş Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2021	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem karı	65,628,337	14,225,436
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	11,12,13 3,905,113	3,061,363
Kıdem tazminatı karşılık gideri	16 676,579	408,996
Beklenen kredi zarar karşılığı	5 952,308	200,706
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9 1,276,101	(1,219,618)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	5 609,539	179,571
Dava karşılık gideri	15 (194,991)	1,580
Reeskont faiz gider / gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21 (146,174)	44,721
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	23 7,362,571	7,133,159
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	16 220,382	78,766
Yeniden değerlendirme vergi etkisi	24 (3,371,665)	--
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	24 (1,439,603)	99,326
<u>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</u>		
Stoklardaki artış / azalış	9 (55,941,774)	(17,544,605)
Ticari alacaklardaki artış / azalış	3,5 (78,304,363)	(58,318,572)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalış	3,8 8,526,789	(5,222,869)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalış	10 (13,536,118)	(3,545,144)
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış	17 (2,065,938)	(2,598,933)
Ticari borçlardaki artış / azalış	3,5 135,041,932	22,408,835
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalış	8 8,241,198	2,384,026
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedellerindeki değişim	--	(54,812)
Alınan avanslar ile ilgili diğer borçlardaki artış / azalış	10 17,708,756	55,141,272
Vergi ödemeleri / iadeleri	24 (18,478)	32,728
İşletme sermayesindeki değişim sonra faaliyetlerden sağlanan nakit akışı	95,130,501	16,895,932
Ödenen kıdem tazminatları	16 (277,560)	(434,285)
<u>İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akışları, net</u>	<u>94,852,941</u>	<u>16,461,647</u>
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Kısa vadeli borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışları	7 (15,734,246)	24,664,213
Uzun vadeli borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışları	7 (1,032,410)	(3,898,729)
Ödenen faiz	23 (7,362,571)	(7,133,159)
Kurumlar vergisi indirimi	185,873	38,680
Sermaye artışı	4,500,000	6,475,000
<u>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları, net</u>	<u>(19,443,354)</u>	<u>20,146,005</u>
C. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Finansal yatırımlar	6 (3,746,133)	(414,665)
Maddi duran varlıklardaki değişim	11 (1,886,304)	(21,983,188)
Maddi olmayan duran varlıklardaki değişim	12 (251,968)	(40,740)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki değişim	13 1,819,157	116,897
<u>Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıkışları, net</u>	<u>(4,065,248)</u>	<u>(22,321,696)</u>
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ	71,344,339	14,285,956
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	32,207,845	17,921,889
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	103,552,184	32,207,845

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pannelsan Çatı Cephe Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket” veya “Pannelsan”) 2004 yılında Ankara Polatlı Organize Sanayi Bölgesi’nde kurulmuştur. Şirket’in genel merkezi Ankara’dadır. Şirket’in ana faaliyeti; alüminyum, galvaniz, sac, plastic ve benzeri maddelerden mamul prefabrik ısı izolasyonlu inşaat elemanları ve poliüretan, poliizosiyanurat, Expanded polystyrene polistren (EPS) ve mineral yün (taşyünü, camyünü) gibi farklı dolgu malzemeleri kullanmak suretiyle yalıtımlı çatı ve cephe panelleri, soğuk depo panelleri ile hijyen, terleme, güvenlik, estetik ve yangın yalıtımı gibi ihtiyaçlar kapsamında sandviç panel ve yalıtım malzemelerinin üretimi ve ticaretini yapmaktadır.

Pannelsan’ın Ankara Polatlı Organize Sanayi Bölgesi’nde bulunan fabrikasında, 21.530 m² alanı kapalı olmak üzere toplam 56.358 m² alana sahip 3 adet üretim tesisi bulunmaktadır.

Şirket, nihai olarak “Maşlak” aile üyeleri tarafından kontrol edilmektedir.

Şirket’in kayıtlı merkez adresi Mustafa Kemal Mahallesi 2118. Cadde A Blok No:4 A/18 Çankaya/Ankara - Türkiye’dir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 160 (31 Aralık 2020: 137) kişidir.

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021		31.12.2020	
	Tutar	%	Tutar	%
Serhat Maşlak	26.737.500	46,50	20.925.000	46,50
Recep Kaan Maşlak	26.737.500	46,50	20.925.000	46,50
Emin Kerem Şahin	2.012.500	3,50	1.575.000	3,50
Gülay Maşlak	2.012.500	3,50	1.575.000	3,50
	57.500.000	100	45.000.000	100
Ödenmemiş sermaye	--		4.500.000	
	57.500.000		40.500.000	

15.09.2021 tarihinde sermaye artırımını yapmış Şirket’in ödenmiş sermayesi 57.500.000 TL’ye çıkarılmıştır. Artırılan 12.500.000 TL’nin tamamı geçmiş yıl kârlarından karşılanmıştır. Daha önceki yıllarda yapılan sermaye artırımları kapsamında ödenmemiş sermaye tutarı olan 4.500.000 TL tutarındaki kısım ise ortaklar tarafından payları oranında nakit olarak ödenmiştir.

03.12.2020 tarihinde sermaye artırımını yapmış Şirket’in ödenmiş sermayesi 45.000.000 TL’ye çıkarılmıştır. Artırılan 10.000.000 TL’nin 2.900.000 TL’lik kısmı geçmiş yıl kârlarından karşılanmış, 6.475.000 TL’lik kısmı ise nakit olarak ödenmiştir. Geriye kalan 625.000 TL’lik tutar 2019 yılı ödenmemiş sermayesine eklenerek 4.500.000 TL olmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1. Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Pannelsan, muhasebe kayıtlarını ve yasal defterlerini Türkiye’de yürürlükte bulunan ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (“TL”) olarak tutmakta ve finansal tablolarını da buna uygun olarak TL bazında hazırlamaktadır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.1. Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (devamı)

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") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre finansal raporlama yapan şirketler, Tebliğ'in 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı ("TFRS") uygulamakla yükümlüdürler. Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ile bunlara ilişkin ekler ve yorumlardan oluşmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, Panelsan'ın yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Şirket'in finansal durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, TFRS uyarınca doğru sunum yapılabilmesi amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalara tabi tutularak hazırlanmıştır.

İlişikteki finansal tablolar, 24 Şubat 2022 tarihinde Panelsan Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2.2. İşletmenin sürekliliği

İlişikteki finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesi baz alınarak hazırlanmıştır.

Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020 tarihinde pandemi olarak ilan edilen COVID-19 salgını dünya çapında faaliyetlerde aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bunun sonucunda, varlık fiyatları, likidite, döviz kurları ve faiz oranları gibi bir çok alanda pandeminin etkileri devam etmekte ve geleceğe ilişkin belirsizlikler devam etmektedir. Pandeminin etkisinin dünyada ve Türkiye'de, 2020 yılında olduğu gibi 2021 yılında da ekonomik faaliyetlerde olumsuz etkiler yaratabileceği değerlendirilmektedir. Bu durumun Şirket üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.3. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

İşlevsel ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in işlevsel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam TL olarak gösterilmiştir. TL dışındaki para birimleri ile ilgili bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak gösterilmiştir.

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygulanan TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

TFRS/TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") uygularlar.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.4. Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler ve yorumlar

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir;

COVID-19'la İlgili Olarak Kira Ödemelerinde 30 Haziran 2021 Tarihi Sonrasında Devam Eden İmtiyazlar-TFRS 16'ya İlişkin Değişiklikler

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK), vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde düşüşe neden olan imtiyazları da kapsayacak şekilde kolaylaştırıcı hükmün uygulanma kapsamına girilmesini 12 ay uzatmıştır. Bu hususta yapılan ilk değişiklik, kiracıların indirimler veya belirli süre kira ödenmemesi gibi Covid-19 ile ilgili kendilerine sağlanan kira imtiyazlarını muhasebeleştirmelerini kolaylaştırmak ve yatırımcılara kira sözleşmeleri hakkında faydalı bilgiler sağlamaya devam etmek üzere UMSK tarafından Mayıs 2020'de yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler olarak 5 Haziran 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Bu değişiklik ise, 1 Nisan 2021 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Kiracıların, bu değişikliğin yayımlandığı tarih olan 31 Mart 2021 itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere henüz için onaylanmamış olması durumunda da erken uygulamaya izin verilmektedir. Diğer bir ifadeyle değişikliğin yayımlandığı tarihten önceki hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolar henüz yayımlanmamışsa, bu değişikliğin ilgili finansal tablolar için uygulanması mümkündür. 2021 değişiklikleri, değişikliğin ilk kez uygulanması sonucunda oluşan birikimli etki, değişikliğin ilk kez uygulandığı yıllık hesap döneminin başındaki geçmiş yıllar karlarının açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtılarak geriye dönük uygulanır.

Kolaylaştırıcı uygulamanın ilk versiyonu isteğe bağlı olarak uygulanmakta olup, halihazırda isteğe bağlı olarak uygulamaya devam edecektir. Bununla birlikte, 2021 değişikliklerinin uygulaması isteğe bağlı değildir. Bunun nedeni, 2020 değişikliklerinin getirdiği kolaylaştırıcı hükmü uygulamayı seçen bir kiracının, sürelerdeki uzatmayı benzer özelliklere ve benzer koşullara sahip uygun sözleşmelere tutarlı bir şekilde uygulamaya devam etmesi gerekliliğidir.

Bu durum, bir kira imtiyazı 2020 değişiklikleri uyarınca ilk kolaylaştırıcı uygulama için uygun olmamakla birlikte yeni uzatma sonucunda muafiyet için uygun hale gelirse, kiracıların önceki kiralamada yapılan değişikliklerle ilgili muhasebeleştirme işlemlerini tersine çevirmesi gerekeceği anlamına gelmektedir.

TFRS 3'te Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

Mayıs 2020'de UMSK, UFRS 3'te Kavramsal Çerçeve'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik yayımlamıştır. Değişiklikle, UMSK tarafından UFRS 3'te, Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'nin eski bir sürümüne yapılan referanslar, Mart 2018'de yayımlanan en son sürümüne yapılan referanslar ile değiştirilmiştir. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TFRS 3 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmele birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir.

Maddi Duran Varlıklar—Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik)

Mayıs 2020'de UMSK, UMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklik yapan "Maddi Duran Varlıklar-Kullanım amacına uygun hale getirme" değişikliğini yayımlamıştır. KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 16 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Söz konusu değişiklik, bu husustaki muhasebeleştirme hükümlerini açıklığa kavuşturarak şeffaflığı ve tutarlılığı artırmaktadır. Özellikle yapılan değişikliklerle birlikte, artık varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Bunun yerine, bir şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zarara yansıtacaktır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.4. Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Maddi Duran Varlıklar—Kullanım amacına uygun hale getirme (TMS 16'da yapılan değişiklik) (devamı)

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Söz konusu değişiklikler geriye dönük olarak; ancak sadece değişikliklerin ilk kez uygulandığı finansal tablolarda sunulan en erken dönemin başında veya sonrasında, yönetim tarafından amaçlanan koşullarda çalışabilmesi için gereken yer ve duruma getirilen maddi duran varlık kalemlerine uygulanır. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, sunulan en erken dönemin başındaki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri (TMS 37'de yapılan değişiklik)
UMSK, Mayıs 2020'de, UMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar'da değişiklik yapan "Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri" değişikliğini yayımlamıştır.

