

**PANELSAN ÇATI CEPHE
SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

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

İÇİNDEKİLER

Finansal durum tabloları
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları
Özkaynaklar değişim tabloları
Nakit akış tabloları
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar		Sayfa No.
1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	7
2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları	8
3	İlişkili taraflar	29
4	Nakit ve nakit benzerleri	30
5	Ticari alacaklar ve borçlar	31
6	Finansal yatırımlar	33
7	Finansal borçlar	34
8	Diğer alacaklar ve borçlar	35
9	Stoklar	36
10	Türev araçlar	37
11	Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler	37
12	Maddi duran varlıklar	39
13	Maddi olmayan duran varlıklar	40
14	Yatırım amaçlı gayrimenkuller	41
15	Devlet teşvik ve yardımları	41
16	Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar	41
17	Çalışanlara sağlanan faydalar	44
18	Diğer varlıklar yükümlülükler	45
19	Sermaye, yedekler ve diğer özsermaye kalemleri	45
20	Hasılat ve satışların maliyeti	48
21	Genel yönetim giderleri, pazarlama satış ve dağıtım giderleri ve araştırma geliştirme giderleri	49
22	Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	51
23	Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	51
24	Finansal gelirler ve giderler	52
25	Gelir vergisi	52
26	Pay başına kazanç	55
27	Finansal araçlar	55
28	Raporlama döneminden sonraki olaylar	63

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR		Denetlenmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2022	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2021
	Not	TL	TL
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	291.802.839	103.552.184
Finansal yatırımlar	6	6.635.178	4.160.798
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	18.075.889	16.555.395
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	311.182.361	181.452.972
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	459.280	465.805
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	654.229	3.185.119
Stoklar	9	212.509.314	106.803.656
Peşin ödenmiş giderler	11	22.094.995	17.502.060
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	25	26.874.128	22.512.369