UMSK, bir sözleşmenin ekonomik açıdan dezavantajlı olup olmadığını değerlendirmek amacıyla, sözleşmeyi yerine getirme maliyetinin hem katlanılması gereken zorunlu ilave maliyetler hem de diğer doğrudan maliyetlerin dağıtımı ile ilgili maliyetleri içerdiğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UMS 37'ye yönelik bu değişikliği yayımlamıştır. Ardından KGK tarafından da bu değişiklikleri yansıtmak üzere TMS 37 değişikliği 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler, bir sözleşmenin yerine getirilip getirilmediğini değerlendirmek amacıyla bir sözleşmenin yerine getirilmesinin maliyetinin belirlenmesinde işletmenin hangi maliyetleri dahil edebileceğini belirlemiştir.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren uygulaması gerekmekte birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Değişikliklerin ilk kez uygulanmasının birikimli etkisi, ilk uygulama tarihindeki dağıtılmamış kârların ya da uygun olan başka bir özkaynak bileşeninin açılış bakiyesinde bir düzeltme olarak finansal tablolara alınır. Karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin sigorta sözleşmelerinin yerel muhasebe standartlarını kullanarak muhasebeleştirilmelerine izin verdiği için uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)

Aralık 2021'de UMSK, UFRS 17 ile UFRS 9'un İlk Uygulaması —Karşılaştırmalı Bilgiler (UFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler)'i yayımlamıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler olarak 31 Aralık 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.4. Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması—Karşılaştırmalı Bilgiler (TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler) (devamı)

Değişiklik, TFRS 17'nin ilk uygulamasında finansal tablolarda sunulan finansal varlıklara yönelik karşılaştırmalı bilgiler bakımından geçiş hükümlerine ilişkindir. Değişiklik, işletmelerin finansal varlıklar ile sigorta sözleşme yükümlülükleri arasında geçici muhasebe uyumsuzluklarını gidermeyi ve dolayısıyla karşılaştırmalı bilgilerin finansal tablo kullanıcıları açısından faydasını arttırmaktadır. TFRS 17'ye İlişkin Değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

Şirket, TFRS 17 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 4'teki değişiklikler- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişiklik

TFRS 4, yeni sigorta sözleşmeleri standardı ve TFRS 9'un farklı yürürlük tarihlerinin etkilerini azaltmak amacıyla UMSK tarafından yapılan değişiklik çerçevesinde KGK tarafından da değiştirilmiştir. TFRS 4'de yapılan değişiklikler sigorta şirketleri için uygulamalarla ilgili endişeleri azaltmak için iki isteğe bağlı çözüm sunmaktadır: i) TFRS 9 uygulanırken Sigortacılar tarafından finansal varlıklarına sigorta şirketinin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir ile TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilen tutarlar ile TMS 39 uyarınca raporlananlar arasındaki farkı yeniden sınıflandırmasına izin verilecek; veya ii) 1 Ocak 2023 tarihinden önce faaliyetleri ağırlıklı olarak sigortaya bağlı olan şirketler için TFRS 9'u uygulamaya ilişkin isteğe bağlı geçici bir muafiyet. Bu şirketlerin TMS 39'da finansal araçlar için mevcut olan hükümleri uygulamaya devam etmelerine izin verilecektir.

TFRS 4'te yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması (TMS 1'de Yapılan Değişiklikler)

UMSK tarafından 23 Ocak 2020 tarihinde UMS 1'e göre yükümlülüklerin kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına yönelik finansal durum tablosundaki sunumunun daha açıklayıcı hale getirilmesi amacıyla yayımlanan, "Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması"na ilişkin değişiklikler, KGK tarafından da 12 Mart 2020 tarihinde "TMS 1'de Yapılan Değişiklikler- Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması" başlığıyla yayımlanmıştır.

Bu değişiklik, işletmenin en az on iki ay sonraya erteleyebildiği yükümlülüklerin uzun vadeli olarak sınıflandırılmasına ilişkin ek açıklamalar ve yükümlülüklerin sınıflandırılmasıyla ilgili diğer hususlara açıklık getirmiştir.

TMS 1'de yapılan değişiklikler aşağıdaki hususları ele almaktadır;

- Yükümlülüklerin sınıflandırılmasında işletmenin yükümlülüğü erteleme hakkının raporlama dönemi sonunda mevcut olması gerektiği hususuna açıkça yer verilmesi.
- İşletmenin yükümlülüğü erteleme hakkını kullanmasına ilişkin işletme yönetiminin beklenti ve amaçlarının, yükümlülüğün uzun vadeli olarak sınıflandırılmasını etkilemeyeceğine yer verilmesi.
- İşletmenin borçlanma koşullarının söz konusu sınıflandırmayı nasıl etkileyeceğinin açıklanması.
- İşletmenin kendi özkaynak araçlarıyla ödeyebileceği yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin hükümlerin açıklanması.

Şirket'in bu değişiklikleri 1 Ocak 2022 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulaması gerekmektedir. Bununla birlikte, erken uygulamasına izin verilmektedir. Son olarak, UMSK tarafından 15 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan değişiklikle UMS 1 değişikliğinin yürürlük tarihinin 1 Ocak 2023 tarihine kadar ertelenmesine karar verilmiş olup, söz konusu değişiklik KGK tarafından da 15 Ocak 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Şirket, TMS 1 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.4. Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelemiş Vergi – TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan Değişiklikler

Mayıs 2021'de UMSK tarafından, TMS 12 Gelir Vergileri'nde "Tek Bir İşlemden Kaynaklanan Varlık ve Borçlara İlişkin Ertelemiş Vergi" değişikliği yayımlanmıştır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 12'e İlişkin Değişiklikler olarak 27 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 12 Gelir Vergileri'nde yapılan bu değişiklikler, şirketlerin belirli işlemlerde, örneğin; kiralama ve hizmetten çekme (sökme, eski haline getirme, restorasyon vb.) karşılıklarına ilişkin ertelenmiş vergiyi nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur.

Değişiklikle, ilk muhasebeleştirme muafiyetinin kapsamını daraltarak, eşit ve geçici farkları netleştirilen işlemlere uygulanmaması öngörülmektedir. Sonuç olarak, şirketlerin bir kiralamanın ilk defa finansal tablolara alınmasından kaynaklanan geçici farklar ve hizmetten çekme karşılıkları için ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcu muhasebeleştirilmesi gerekecektir.

Değişiklikler, muafiyetin kiralama ve hizmetten çekme yükümlülükleri gibi işlemler için geçerli olmadığına açıklık getirmektedir. Bu işlemler eşit ve denkleştirici geçici farklar ortaya çıkaracaktır.

Kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri için, ilgili ertelenmiş vergi varlıkları ve borçlarının, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcından itibaren muhasebeleştirilmesi gerekecektir ve herhangi bir kümülatif etki önceki dönem dağıtılmamış kârlarında veya diğer özkaynak bileşenlerinde bir düzeltme olarak muhasebeleştirilecektir. Bir şirket daha önce net yaklaşım kapsamında kiralamalar ve hizmetten çekme yükümlülükleri üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmişse, geçiş üzerindeki etkinin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun ayrı sunumuyla sınırlı olması muhtemel olacaktır.

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, TMS 12'e ilişkin bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e İlişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde yayımlanan söz konusu değişiklikler, muhasebe tahminleri için yeni bir tanım getirmektedir: bunların finansal tablolarda ölçüm belirsizliğine neden olan parasal tutarlar olduklarına açıklık getirilmesi amaçlanmaktadır. İlgili değişiklikler KGK tarafından da TMS 8'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

Değişiklikler ayrıca, bir şirketin bir muhasebe politikası tarafından belirlenen amaca ulaşmak için bir muhasebe tahmini geliştirdiğini belirterek, muhasebe politikaları ile muhasebe tahminleri arasındaki ilişkiyi açıklığa kavuşturmuştur.

Bir muhasebe tahmini geliştirmek, aşağıdakilerin her ikisini de içermektedir;

- Bir ölçüm yöntemi seçme (tahmin veya değerlendirme yöntemi) – örneğin, TFRS 9 Finansal Araçlar uygulanırken beklenen kredi zararları için zarar karşılığını ölçmek için kullanılan bir tahmin tekniği ve
- Seçilen ölçüm yöntemi uygulanırken kullanılacak girdileri seçme- ör. TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar uygulanırken garanti yükümlülükleri için bir karşılık belirlemek için beklenen nakit çıkışları.

Bu tür girdilerdeki veya değerlendirme tekniklerindeki değişikliklerin etkileri, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerdir. Muhasebe politikalarının tanımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiş olup aynı şekilde kalmıştır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.4. Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Muhasebe Tahminlerine İlişkin Tanım (TMS 8'e ilişkin Değişiklikler) (devamı)

Söz konusu değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir ve Şirketin bu değişiklikleri uyguladığı ilk yıllık raporlama döneminin başında veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahminlerindeki ve muhasebe politikalarındaki değişikliklere ileriye yönelik uygulanacaktır.

Şirket, TMS 8'e ilişkin bu değişikliklerin finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Muhasebe Politikalarının Açıklanması (TMS 1'e ilişkin Değişiklikler)

UMSK tarafından 12 Şubat 2021 tarihinde şirketlerin, muhasebe politikalarına ilişkin açıklamaların faydalı olacak şekilde yapmalarını sağlanmasına yardımcı olmak amacıyla UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişiklikler ve UFRS Uygulama Standardı 2 Önemlilik Kararları Oluşturma'da güncelleme yayımlamıştır. Bu değişikliklerden UMS 1'e ilişkin olanları KGK tarafından da TMS 1'e İlişkin Değişiklikler olarak 11 Ağustos 2021 tarihinde yayımlanmıştır.

TMS 1'deki temel değişiklikler şunları içermektedir;

- Şirketlerden önemli muhasebe politikalarından ziyade önemlilik düzeyine bağlı olarak muhasebe politikalarını açıklamalarını istemek;
- Önemlilik düzeyi altında kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili muhasebe politikalarının önemsiz olduğunu ve bu nedenle açıklanmalarına gerek olmadığını açıklığa kavuşturmak ve
- Önemlilik düzeyi üzerinde kalan işlemler, diğer olaylar veya koşullarla ilgili tüm muhasebe politikalarının bir şirketin finansal tabloları için önemlilik arz etmediğine açıklık getirmek.

Değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olmakla birlikte şirketler daha erken uygulayabilirler.

Şirket, TMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu'nda değişikliklerin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Yıllık İyileştirmeler/2018-2020 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Yürürlükteki standartlar için KGK tarafından 27 Temmuz 2020 tarihinde yayımlanan "TFRS'de Yıllık İyileştirmeler/2018-2020 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

TFRS 1- Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması

Bu değişiklik, bir bağlı ortaklığın ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1'in uygulamasını kolaylaştırmaktadır; örneğin; bir bağlı ortaklık ana ortaklıktan daha sonra TFRS'leri uygulamaya başlaması durumunda TFRS 1.D16(a) paragrafındaki muafiyetten yararlanmak suretiyle tüm yabancı para işlemler için birikmiş yabancı para çevrim farklarını, ana ortaklığın TFRS Standartlarına geçiş tarihine göre ana ortaklığın finansal tablolarına dahil edilen tutarlar üzerinden ölçmeyi seçebilir.

Bu değişiklikle birlikte, bağlı ortaklıklar için bu isteğe bağlı bu muafiyetin uygulanması suretiyle; i) gereksiz maliyetleri düşürmeyi ve ii) benzer eş anlı muhasebe kayıtlarının tutulması ihtiyacının ortadan kaldırılmasını sağlayarak TFRS'lere geçişi kolaylaştıracaktır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.4. Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler/2018-2020 Dönemi (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

Bu değişiklik, finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '% 10 testinin' gerçekleştirilmesi amacıyla alınan ücretlerin bu işlemler için ödenen ücretler düşülerek net tutar üzerinden belirlenmesinde dikkate alınacak ücretlerin yalnızca borçlu ve borç veren sınıfları ile bunlar arasında veya bunlar adına karşılıklı olarak ödenen veya alınan ücretleri içerdiğini açıklığa kavuşturmuştur.

TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Bu değişiklik, gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergiler için yapılan ödemelerin dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmak suretiyle, TMS 41'deki gerçeğe uygun değer ölçüm hükümlerinin TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü'nde gerçeğe uygun değer belirlenmesinde dikkate alınması öngörülen işlem maliyetleri ile uyumlu hale getirmiştir. Bu değişiklik, uygun olan durumlarda, TFRS 13'ün kullanılmasına yönelik esneklik sağlamaktadır.

Yürürlüğe girerek uygulanmaya başlanmış değişiklikler

1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için yürürlüğe girmiş olan değişiklikler ise şu şekildedir;

1)Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama (TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme, TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar, TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri ve TFRS 16 Kiralamalar'da Yapılan Değişiklikler)

2.5. Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

2.6. Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklar ilgili notlarda açıklanır.

2.7. Muhasebe tahminleri ve hatalar

Muhasebe tahminleri

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, raporlanan aktifler ve pasifler ile gelirler ve giderlere ilişkin tutarları ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fiili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı olabilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, tahminlerin güncellenmesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.7. Muhasebe tahminleri ve hatalar (devamı)

Hatalar

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş kârlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş kârlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.8.1. Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, nakit mevcudu, vadesiz mevduat ve orijinal vadesi 3 ay veya 3 aydan daha az, hemen nakde çevrilebilecek ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip vadeli banka mevduatı ve diğer kısa vadeli yatırımlardır.

2.8.2. Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar tahakkuk etmemiş finansman gelirleri düşülmüş olarak gösterilirler. Tahakkuk etmemiş finansman gelirleri sonrası ticari alacaklar, orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmesi ile hesaplanır. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

Tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemeyen bir gecikme yaşanacağını muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek diğer faaliyet gelirlerine kaydedilir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (bir yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında, TFRS 9'da tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşım" tercih edilmiştir. Söz konusu yaklaşım ile, Şirket ticari alacakların belirli nedenlerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları hariç olmak üzere), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını ömür boyu beklenen kredi zararları'na eşit bir tutardan ölçmektedir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Stoklar

İşin normal akışı içinde satılmak için elde tutulan, satılmak üzere üretilmekte olan ya da üretim sürecinde ya da hizmet sunumunda kullanılacak madde ve malzemeler şeklinde bulunan varlıkların gösterildiği kalemdir. Verilen sipariş avansları ilgili stok muhasebeleştirilinceye kadar diğer dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Stoklar, maliyeti ve net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir.

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar finansal tablolarda, kullanımları veya satış sonucu elde edilmesi beklenen tutardan daha yüksek bir bedelle izlenemez. Stokların net gerçekleştirilebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleştirilebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleştirilebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleştirilebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağı belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kâr/(zarar), oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

Transferler, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanımında bir değişiklik olduğunda yapılır. Gerçeğe uygun değer esasına göre izlenen yatırım amaçlı gayrimenkulden, sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul sınıfına yapılan bir transferde, transfer sonrasında yapılan muhasebeleştirme işlemindeki tahmini maliyeti, anılan gayrimenkulün kullanım şeklindeki değişikliğin gerçekleştiği tarihteki gerçeğe uygun değeridir. Sahibi tarafından kullanılan bir gayrimenkulün, gerçeğe uygun değer esasına göre gösterilecek yatırım amaçlı bir gayrimenkule dönüşmesi durumunda, işletme, kullanımdaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin büyük olanıdır. Değer düşüklüğünün değerlendirilmesi için varlıklar ayrı tanımlanabilir nakit akımlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Şerefiye haricinde değer düşüklüğüne tabi olan finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası iptali için gözden geçirilir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.3. Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, binalar hariç olmak üzere, elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve, varsa, değer düşüklüğünün düşülmesi suretiyle ölçülmektedir. Maliyet, ilgili varlığın satın alınımıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir. Maliyet ilgili varlığın iktisap edilmesi esnasında doğrudan katlanılan ve iktisaba atfedilen tüm harcamaları içerir.

Maddi duran varlıkları oluşturan kalemler farklı faydalı ömürlere sahipler ise, ayrı kalemler (temel bileşenler) olarak muhasebeleştirilir. Alım bedelleri arsa paylarını da içeren bina alımlarında, arsa ve bina payları ayrıştırılarak muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi duran varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kâr ve zararlar, ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler ve maliyetleri ve birikmiş amortismanları ilgili hesaplardan silinir.

Sonradan ortaya çıkan giderler

Aktifleştirmeden sonra yapılan harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler.

Varlığın maliyetine ilave edilen söz konusu harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömrüne göre amortisman tabi tutulur. Aktifleştirmeden sonra yapılan harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerleri ilgili hesaplardan silinir.

Diğer tüm harcamalar tahakkuk esasına göre dönem kâr veya zararında muhasebeleştirilir.

Amortisman

Maddi duran varlıklar, varlıkların elde etme maliyetinden veya yeniden değerlendirme yöntemi ile ölçülmüş değerinden varlıkların kalıntı değeri düşüldükten sonraki tutarlar üzerinden, tahmin edilen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortisman tabi tutulur.

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi itibarıyla gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

Arsa ve araziler, ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortisman tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Tesis, makine ve cihazlar	4-50
Binalar	20-50
Taşıt araçları	2-7
Döşeme ve demirbaşlar	2-20
Özel maliyetler	3

Maddi duran varlıklar, kullanıma hazır oldukları zaman aktifleştirilmekte ve amortisman tabi tutulmaya başlanmaktadır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.4. Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi olmayan duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Haklar	5 - 13
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5 - 13

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

2.8.5. Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlar

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebelemektedir. Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- (b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'e devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.5. Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlar (devamı)

Kiralama işlemlerinden borçlar

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Şirket kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zimmî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü defter değerini kira yükümlülüğünü faizi yansıtacak şekilde artırarak ve yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltarak ölçer.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen varlıklarına uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

2.8.6. Finansal borçlar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile finansal tablolarda takip edilirler.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.6. Finansal borçlar (devamı)

Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosunda finansal borç süresince muhasebeleştirilir. Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi için zorunlu olarak uzun bir süre gereken varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. Özellikli bir varlığın elde edilmesi, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın bir parçası olarak aktifleştirilmektedir. Diğer borçlanma maliyetleri kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

Finansal borçlar, Şirket'in finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa, kısa vadeli yükümlülükler içinde sınıflandırılır.

2.8.7. Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

2.8.8. Finansal araçlar

Finansal araçlar, TFRS 9 "Finansal Araçlar" hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

Türev olmayan finansal varlıklar

Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerleri dışındaki kalan finansal varlıklar, ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Ticari alacakların önemli bir finansman bileşenine sahip olmaması (veya kolaylaştırıcı uygulamanın seçilmesi) durumunda, bu alacaklar ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülür.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir veya gerçeğe uygun değerden düşülür. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmaktadır.

Finansal varlıkların sınıflandırılması

Finansal varlıklar, (a) finansal varlığın yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve (b) finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. Finansal varlıkların yönetimi için kullanılan iş modelinin değiştirilmesi durumunda, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıklar yeniden sınıflandırılır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- (b) finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.8. Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

- (a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı uygulanır.
- (b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar: Bu tür finansal varlıklar için, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygulanır.

Bir finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının değiştirilmiş ya da başka bir şekilde yeniden yapılandırılmış olması ve bu değiştirme ve yeniden yapılandırmanın finansal varlığın finansal tablo dışı bırakılmasına yol açmadığı durumlarda, finansal varlığın brüt defter değeri yeniden hesaplanarak yapılandırma kazanç veya kaybı kâr veya zarara yansıtılır.

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürerek finansal tablo dışında bırakılır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Bir finansal varlık aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- (a) Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- (b) finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltilmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr veya zarara yansıtılır. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlığın yeniden sınıflandırılması durumunda, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kaybı finansal tablolara alınır. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz, kâr veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

İlk defa finansal tablolara alınmada, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.8. Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (devamı)

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Değer düşüklüğü

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklarına ilişkin beklenen kredi zararları için zarar karşılığı ayrılır.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar için zarar karşılığı tutarın finansal tablolara alınırken ve ölçülürken değer düşüklüğü hükümleri uygulanır. Bununla birlikte, zarar karşılığı diğer kapsamlı gelire yansıtılır ve finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmaz.

Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür.

Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar haricinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda, söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçülür. Raporlama tarihinde, satın alındığında ya da oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için yalnızca ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana ömür boyu beklenen kredi zararlarındaki toplam değişiklikler zarar karşılığı olarak finansal tablolara alınır.

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülükler sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırılır;

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Bir varlığın devam eden ilişki ölçüsünde finansal tabloda gösterilmeye devam edildiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtılır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, elde tutulmaya devam edilen hak ve mükellefiyetler yansıtılacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.8. Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal yükümlülükler (devamı)

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerlerine eşit olan elde etme maliyeti ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer ile elde etme maliyeti arasında oluşan farklar kâr veya zarara yansıtılmaktadır.

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, sadece finansal araçların sözleşmesine taraf olduğu takdirde kayıtlara alınmaktadır. Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlığın ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıkta kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir.

Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir. Finansal yükümlülük sadece sözleşmede tanımlanan yükümlülük ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise bilanço dışı bırakılır.

2.8.9. Hasılat

Şirket, hasılatı üretmiş olduğu yazılım programlarını satarak elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir. Şirket hasılatı temel olarak birinci dipnotta belirtilen yazılım ürünlerinin satış gelirinden oluşmaktadır.

Hasılat, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" hükümleri uyarınca, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır. İşlem bedeli, işletmenin, üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği malı veya hizmeti müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Şirket, mal ve hizmetlerin kontrolünü müşterilere devrettiği zaman ilgili tutarı hasılat olarak finansal tablolara yansıtır.

Hasılat, TFRS 15 uyarınca, aşağıdaki beş aşamalı model kapsamında finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir.

1. Müşteri ile yapılan sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme, ancak yasal olarak uygulanabilir olması, tahsilatı gerçekleştirilebilir olması, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşullarının tanımlanabilir olması, özü itibarıyla ticari nitelikte olması ve taraflarca onaylanmış ve yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmiş olması şartlarının tümünün yerine getirilmesi durumunda TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Aynı müşteri (veya bu müşterinin ilişkili tarafları) ile aynı veya yakın zamanlarda yapılan en az iki sözleşme, tek bir ticari amaç için paket halinde müzakere edildiğinde veya ödenecek bedelin diğer sözleşme veya sözleşmelerin fiyatına ve edinimine bağlı olması veya taahhüt edilen mal veya hizmetlerin (veya sözleşmelerin her birinde taahhüt edilen bazı mal veya hizmetlerin) tek bir edim yükümlülüğü oluşturması durumunda tek bir sözleşme şeklinde muhasebeleştirilir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.9. Hasılat (devamı)

2. Sözleşmedeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Şirket, "edim yükümlülüğünü" gelirin muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Şirket müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve (a) farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) veya (b) büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler.

Şirket, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

3. Sözleşmedeki işlem bedelinin belirlenmesi

Şirket, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediği göz önünde bulundurulur.

Önemli finansman bileşeni

Şirket, taahhüt edilen mal veya hizmetlerin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için taahhüt verilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez. Şirket'in dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Şirket, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin 12 aydan fazla olmayacağı kanaatindedir.

Değişken bedel

Şirket, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar, krediler veya benzeri, değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin sözleşmede var olup olmadığını tespit eder.

4. İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması

Farklı mal veya hizmetlerin tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmenin toplam bedeli, beklenen maliyet artı kâr marjı bazında dağıtılır.

5. Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket, üretmiş olduğu sandviç panelleri ve EPS yalıtım malzemeleri ile ürettiği diğer ürünleri satarak hasılat elde etmektedir. Hasılat, ürünlerin kontrolü müşteriye devredildiğinde kaydedilir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.9. Hasılat (devamı)

5. Hasılatın muhasebeleştirilmesi (devamı)

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat (devamı)

Şirket, başka bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanmasına müdahil olduğunda, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmetleri bizzat sağlamaya (asil) veya diğer tarafça sağlanan bu mal veya hizmetlere aracılık etmeye (vekil) yönelik bir edim yükümlülüğü olduğunu belirler. Şirket, belirlenmiş mal veya hizmetleri, o mal veya hizmetleri müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa asildir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmetler karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolarına kaydeder. Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetlerin başka bir tarafça temin edilmesine aracılık etmekse ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

Şirket, müşterilerinden tamamlanan ediminin müşteri açısından değerine doğrudan karşılık gelen bir bedelin tahsiline hak kazanması durumunda (ürünlerin tesliminde), faturalama hakkına sahip olduğu tutar kadar hasılatı finansal tablolara almaktadır. Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi sebebiyle taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi olmayacağı için düzeltme yapmamaktadır.

Şirket'in müşterileri ile yapılan sözleşmelerinden doğan kontrat varlıkları ve söz konusu kontratlara ilişkin aktifleştirilecek kontrat maliyetleri bulunmamaktadır.

Zamana yayılı hasılat

Aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde hasılat zamana yayılı olarak muhasebeleştirilir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi
- İşletmenin yerine getirdiği yükümlülüğün, kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve işletmenin o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması

Zamana yayılı olarak ifa edilen her bir edim yükümlülüğü için işletme bu edim yükümlülüğünün tamamen ifasına yönelik ilerlemeyi ölçerek, hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. İlerlemeyi ölçmekten amaç, işletmenin taahhüt ettiği mal veya hizmetlerin kontrolünün, ölçüm tarihi itibarıyla, müşteriye devrine ilişkin performansını (başka bir ifadeyle, işletmenin yerine getirmiş olduğu edim yükümlülüklerini) göstermektir.

İşletme zamana yayılı her bir edim yükümlülüğü için tek bir ilerleme ölçüm yöntemi uygular ve bu yöntemi tutarlı bir şekilde benzer edim yükümlülüklerine ve benzer şartlarda uygular. Her raporlama dönemi sonunda, işletme yerine getirilen zamana yayılı edim yükümlülüğünün tamamen ifasına yönelik ilerlemeyi yeniden ölçer. Uygun ilerleme ölçüm yöntemleri çıktı ve girdi yöntemlerini kapsar. Uygun ilerleme ölçüm yönteminin tespitinde, işletme, müşterisine devretmeyi taahhüt ettiği mal veya hizmetin niteliğini dikkate alır. Şirket, yerine getirilen zamana yayılı edim yükümlülüğünün tamamen ifasına yönelik ilerlemeyi girdi yöntemi kullanarak ölçmektedir. Girdi yönteminin uygulanmasında katlanılan maliyetler kullanılmaktadır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.9. Hasılat (devamı)

5. Hasılatın muhasebeleştirilmesi (devamı)

Zamana yayılı hasılat (devamı)

İşletme bir ilerleme ölçüm yöntemini uygularken, kontrolünü müşterisine devretmediği mal veya hizmetleri ilerleme ölçümü dışında bırakır. Tersine olarak, işletme edim yükümlülüğünü yerine getirirken kontrolünü müşteriye devrettiği mal veya hizmetleri ilerleme ölçümüne dâhil eder. İşletme, yalnızca edim yükümlülüğünün tamamen ifasına yönelik ilerlemeyi makul bir biçimde ölçebildiği durumda, zamana yayılı olarak yerine getirilen bir edim yükümlülüğüne karşılık gelen hasılatı finansal tablolara alır. Uygun bir ilerleme ölçüm yönteminin tatbiki için gerek duyulan güvenilir bilgilere sahip olmadığı durumda, işletme bir edim yükümlülüğünün tamamen ifasına yönelik ilerlemeyi makul bir şekilde ölçemez.

Bazı durumlarda (örneğin bir sözleşmenin ilk aşamalarında), işletme bir edim yükümlülüğünün sonucunu makul bir şekilde ölçemeyebilir; ancak edim yükümlülüğünü yerine getirirken katlandığı maliyetleri karşılamayı bekler. Bu gibi durumlarda, işletme edim yükümlülüğünün sonucunu makul bir şekilde ölçebileceği zamana kadar, hasılatı sadece katlandığı maliyetler ölçüsünde finansal tablolara alır.

Zaman içerisinde şartlar değiştiğinde, işletme edim yükümlülüğünün ifasındaki değişimi yansıtmak amacıyla ilerleme ölçümünü günceller. İşletmenin ilerleme ölçümündeki bu gibi değişiklikler, TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” uyarınca muhasebe tahmininde bir değişiklik olarak muhasebeleştirilir.

Maliyetin beklenen ekonomik faydayı aşması

Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda, TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” uyarınca karşılık ayrılmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verildiği takdirde, sözleşme değişikliği ayrı bir sözleşme olarak kabul edilir.

Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirilir. Sözleşmede yapılan değişiklik ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirilir.

2.8.10. Maliyet ve giderler

Giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Faaliyet giderleri, ilgili giderlerin olduğu anda kaydedilirler. Mal ve hizmetlerin maliyeti, ilgili hasılat kaydedildiği anda gider olarak kaydedilir.

2.8.11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı

Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, Türkiye’de faaliyet gösteren işletmeler, bir yılını dolduran ve emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden dolayı işten ayrılan veya herhangi bir geçerli neden olmaksızın iş akti feshedilen çalışanlarına belirli miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür.

Söz konusu ödeme tutarları, her hizmet yılı için bir aylık maaş/ücret ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanından düşük olanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanlarına emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülüklerin bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.11. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye’deki mevcut iş kanunu gereğince, Türkiye’de faaliyet gösteren işletmeler personelin izin hak edip işten ayrılması durumunda kullanılmayan izin günleri için ödeme yapmakla yükümlüdür. Kullanılmamış izin karşılığı, çalışanların hak ettikleri ancak henüz kullanmadıkları izin günlerine denk gelen iskonto edilmemiş toplam yükümlülük tutarıdır.

2.8.12. Finansal gelirler ve finansal giderler

Finansal gelirler esas olarak faiz gelirlerinden ve kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır. Finansal gelirler tahakkuk esasına göre kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansman giderleri esas olarak kur farkı giderlerinden ve kredilere ilişkin faiz giderlerinden oluşmaktadır. Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi için zorunlu olarak uzun bir süre gereken varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. 1 Ocak 2009 veya daha sonra aktifleştirilmeye başlanan özellikli bir varlığın elde edilmesi, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri ilgili varlığın bir parçası olarak aktifleştirilmektedir. Diğer borçlanma maliyetleri kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir.

2.8.13. Kur değişiminin etkileri

Şirket, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri TL’ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL’ye çevrilmesinden veya yabancı para birimi bazındaki parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kambiyo kârları veya kambiyo zararları ilgili dönem kâr veya zararına yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL’ye çevrilerek ifade edilmektedir.

2.8.14. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için, Şirket’in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili finansal tabloların tamamlayıcı notlarında açıklamaktadır.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akımlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün olan yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara alınmamakta ve koşullu yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir. Koşullu yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, notlarda açıklanır. Kaynak aktarımını gerektiren durumun muhtemel olması halinde ise koşullu yükümlülükler finansal tablolara yansıtılır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.14. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar (devamı)

Koşullu varlıklar gerçekleştiklerinde veya ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi durumunda muhasebeleştirilmemektedir. Aksi durumda, koşullu varlıklar sadece notlarda açıklanmaktadır.

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler

Eğer Şirket'in bir sözleşmeden beklediği faydalar sözleşme kapsamında yükümlülüğünü yerine getirmek için katlandığı maliyetlerin altında ise bu gibi ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler için karşılık kayıtlara alınır. Karşılık, sözleşmenin feshedilmesi sonucu beklenen maliyetin bugünkü değeri ile sözleşmenin devam etmesinden dolayı oluşması beklenen net maliyetin bugünkü değerinin düşük olanı ile ölçülür. Bir karşılık ayırmadan önce, Şirket sözleşme ile ilgili varlıklara değer düşüklüğü kaydeder.

2.8.15. Vergi

Vergi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi, işletme birleşmeleri veya doğrudan özkaynaklar veya diğer kapsamlı gelir içinde kaydedilenler dışında kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Dönem vergisi

Dönem vergisi, raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları kullanılarak cari yılda vergiye konu kâr veya zarar üzerinden tahmin edilen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında kullanılan tutarları arasındaki geçici farkların bilanço yöntemine vergi etkilerinin hesaplanması ile belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, geçici farkların geri çevrileceği tarihlerde yürürlükte olacak veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kâr/(zararı) etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklıklardaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Henüz kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir gelir elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her raporlama dönemi sonu itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.15. Vergi (devamı)

Netleştirme

Ödenecek cari vergi tutarları, peşin ödenen vergi tutarlarıyla netleştirilmektedir. Ertenilmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıkları ile cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması ve ertelenmiş vergilerin aynı vergi idaresi ile ilgili olması durumunda netleştirilir.

Vergi riski

Dönem vergisi ile ertelenmiş vergi tutarları belirlenirken, Şirket belirsiz vergi pozisyonlarını dikkate almaktadır. Şirket, vergi kanunları ve geçmiş tecrübelerine dayanarak yaptığı değerlendirmede, vergi incelemesinden geçmemiş dönemler için vergi karşılıklarının yeterli olduğuna inanmaktadır. Bu değerlendirme, gelecek ile ilgili birçok mesleki kanaat içeren tahmin ve varsayımlara dayanmaktadır. Şirket'in vergi yükümlülüğünün yeterliliği ile ilgili değerlendirmesini değiştirecek yeni bilgiler ortaya çıkması durumunda, vergi yükümlülüğündeki söz konusu değişim, bu durumun belirlendiği döneme ait vergi giderini etkileyecektir.

2.8.16. Pay başına kazanç

Döneme ait pay başına kazanç hesaplaması, dönem kârından ve zararından adi hisse senedi sahiplerine isabet eden kısmın dönem içindeki ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısına bölünmesiyle hesaplanır. Dönem içinde ortakların elinde bulunan ağırlıklı ortalama adi hisse senedi sayısı, dönem başındaki adi hisse senedi sayısı ve dönem içinde ihraç edilen hisse senedi sayısının zaman ağırlıklı bir faktör ile çarpılarak toplanması sonucu bulunan hisse senedi sayısıdır.

Türkiye'deki şirketler, sermayelerini hissedarlarına geçmiş yıl kârlarından dağıttıkları bedelsiz hisse yolu ile artırmaktadır. Bu bedelsiz hisse dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamasında ihraç edilmiş hisse olarak değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2.8.17. İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığı halinde, söz konusu taraf, işletme ile ilişkili sayılır.

- (a) Tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) işletmeyi kontrol etmesi, işletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere)
 - (ii) işletme üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya
 - (iii) işletme üzerinde ortak kontrole sahip olması
- (b) tarafın, işletmenin bir iştiraki olması
- (c) tarafın, işletmenin ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması
- (d) tarafın, işletmenin veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması
- (e) tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması
- (f) tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.17. İlişkili taraflar (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

2.8.18. Devlet teşvikleri

Devlet teşvikleri, Şirket'in teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getirdiğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır.

2.8.19. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Düzeltme gerektirmeyen önemli olaylar dipnotlarda açıklanır.

2.8.20. Nakit akış tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tablolarının ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosunu düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit mevcudu, vadesiz mevduat ve orijinal vadesi 3 ay veya 3 aydan daha az, hemen nakde çevrilebilecek ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip vadeli banka mevduatı ve diğer kısa vadeli yatırımları içermektedir.

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Şüpheli alacak karşılığı: Şüpheli alacak karşılığı, yönetimin raporlama tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken, borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri, finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Ayrıca, finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (bir yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında, TFRS 9'da tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşım" tercih edilmiştir. Söz konusu yaklaşım ile, Şirket ticari alacakların belirli nedenlerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları hariç olmak üzere), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararları"na eşit bir tutardan ölçmektedir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (DEVAMI)

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı: Kıdem tazminatı karşılığı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir.

Ertelenmiş vergi: Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış mali 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 tutarlarının yasal mali tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

Maddi duran varlıklar: Şirket yönetimi maddi duran varlıklarının faydalı ekonomik ömürlerinin ve kalıntı değerlerinin belirlenmesinde önemli varsayımlarda bulunmuştur.

Dava karşılıkları: Devam eden davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket'in hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir ve Şirket yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı tahmin ederek ayırmaktadır.

Stoklar: Stokların değer düşüklüğüne uğraması durumunda değer düşüklüğünün hesaplanmasında Şirket yönetimi elindeki verileri kullanarak gerekli gördüğü karşılık ayırmaktadır.

2.10. Bölümlere göre raporlama

Şirket, yalıtım malzemeleri ve sandviç paneller ile ilgili tek bir alanda faaliyet göstermektedir. Bundan dolayı Şirket'in endüstriyel bölümlere göre raporlaması bulunmamaktadır.

3. İLİŞKİLİ TARAFLAR

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	31.12.2021	31.12.2020
Timaş End. Ürünler Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıd. San. Tic. A.Ş.	15.840.143	7.357.693
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	654.284	1.946.973
Polres Elek. Üre. İnş. Tar. Hay. San. ve Tic. A.Ş.	60.968	38.992
	16.555.395	9.343.658
b) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	31.12.2021	31.12.2020
Osko Yapı End. San. ve Tic. A.Ş.	--	1.062.912
	--	1.062.912
c) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	31.12.2021	31.12.2020
S.S. Koza Konut 92 Konut Yapı Kooperatifi	465.805	7.525.480
Serhat Maşlak	--	1.152.955
Recep Kaan Maşlak	--	1.244.582
Emin Kerem Şahin	--	174.061
	465.805	10.097.078

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAFLAR (DEVAMI)

d) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	31.12.2021	31.12.2020
Recep Kaan Maşlak	100.910	1.953.150
Serhat Maşlak	100.910	31.510
	201.820	1.984.660
e) İlişkili taraflardan alımlar	31.12.2021	31.12.2020
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	395.044	436.939
Timaş End. Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıda San. Tic. A.Ş.	322.997	1.022.602
Osko Yapı End. San. ve Tic. A.Ş.	270.320	1.271.614
	988.361	2.731.155
f) İlişkili taraflara satışlar	31.12.2021	31.12.2020
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	4.324.769	1.379.900
Timaş End. Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıda San. Tic. A.Ş.	54.850.179	27.201.560
Polres Elek. Üre. İnş. Tar. Hay. San. ve Tic. A.Ş.	61.808	55.877
Osko Yapı End. San. ve Tic. A.Ş.	109.302	59.645
	59.346.058	28.696.982

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.12.2021	31.12.2020
Kasa	45.163	16.386
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	46.990.023	8.019.844
- Vadeli mevduat	35.219.974	118.475
- Bloke mevduat	--	76.245
Faiz tahakkuku	24.521	110
Kredi kartı alacakları	21.272.503	23.976.785
	103.552.184	32.207.845
Şirket'in kasa bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir;		
	31.12.2021	31.12.2020
Nakit mevcudu		
- Türk Lirası	18.505	16.386
- Yabancı Para	26.658	--
	45.163	16.386

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)

Bankalardaki mevduat		
- Türk Lirası	31.837.612	28.707.784
- Yabancı Para	71.644.888	3.483.565
Faiz tahakkuku	24.521	110
	103.507.021	32.191.459

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

(a) Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.12.2021	31.12.2020
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar;		
- Vadeli çekler ve alacak senetleri	98.841.560	62.062.151
- Cari hesaplar	60.571.739	40.581.657
- Şüpheli alacaklar	11.099.789	11.220.237
- Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(11.099.789)	(11.220.237)
Doğrudan borçlanma sistemi alacakları (DBS) (*)	23.528.710	10.395.663
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3)	16.555.395	9.343.658
Beklenen kredi zararları	(1.489.037)	(536.729)
	198.008.367	121.846.400

(*) Doğrudan borçlanma sistemi; geniş bayi/müşteri ağı bulunan firmaların bayi ya da müşterilerine yapacakları mal ve hizmet satışlarına yönelik fatura tahsilatlarının otomatik olarak gerçekleştirilmesini sağlayan bir nakit yönetimi hizmetidir. Doğrudan borçlanma sistemi alacak bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Doğrudan borçlanma sistemi alacakları (DBS)		
- Türk Lirası	11.528.305	9.516.305
- Yabancı Para	12.000.405	879.358
	23.528.710	10.395.663

Doğrudan borçlanma sistemi alacaklarının vade detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
0-3 ay	20.827.430	8.759.652
3-6 ay	2.701.280	1.087.511
6 ay ve üzeri	--	548.500
	23.528.710	10.395.663

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareket detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
1 Ocak tarihi itibarıyla bakiye	11.220.237	11.040.666
Cari dönemde ayrılan karşılıklar (Dipnot 21)	690.612	282.083
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar (Dipnot 21)	(81.073)	(102.512)
Aciz vesikalı alacaklar (*)	(729.987)	--
	11.099.789	11.220.237

(*) Şirket 2020 yılında Yıldız Metal Müh. İnş. San. Tic. Ltd. Şti.'den 729.987 TL tutarındaki alacağına karşılık ayırmıştır. 2021 yılı içerisinde Yıldız Metal'in aciz vesikası alması ve Şirket'in alacağını artık tahsil etmesinin mümkün olmaması sebebiyle ilgili karşılık iptal edilmiştir.

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

Vadeli çekler ve alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
0-3 ay	64.021.718	42.025.614
3-6 ay	21.368.858	14.981.590
6 ay üzeri	13.450.984	5.054.947
	98.841.560	62.062.151

(b) Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar	31.12.2021	31.12.2020
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar;		
- Cari hesaplar	216.358.335	85.933.226
Borç senetleri	4.953.012	--
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	--	1.062.912
	221.311.347	86.996.138

Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
0-3 ay	816.550	--
6 ay üzeri	4.136.462	--
	4.953.012	--

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar		31.12.2021	31.12.2020
Hisse senetleri		4.160.798	414.665
		4.160.798	414.665
İştirakler	Yüzde	31.12.2021	31.12.2020
S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi	%25	12.500.000	12.500.000
Ankara Birikim Gayrimenkul A.Ş.	%0,001	116.250	116.250
Almati Sandviç Panel LLP (*)	%50	85.785	--
		12.702.035	12.616.250
Ödenmemiş sermaye			
Almati Sandviç Panel LLP		(85.785)	--
		12.616.250	12.616.250

(*) Panelsan Çatı ve Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. 22.07.2021 tarihinde Almati Sandviç Panel LLP'nin %50 hissesine 85.785 TL sermaye taahhütünde bulunarak ortak olmuştur. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Almati Sandviç Panel LLP'nin gayriaktif olması sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. 6 Mayıs 2019 tarihinde, S.S. Koza 92 Konut Yapı Koperatifi'nin 385 adet hissesinin 125 adedini satın almıştır. S.S. Koza 92 Konut Yapı Koperatifi'nin 6 Mayıs 2019 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında hisse sayısının 395'e ulaştığını ve 520 hisse ve ortak sayısına ulaşmaya kadar hisse başına 100.000 TL'den ortak kaydetme yetkisini yönetim kuruluna vermiştir. Böylelikle Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. 130/520 adet hisseyi 12.500.000 TL karşılığında satın almış olup söz konusu koperatifin %25'ine ortak olmuştur. Panelsan'ın ödediği hisse bedelini S.S. Koza 92 Konut Yapı Koperatifi ortaklara borçlar hesabında takip etmiştir. S.S. Koza 92 Konut Yapı Koperatifi'nin özet mali tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Dönen varlıklar	82.065	72.348
Duran varlıklar	48.780.431	48.781.321
Toplam Varlıklar	48.862.496	48.853.669
Ortaklara borçlar	33.537.654	33.391.150
Diğer yükümlülükler	15.527	1.854
Özkaynaklar	15.309.315	15.460.665
Toplam Kaynaklar	48.862.496	48.853.669

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)

1163 sayılı Kooperatifler Kanununun 1. Maddesinde “kooperatifler değişir ortaklı ve değişir sermayeli ortaklıklar” olarak tarif edilmiştir. Buna göre; kooperatiflerde toplam sermaye miktarı tüm ortakların taahhüt ettiği pay sayısının, her bir pay değeri ile çarpılması ile bulunur.

Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.’nin %25’ine sahip olduğu S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi’nin 31 Aralık 2021 tarihindeki toplam özkaynak değeri 15.309.315 TL (31 Aralık 2020: 15.460.665) olup, kooperatifin Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.’deki 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibariyle Panlesandaki kayıtlı değeri 12.500.000 TL’dir. S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi’nin aktifinde, Ankara ili Çankaya ilçesi Lodumu Mahallesi Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Yolu) 28173 ada 5 parselde 5.176 m² arsası bulunmaktadır. Söz konusu arsa 2021 yılında SPK Lisanslı TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından verilen ekspertiz (bilirkişi raporu) ile yeniden değerlendirilmiştir. Değerlenmiş tutar 51.760.000 TL’dir. Arsanın değerinin %25’i Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.’nin ödediği hisse bedelinin altında olmadığı ve ödenen hisse bedeli ortaklar borçlar hesabında takip edildiği için herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

7. FİNANSAL BORÇLAR

	31.12.2021	31.12.2020
Kısa vadeli krediler	17.486.990	28.971.344
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	19.367.895	23.823.258
Faiz tahakkuku	261.067	397.744
Kredi kartı borçları	698.965	356.817
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar	37.814.917	53.549.163
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	31.12.2021	31.12.2020
Uzun vadeli krediler	17.356.241	18.388.651
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	17.356.241	18.388.651
Toplam finansal borçlanmalar	55.171.158	71.937.814

Finansal borçların geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Ödeme zamanı	31.12.2021	31.12.2020
1 yıl içerisinde	37.814.917	53.549.163
1-2 yıl arası	7.049.533	12.885.568
2-3 yıl arası	4.882.025	3.577.871
3-4 yıl arası	3.748.383	1.925.212
4-5 yıl arası	1.676.300	--
	55.171.158	71.937.814

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

	Yabancı para		TL Karşılığı	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
<u>Kısa vadeli banka borçları</u>				
-TL	--	--	22.111.120	39.340.468
-ABD\$	339.332	134.699	4.522.957	988.758
-EURO	677.471	1.383.827	10.220.808	12.465.376
Kredi kartı borçları	--	--	698.965	356.817
Faiz tahakkuku	--	--	261.067	397.744
	1.016.803	1.518.526	37.814.917	53.549.163
<u>Uzun vadeli banka borçları</u>				
-TL	--	--	5.622.141	16.662.132
-EURO	777.778	191.667	11.734.100	1.726.519
	777.778	191.667	17.356.241	18.388.651

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

(a) Diğer alacaklar

<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>	31.12.2021	31.12.2020
Verilen depozito ve teminatlar (*)	3.045.138	2.203.080
İlişkili taraflar ve ortaklardan alacaklar (Dipnot 3)	465.805	10.097.078
Diğer çeşitli alacaklar	139.981	14.680
	3.650.924	12.314.838

(*) Verilen depozito ve teminatların 2.571.011 TL'si Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde türev vb. işlemler için tutulan nakitten oluşmaktadır (31.12.2020: 1.837.882 TL).

<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>	31.12.2021	31.12.2020
Verilen depozito ve teminatlar	406.329	269.204
	406.329	269.204

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

(b) Diğer borçlar

Kısa vadeli diğer borçlar	31.12.2021	31.12.2020
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 3)	201.820	1.984.660
Alınan depozito ve teminatlar	74.888	56.703
Diğer çeşitli borçlar	9.437	7.586
	286.145	2.048.949

9. STOKLAR

	31.12.2021	31.12.2020
İlk madde ve malzeme	97.679.515	45.448.378
Yarı mamüller	2.846.006	963.354
Mamüller	7.471.727	4.542.034
Ticari mallar	57.252	1.084.347
Diğer stoklar	148.312	222.925
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.399.156)	(123.055)
	106.803.656	52.137.983

Stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Açılış bakiyesi, 01 Ocak	(123.055)	(1.342.673)
Cari dönemde ayrılan karşılıklar (Dipnot 19)	(1.276.101)	--
İptal edilen karşılıklar (Dipnot 19)	--	1.219.618
	(1.399.156)	(123.055)

İlk madde ve malzemelerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Saclar	70.715.039	30.114.618
Poliüretan	6.804.103	4.364.974
Üretim yardımcı malzemeleri	4.846.988	2.205.592
EPS (Hammadde)	8.674.429	6.334.868
Alüminyum Rulo	864.835	628.036
Taşıyünü	4.720.134	1.299.301
Bakım onarım malzeme stokları	657.641	196.060
Diğer	396.346	304.929
	97.679.515	45.448.378

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

9. STOKLAR (DEVAMI)

Yarı mamüllerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Styrafor	2.551.180	719.978
Panel	294.826	242.024
Sac	--	1.352
	2.846.006	963.354

Mamüllerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Panel	6.240.640	4.013.669
Styrafor	878.928	236.328
Aksesuar ürünleri	290.974	284.084
Trapez	61.185	7.953
	7.471.727	4.542.034

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31.12.2021	31.12.2020
Stoklar için verilen avanslar	17.109.438	5.415.118
Gelecek aylara ait giderler (*)	392.622	228.885
	17.502.060	5.644.003

(*) Gelecek aylara ait giderler sigorta, danışman müşavirlik giderlerinden oluşmakta olup detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Sigorta giderleri	338.449	213.621
Danışmanlık, müşavirlik giderleri	54.173	15.264
	392.622	228.885

Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31.12.2021	31.12.2020
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avanslar	1.678.061	--
	1.678.061	--

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31.12.2021	31.12.2020
Alınan sipariş avansları	86.686.032	68.977.276
	86.686.032	68.977.276

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2019	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2020	Girişler	Çıkışlar	Değerleme (**)	Transfer	31.12.2021
Maliyet										
Arsa ve araziler	810.234	--	--	--	810.234	--	(152.640)	--	--	657.594
Binalar	17.112.946	9.151.999	--	3.245.192	29.510.137	6.567.796	(9.152.000)	24.782.857	4.529.698	56.238.488
Makine ve teçhizat	19.229.030	4.860.245	(2.100)	604.320	24.691.495	1.236.066	(169.492)	--	--	25.758.069
Taşıtlar	2.291.326	2.448.948	(143.567)	--	4.596.707	1.044.000	(1.212.000)	--	--	4.428.707
Demirbaşlar	1.387.464	414.566	--	--	1.802.030	882.580	--	--	--	2.684.610
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	4.201.675	5.181.713	--	(3.849.512)	5.533.876	7.970.298	(2.429.743)	--	(4.529.698)	6.544.733
	45.032.675	22.057.471	(145.667)	--	66.944.479	17.700.740	(13.115.875)	24.782.857	--	96.312.201
Birikmiş amortisman (-)										
Binalar	1.896.385	425.244	--	--	2.321.629	622.641	(119.187)	--	--	2.825.083
Makine ve teçhizat	10.183.329	1.765.381	(1.260)	--	11.947.450	2.077.580	(57.909)	--	--	13.967.121
Taşıtlar	1.138.109	573.211	(70.124)	--	1.641.196	777.826	(222.200)	--	--	2.196.822
Demirbaşlar	709.855	207.086	--	--	916.941	308.753	--	--	--	1.225.694
	13.927.678	2.970.922	(71.384)	--	16.827.216	3.786.800	(399.296)			20.214.720
Net defter değeri	31.104.997				50.117.263					76.097.481

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta bedeli 225.539.816 TL'dir.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

.11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

(*) Şirket yapılmakta olan yatırımlar hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Fabrika 3. Bina tadilat işleri	729.150	--
Fabrika 1. Bina ofis tadilat işleri	620.583	--
İş yeri kooperatif yatırımları	5.195.000	5.533.876
	6.544.733	5.533.876

(**) Şirket sahip olduğu binaları 30.09.2021 tarihinde SPK Lisanslı TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerletmiş olup, binaları gerçeğe uygun değerinden göstermiştir. Söz konusu binaların değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynakta "Yeniden Değerleme Fonuna" kaydedilmiştir.

Amortisman giderlerinin dağılım detayı aşağıdaki gibidir;

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman ve itfa payları	31.12.2021	31.12.2020
Satışların maliyeti (Dipnot 19)	2.947.549	2.241.087
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 20)	192.974	130.601
Genel yönetim giderleri (Dipnot 20)	712.706	689.675
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 20)	51.884	--
	3.905.113	3.061.363
	31.12.2021	31.12.2020
Maddi duran varlık amortismanı	3.786.800	2.970.922
Maddi olmayan duran varlıkların amortismanı (Dipnot 12)	97.506	43.326
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı (Dipnot 13)	20.807	47.115
	3.905.113	3.061.363

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2019	Girişler	31.12.2020	Girişler	31.12.2021
Maliyet					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	206.553	40.740	247.293	251.968	499.261
	206.553	40.740	247.293	251.968	499.261
Birikmiş amortisman (-)					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	102.611	43.326	145.937	97.506	243.443
	102.611	43.326	145.937	97.506	243.443
Net defter değeri	103.942		101.356		255.818

(*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar yazılım programlarından oluşmaktadır.

13. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31.12.2020	Girişler	Çıkışlar	Değerleme*	31.12.2021
Maliyet					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.251.768	--	(1.820.963)	2.190.460	2.621.265
	2.251.768	--	(1.820.963)	2.190.460	2.621.265
Birikmiş amortisman (-)					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	363.226	20.807	(275.614)	--	108.419
	363.226	20.807	(275.614)	--	108.419
Net defter değeri	1.888.542				2.512.846
	31.12.2019	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2020
Maliyet					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.390.382	--	(138.614)	--	2.251.768
	2.390.382	--	(138.614)	--	2.251.768
Birikmiş amortisman (-)					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	337.828	47.115	(21.717)	--	363.226
	337.828	47.115	(21.717)	--	363.226
Net defter değeri	2.052.554			--	1.888.542

(*) Şirket sahip olduğu Gölbaşı'nda bulunan dükkânı 30.09.2021 tarihinde SPK Lisanslı TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerletmiş olup, yatırım amaçlı gayrimenkulu gerçeğe uygun değerinden göstermiştir. Söz konusu gayrimenkulün değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynakta "Yeniden Değerleme Fonuna" kaydedilmiştir.

14. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in yatırım harcamaları ile ilgili olarak Resmi Daireler tarafından verilmesi uygun görülmüş yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır.

Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan alınan komple yeni yatırım cinsine sahip 16.10.2021 tarihli ve 528560 nolu teşvik belgesine sahiptir. Bu teşvik belgesindeki destek unsuru %100 Kdv istisnasıdır.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER VE KOŞULLU VARLIKLAR

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31.12.2021	31.12.2020
Dava karşılıkları	585.163	780.154
Toplam	585.163	780.154

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, devam eden davalar ve hukuki ihtilaflar tutarı 585.163 TL olup Şirket'in hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda toplam 585.163 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2020: 780.154 TL).

Dava karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Açılış bakiyesi	780.154	778.574
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık (Not 21)	--	1.580
Ödenen dava tutarları (-) (Dipnot 21)	(194.991)	--
Kapanış bakiyesi	585.163	780.154

Teminat/Rehin/İpotek (TRİ)

Şirket'in almış olduğu Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") detayı aşağıdaki gibidir;

Alınan teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			31.12.2021
	TL	ABD Doları	EURO	TL Karşılığı
Teminat mektupları	5.950.000	1.288.171	--	23.120.031
Kefaletler	26.000.000	--	--	26.000.000
	31.950.000	1.288.171	--	49.120.031

Alınan teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			31.12.2020
	TL	ABD Doları	EURO	TL Karşılığı
Teminat senedi	5.750.000	--	--	5.750.000
Teminat çeki	6.442.208	--	--	6.442.208
Kefaletler	52.000.000	--	--	52.000.000
	64.192.208	--	--	64.192.208

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER VE KOŞULLU VARLIKLAR (DEVAMI)

Şirket'in Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler		
- Teminat mektupları	104.734.720	37.554.977
- Kefaletler	178.051.311	358.814.346
- İpotekler	225.370.000	165.485.000
B. Bağlı ortaklıkları adına vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borçlarının teminatı olarak vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
D. Diğer		
- Ortaklar lehine verilen TRİ'ler	--	--
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİ'ler	--	--
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
	508.156.031	561.854.323

Verilen teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			31.12.2021
	TL	ABD Doları	EURO	TL Karşılığı
Teminat mektubu	19.990.925	4.791.116	1.384.200	104.734.720
Kefaletler	178.051.311	--	--	178.051.311
İpotekler (*)	92.080.000	10.000.000	--	225.370.000
	290.122.236	14.791.116	1.384.200	508.156.031

(*) Şirket'in kendi gayrimenkulleri üzerinde bulunan ipotek tutarı 58.500.000 TL ve 10.000.000 USD olup, 33.580.000 TL'lik kısım Panalsan'ın borcu karşılığında üçüncü kişiler tarafından verilen ipoteklerdir.

Verilen teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			31.12.2020
	TL	ABD Doları	EURO	TL Karşılığı
Teminat mektubu	17.170.287	200.000	2.100.000	37.554.977
Kefaletler	196.709.326	10.057.571	9.800.000	358.814.346
İpotekler	92.080.000	10.000.000	--	165.485.000
	305.959.613	20.257.571	11.900.000	561.854.323

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar	31.12.2021	31.12.2020
Personele borçlar	847.231	667.884
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	339.560	219.987
	1.186.791	887.871

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31.12.2021	31.12.2020
Yıllık izin karşılığı	550.670	330.288
	550.670	330.288

Yıllık izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
1 Ocak bakiyesi	330.288	251.522
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık (Dipnot 20)	220.382	78.766
Dönem sonu bakiyesi	550.670	330.288

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31.12.2021	31.12.2020
Kıdem tazminatı karşılığı	1.918.366	1.172.943
	1.918.366	1.172.943

Kıdem tazminatı karşılığı:

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, işletmeler, bir yılını dolduran ve emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden dolayı işten ayrılan veya herhangi bir geçerli neden olmaksızın iş akti feshedilen çalışanlarına belirli miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları, her hizmet yılı için bir aylık maaş/ücret ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanından düşük olanı esas alınarak hesaplanır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı tavanı çalışılan her yıl için 8.284,51 TL (31.12.2020: 7.117,17 TL) olarak belirlenmiştir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir. 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 10.848,59 TL'ye yükseltilmiştir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü zorunluluk olmadığından dolayı herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı yükümlülüğü, çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. Yeniden düzenlenmiş TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" işletmenin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörmektedir. Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığı tutarı, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyecek tazminat tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Faiz oranı	%21.00	%13.25
Enflasyon oranı	%16.40	%9.00
Ücret artışları	%3.00	%0,90

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur;

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
1 Ocak itibarıyla bakiye	1.172.943	956.337
Cari dönem hizmet maliyeti (Dipnot 20)	526.442	294.236
Faiz maliyeti (Dipnot 21)	150.137	114.760
Ödenen tazminatlar	(277.560)	(434.285)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	346.404	241.895
	1.918.366	1.172.943

17. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31.12.2021	31.12.2020
Devreden KDV	1.721.210	2.409.323
KDV alacakları	3.246.010	545.800
Verilen iş avansları	810	11.193
Personel avansları	138.643	74.419
	5.106.673	3.040.735

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31.12.2021	31.12.2020
Ödenecek vergi ve fonlar	11.375.946	2.750.476
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş borçlar	500.178	--
Diğer	699.555	120.121
	12.575.679	2.870.597

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

18. SERMAYE

	31.12.2021		31.12.2020	
	Tutar	%	Tutar	%
Serhat Maşlak	26.737.500	46,50	20.925.000	46,50
Recep Kaan Maşlak	26.737.500	46,50	20.925.000	46,50
Emin Kerem Şahin	2.012.500	3,50	1.575.000	3,50
Gülay Maşlak	2.012.500	3,50	1.575.000	3,50
	57.500.000	100	45.000.000	100
Ödenmemiş sermaye	--		4.500.000	
	57.500.000		40.500.000	

15.09.2021 tarihinde sermaye artırımı yapılmış Şirket'in ödenmiş sermayesi 57.500.000 TL'ye çıkarılmıştır. Artırılan 12.500.000 TL'nin tamamı geçmiş yıl kârlarından karşılanmıştır. Daha önceki yıllarda yapılan sermaye artırımları kapsamında ödenmemiş sermaye tutarı olan 4.500.000 TL tutarındaki kısım ise ortaklar tarafından payları oranında nakit olarak ödenmiştir.

03.12.2020 tarihinde sermaye artırımı yapılmış Şirket'in ödenmiş sermayesi 45.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Artırılan 10.000.000 TL'nin 2.900.000 TL'lik kısmı geçmiş yıl kârlarından karşılanmış, 6.475.000 TL'lik kısmı ise nakit olarak ödenmiştir. Geriye kalan 625.000 TL'lik tutar 2019 yılı ödenmemiş sermayesine eklenerek 4.500.000 TL olmuştur.

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Kârlar

	31.12.2021	31.12.2020
Duran varlıklar değer artış fonu	28.205.166	4.603.514
Aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	(1.613.072)	(1.180.067)
	26.592.094	3.423.447

Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31.12.2021	31.12.2020
Yasal yedekler	1.320.177	654.184
	1.320.177	654.184

Kârdan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin dönem içerisindeki hareketi aşağıda yer almaktadır;

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem kârının %5 oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kâr payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Net dönem kârı dışındaki birikmiş kârlar geçmiş yıl kârları/(zararları) içerisinde gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kâr niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kâr sayılır ve bu kalemdedir.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

18. SERMAYE (DEVAMI)

Geçmiş yıllar kârları/(zararları)

	31.12.2021	31.12.2020
Geçmiş yıllar kâr/(zararı)	250.668	(994.648)
	250.668	(994.648)

Kâr dağıtımı

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

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

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

Paylara ilişkin primler

Paylara ilişkin primler hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, hasılat ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Yurtiçi satışlar	531.697.009	296.646.673
Yurtdışı satışlar	65.790.428	14.239.929
Diğer gelirler	7.962.535	5.155.553
Hasılat	605.449.972	316.042.155
Satılan mamül maliyeti	(482.543.135)	(268.005.649)
Satılan ticari mal maliyeti	(7.281.764)	(5.408.193)
Satılan hizmet maliyeti	(117.192)	(2.028.471)
Diğer	(384.315)	(954.519)
Satışların maliyeti	(490.326.406)	(276.396.832)
Brüt satış kârı	115.123.566	39.645.323

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Satışların maliyetlerinin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
İlk madde ve malzeme giderleri	464.726.654	254.807.225
Doğrudan işçilik giderleri	8.756.922	5.899.049
Diğer üretim giderleri	10.925.404	4.865.720
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 11)	2.947.549	2.241.087
Toplam üretim maliyeti	487.356.529	267.813.081
Yarı mamül stoklarındaki değişim	(1.882.652)	358.717
Mamül stoklarındaki değişim	(1.653.592)	(1.372.298)
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri (Dipnot 9)	(1.276.100)	1.219.617
I. Satılan mamüllerin maliyeti	482.544.185	268.019.117
II. Satılan ticari malların maliyeti	7.281.764	5.408.193
III. Verilen hizmetlerin maliyeti	116.142	2.015.003
IV. Diğer maliyetler	384.315	954.519
Satışların maliyeti (-)	490.326.406	276.396.832

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.414.074	1.093.161
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	9.157.037	6.253.266
Genel yönetim giderleri	6.763.274	4.586.869
Toplam	17.334.385	11.933.296

Araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Personel giderleri	1.251.999	1.027.202
Ofis giderleri	61.626	37.890
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 11)	51.884	--
Akaryakıt giderleri	12.066	9.878
Eğitim ve danışmanlık giderleri	10.861	11.618
Haberleşme giderleri	4.041	3.235
Diğer	21.597	3.338
Toplam	1.414.074	1.093.161

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ (DEVAMI)

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Ulaşım ve nakliye giderleri	2.786.553	2.490.005
Gümrük giderleri	2.425.569	625.619
Personel giderleri	1.878.080	1.018.312
İlan, reklam ve fuar giderleri	947.216	993.174
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 11)	192.974	130.601
Ofis giderleri	150.794	89.836
Akaryakıt giderleri	92.529	45.511
Danışmanlık giderleri	77.276	45.000
Sigorta giderleri	64.581	75.271
Üyelik, aidat giderleri	60.194	42.961
Seyahat giderleri	58.338	27.075
Kira gideri	47.717	39.526
Numune ve belgelendirme giderleri	45.732	37.971
Bakım onarım giderleri	32.875	20.734
Temsil ve ağırlama giderleri	22.804	30.249
Vergi, resim ve harç giderleri	16.026	90.834
Diğer	257.779	450.587
Toplam	9.157.037	6.253.266

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Personel giderleri	2.326.280	1.685.080
Danışmanlık, müşavirlik giderleri	932.649	359.586
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 11)	712.706	689.675
Kıdem tazminatı gideri (Dipnot 16)	526.442	294.236
Temsil ve ağırlama giderleri	351.850	88.081
Vergi, resim ve harç giderleri	283.924	458.204
Yardım ve bağış giderleri	272.546	190.727
Sigorta giderleri	229.518	317.828
İzin karşılığı gideri (Dipnot 16)	220.382	78.766
Ofis giderleri	147.619	59.742
Üyelik, aidat giderleri	101.751	84.099
Akaryakıt giderleri	87.385	62.879
Seyahat gideri	71.838	37.967
Numune ve belgelendirme giderleri	71.088	--
İlan, reklam giderleri	51.378	179
Bakım onarım giderleri	30.195	38.949
Haberleşme giderleri	26.110	22.561
Kira gideri	4.798	3.228
Diğer	314.815	115.082
Toplam	6.763.274	4.586.869

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA GELİŞTİRME GİDERLERİ (DEVAMI)

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	100.000	--
Toplam	100.000	--

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Kur farkı gelirleri	110.594.955	42.600.568
Prim gelirleri (*)	1.073.621	383.538
Reeskont gelirleri	726.723	1.013.171
Dava karşılık gideri iptali (Dipnot 15)	194.991	--
Sigorta tazminat gelirleri	85.961	188.769
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Dipnot 5)	81.073	102.512
Komisyon gelirleri	8.092	10.021
Teşvik gelirleri	--	22.302
Diğer	252.729	188.130
Toplam	113.018.145	44.509.011
Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Kur farkı giderleri	122.229.427	42.680.831
Komisyon giderleri	3.842.640	--
Prim giderleri (*)	1.453.265	322.562
Beklenen kredi zarar karşılığı	952.308	200.706
Karşılık giderleri (Dipnot 5)	690.612	282.083
Reeskont giderleri	580.549	1.057.892
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri (Dipnot 16)	150.137	114.760
Dava karşılık giderleri (Dipnot 15)	--	1.580
Hesap düzeltme giderleri	--	30.652
Diğer	847.274	111.109
Toplam	130.746.212	44.802.175

(*) Finansal kuruluşlar nezdinde yapılan opsiyon alış ve satış primlerinden oluşmaktadır.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

22. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Sabit kıymet satış kârları	5.487.627	4.000
Menkul kıymet satış kârları	3.372.059	84.054
Toplam	8.859.686	88.054
Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Menkul kıymet satış zararları	(2.939.191)	(13.430)
Toplam	(2.939.191)	(13.430)

23. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

Finansal gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Finansman gelirleri	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Kur farkı gelirleri	40.504.251	4.977.737
Faiz gelirleri	389.977	445.139
Toplam	40.894.228	5.422.876
Finansal giderler	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Kur farkı giderleri	(31.183.727)	(6.176.503)
Faiz giderleri	(7.362.571)	(7.133.159)
Banka komisyon giderleri	(1.947.398)	(1.190.005)
Teminat mektubu giderleri	(53.941)	(401.312)
Toplam	(40.547.637)	(14.900.979)

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

24. GELİR VERGİSİ

Kurumlar vergisi, ticari kazançta vergi mevzuatı gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve ticari kazançtan vergi mevzuatında belirtilen istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, genel kurumlar vergisi oranı %25'tir. Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'nuncu madde uyarınca %25'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2022 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %23, 2023 yılı ve sonrası için ise %20 olarak uygulanacaktır. 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında, kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22'ye çıkarılmıştır.

Türk vergi mevzuatına göre, mali zararlar ileriye yönelik olarak 5 yıl süreyle taşınabilmektedir. Türkiye'de vergi değerlendirmesi ile ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Vergi incelemesine yetkili makamlar, beyannamelerin verilmesini takip eden yılın başından başlamak üzere beş yıl süresince vergi beyannamelerini ve bunlara temel olan muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve bulguları sonucunda yeniden tarhiyat yapabilirler.

Kurumlar, ilgili muhasebe dönemini izleyen dördüncü ayın sonuna kadar kurumlar vergisi beyannamesini vergi idaresine vermekle yükümlüdür.

İlgili kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi ve satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi durumunda, en az iki tam yıl süreyle kurumların aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kazançların, sırasıyla, %75 ve %50 oranındaki kısmı kurumlar vergisinden istisnadır. En az iki yıl süre ile elde tutulmuş iştirak hisseleri ile gayrimenkullerin satışından doğan kârlar, satışın yapıldığı yıl sermayeye eklenmeleri şartı ile vergiden istisnadır.

Türkiye'deki bir işyeri veya daimi temsilciliği aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen temettüleri için gelir vergisi stopajı yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettüleri %15 oranında gelir vergisi stopajına tabidir. Kârın sermayeye ilave edilmesi kâr dağıtımını sayılmaz.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye'de transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımını hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir.

Vergi mükellefleri, ilişkili taraflar ile emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilmiş bedel veya fiyatlar üzerinden mal veya hizmet alım veya satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu ve buna benzer transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımları kurumlar vergisi bakımından kanunen kabul edilmeyen gider olarak nitelendirilir.

Dönem kârı vergi yükümlülüğü

Yıl içinde gelir vergisi ve benzerleri için yapılan ödemeler yıla ait nihai cari dönem gelir vergisi yükümlülüğünden mahsup edilir. Dolayısıyla, cari dönem vergi gideri, finansal durum tablosunda görünen nihai vergi yükümlülüğüne eşit değildir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

24. GELİR VERGİSİ (DEVAMI)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde dönem kârı vergi yükümlükleri aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	22.512.369	3.690.622
Peşin ödenen vergiler (-)	22.512.369	3.672.144
	45.024.738	7.362.766

Gelir vergisi

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, kâr veya zararda muhasebeleştirilen toplam gelir vergisi aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Cari dönem vergi gideri	(22.139.466)	(3.690.622)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.439.603	(99.326)
Vergi geliri/(gideri)	(20.699.863)	(3.789.948)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü, TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolar ile vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolar arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Bu farklar, TFRS'ye göre ve vergi mevzuatına göre hazırlanan mali tablolarda bazı gelirlerin ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergiye tabi olmasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, geçici farkların geri çevrileceği tarihlerde yürürlükte olacak veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları kullanılarak hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021		31.12.2020	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş vergi varlığı</u>				
Şüpheli alacak karşılığı	2.842.419	710.605	2.151.807	473.398
Ticari alacak reeskontu	2.359.957	589.989	1.832.580	403.168
Kıdem tazminatı karşılığı	1.918.366	479.592	1.172.943	258.047
Beklenen kredi zararları	1.489.037	372.259	536.729	118.080
Giderleştirilen aktifler	1.459.588	364.897	749.575	164.908
Kur farkı	5.170.575	1.292.643	--	--
Stok değer düşüklüğü karşılığı	1.399.156	349.789	123.055	27.072
Dava karşılığı	585.163	146.291	780.154	171.634
Kullanılmış izin karşılığı	550.670	137.668	330.288	72.663
Kredi faiz tahakkuku	261.067	65.267	397.744	87.504
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	36.271	9.068	36.271	7.980
<u>Ertelenmiş vergi varlığı</u>		4.518.068		1.784.454

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

24. GELİR VERGİSİ (DEVAMI)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (devamı)

	31.12.2021		31.12.2020	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</u>				
Maddi duran varlık yeniden değerlemesi	(12.391.428)	(3.097.857)	--	--
Kur farkı	(5.334.315)	(1.333.579)	--	--
Ticari borçlar reeskontu	(2.307.410)	(576.853)	(1.633.859)	(359.449)
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlemesi	(1.095.230)	(273.808)	--	--
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(90.678)	(22.670)	(881.790)	(193.994)
Faiz tahakkuk geliri	(3.188)	(797)	--	--
Diğer	(5.300)	(1.324)	(5.300)	(1.168)
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</u>		(5.306.888)		(554.611)
<u>Net ertelenmiş vergi</u>		(788.820)		1.229.843

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü, cari vergi varlıkları ile cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması ve ertelenmiş vergilerin aynı vergi idaresi ile ilgili olması durumunda netleştirilir.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net – 1 Ocak</u>	1.229.843	1.382.386
Dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.439.603	(99.326)
Maddi duran varlık vergi etkisi	(3.371.665)	--
Aktüeryal kayıp kazancın vergi etkisi	(86.601)	(53.217)
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net - 31 Aralık</u>	(788.820)	1.229.843

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, ortaklara ait dönem kârının söz konusu dönemdeki mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adetine bölünmesi ile hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır;

	01.01- 31.12.2021	01.01- 31.12.2020
Net dönem kârı	65.628.337	14.225.436
Nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	41.318.519	31.919.057
<u>Pay başına kazanç</u>	1,5884	0,4457

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR

Şirket, faaliyetlerini sürdürürken sermaye riski, kredi riski, likidite riski ve piyasa riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu risklerin yönetimi, yönetim kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejiler doğrultusunda, Şirket'in yönetiminin sorumluluğu altındadır.

(a) Sermaye riski

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir.

Şirket'in sermaye yönetiminin temel amacı, özkaynak değerlerini maksimize etmek ve sağlıklı sermaye yapısının devamlılığını sağlamaktır. Şirket, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır.

Şirket, üst yönetimin değerlendirmelerine dayanarak, yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle ve, temettü politikası çerçevesinde, nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde temettü dağıtılması ya da yeni hisse ihracı yoluyla sermaye yapısını dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak kârlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Şirket'in sermaye yapısı, nakit ve nakit benzerleri, finansal yükümlülükler ve özkaynaklardan oluşmaktadır. Şirket, sermayeyi borçlar/özkaynaklar oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran toplam net borcun toplam özkaynaklara bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Toplam net borç, nakit ve nakit benzerlerinin toplam finansal yükümlülüklerden düşülmesiyle hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, borçlar/özkaynaklar oranı aşağıdaki gibi hesaplanmıştır;

	31.12.2021	31.12.2020
Toplam finansal borçlar	55.171.158	71.937.814
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(103.552.184)	(32.207.845)
Net finansal borç	(48.381.026)	39.729.969
Toplam özkaynaklar	151.291.276	57.808.419
Eksi: Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	(28.205.166)	(4.603.514)
Kullanılan sermaye	74.705.084	92.934.874
Net borç/kullanılan sermaye oranı	N/A	%43

(b) Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Şirket'in kredi riski esas olarak ticari alacaklardan doğmaktadır. Şirket yönetimi, bu riski her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmeye çalışmaktadır. İlave olarak, Şirket, ticari alacaklardan doğabilecek riski çok sayıda müşteriye hizmet vermek suretiyle dağıtarak yönetmeye çalışmaktadır. Şirket, müşterilerin finansal durumunu, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörleri göz önüne alarak müşterilerin kredi kalitesini değerlendirmektedir. Ticari alacaklar, Şirket'in politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ve beklenen kredi zarar karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(b) Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla, maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir;

	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31.12.2021						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	16.555.395	181.452.972	465.805	3.185.119	82.234.518	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.555.395	182.942.009	465.805	3.185.119	82.234.518	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	11.099.789	--	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	(11.099.789)	--	--	--	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	
E. Beklenen kredi zararları	--	(1.489.037)	--	--	--	

	Alacaklar					Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31.12.2020						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	9.343.658	112.502.742	10.097.078	2.486.964	8.214.564	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.343.658	113.039.471	10.097.078	2.486.964	8.214.564	
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	11.220.237	--	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	(11.220.237)	--	--	--	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	
E. Beklenen kredi zararları	--	(536.729)	--	--	--	

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(c) Likidite riski

Likidite riski bir işletmenin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek, finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetmektedir. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerin orijinal sözleşme vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Sözleşme uyarınca vadeler	31.12.2021				
	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Finansal borçlar	54.211.126	57.036.100	21.894.672	16.660.288	18.481.140
Ticari Borçlar					
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	221.311.347	223.618.757	223.618.757	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	1.186.791	1.186.791	1.186.791	--	--
Diğer Borçlar					
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	201.820	201.820	--	201.820	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	84.325	84.325	84.325	--	--

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerin orijinal sözleşme vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Sözleşme uyarınca vadeler	31.12.2020				
	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Finansal borçlar	71.937.814	76.431.508	23.205.342	33.489.811	19.736.355
Ticari Borçlar					
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.062.912	1.116.084	1.116.084	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	85.933.226	87.513.913	87.513.913	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	887.871	887.871	887.871	--	--
Diğer Borçlar					
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.984.660	1.984.660	1.984.660	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	64.289	64.289	64.289	--	--

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(d) Piyasa riski

Piyasa riski, döviz kurları, faiz oranları veya menkul kıymetler ve diğer finansal sözleşmelerin piyasa fiyatlarında meydana gelecek değişimlerin Şirket'i olumsuz olarak etkilemesi riskidir. Piyasa riski yönetiminin amacı, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir parametreler dahilinde yönetir ve kontrol ederken en uygun getiriyi elde etmektir.

(i) Kur riski

Kur riski, finansal araçların değerlerinin döviz kurlarındaki değişikliklere bağlı olarak dalgalanmasından doğan risktir. Şirket, yabancı para cinsinden gerçekleşen işlemler ve bu işlemler sonucunda oluşan bakiyelerden dolayı kur riskine maruz kalabilir.

(ii) Kur riskine duyarlılık

Şirket, yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin TL'ye çevriminden kaynaklanan kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Şirket'in işlevsel para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve Şirket'in yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	31.12.2021	31.12.2020
Döviz cinsinden varlıklar	200.424.434	57.425.930
Döviz cinsinden yükümlülükler	(193.855.985)	(68.778.471)
Net yabancı para pozisyonu	6.568.449	(11.352.541)

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(ii) Kur riskine duyarlılık (Devamı)

31.12.2021	ABD\$	EURO	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	9.629.961	5.043	128.433.832
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka	5.337.745	55.930	71.990.602
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	14.967.706	60.973	200.424.434
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	14.967.706	60.973	200.424.434
10. Ticari Borçlar	10.130.638	2.144.064	167.378.124
11. Finansal Yükümlülükler	339.332	677.471	14.743.758
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	10.469.970	2.821.535	182.121.882
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	777.778	11.734.103
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	777.778	11.734.103
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	10.469.970	3.599.313	193.855.985
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	4.497.736	(3.538.340)	6.568.449
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/(Yük) Poz (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	4.497.736	(3.538.340)	6.568.449

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(ii) Kur riskine duyarlılık (Devamı)

31.12.2020	ABD\$	EURO	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	7.348.595	--	53.942.362
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka	461.704	10.483	3.483.568
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.810.299	10.483	57.425.930
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	7.810.299	10.483	57.425.930
10. Ticari Borçlar	7.301.658	--	53.597.821
11. Finansal Yükümlülükler	134.699	1.383.827	13.454.133
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	7.436.357	1.383.827	67.051.954
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	191.667	1.726.517
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	191.667	1.726.517
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	7.436.357	1.575.494	68.778.471
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	373.942	(1.565.011)	(11.352.541)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/(Yük) Poz (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	373.942	(1.565.011)	(11.352.541)

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(ii) Kur riskine duyarlılık (Devamı)

Şirket tarafından raporlama tarihleri itibarıyla kullanılan dönem sonu kurları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2021	31.12.2020
ABD\$	13,3290	7,3405
EURO	15,0867	9,0079

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Euro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup söz konusu oran Şirket Yönetimi'nin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk 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, vergi öncesi kâr/(zararda) ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2021	Kâr/(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)	5.995.032	(5.995.032)	5.995.032	(5.995.032)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	5.995.032	(5.995.032)	5.995.032	(5.995.032)
EURO'nun kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EURO net varlık/(yükümlülüğü)	(5.338.187)	5.338.187	(5.338.187)	5.338.187
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EURO net etki (4+5)	(5.338.187)	5.338.187	(5.338.187)	5.338.187
Toplam (3+6)	656.845	(656.845)	656.845	(656.845)

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(ii) Kur riskine duyarlılık (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2020	Kâr/(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)	274.492	(274.492)	274.492	(274.492)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	274.492	(274.492)	274.492	(274.492)
EURO'nun kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EURO net varlık/(yükümlülüğü)	(1.409.746)	1.409.746	(1.409.746)	1.409.746
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EURO net etki (4+5)	(1.409.746)	1.409.746	(1.409.746)	1.409.746
Toplam (3+6)	(1.135.254)	1.135.254	(1.135.254)	1.135.254

(iii) Faiz oranı riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz haddi bulunan varlıklar ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket, söz konusu riski minimize etmek için en uygun koşullardaki faiz oranları ile borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

(e) Gerçeğe uygun değer

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilebilir finansal araçların değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

(i) Finansal varlıklar

Maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzerlerinin kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

(ii) Finansal yükümlülükler

Ticari borçların reeskont düşüldükten sonraki kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Uzun vadeli finansal borçlar ve kiralama işlemlerinden borçların etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş nakit akımlarının bulunmasıyla hesaplanan gerçeğe uygun değerlerinin bu finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Kısa vadeli finansal borçların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 ARALIK 2021 VE 31 ARALIK 2020 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(iii) Faiz oranı riski (devamı)

(e) Gerçeğe uygun değer (devamı)

Aşağıdaki tablolar, 31 Aralık tarihleri itibarıyla finansal varlıklar ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri ve gerçeğe uygun değerlerini göstermektedir.

31 Aralık 2021	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	103.552.184	103.552.184	103.552.184
Ticari alacaklar	198.008.367	198.008.367	198.008.367
Finansal yükümlülükler			
Finansal borçlar	55.122.642	55.122.642	55.122.642
Ticari borçlar	221.311.347	221.311.347	221.311.347
31 Aralık 2020	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	32.207.845	32.207.845	32.207.845
Ticari alacaklar	121.846.400	121.846.400	121.846.400
Finansal yükümlülükler			
Finansal borçlar	71.937.14	71.937.14	71.937.14
Ticari borçlar	86.996.138	86.996.138	86.996.138

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket 10,20 TL hisse fiyatı, %28 halka açıklık oranı ve 214.200.000 TL halka arz büyüklüğü ile 18.02.2022 tarihinde halka arz olmuştur.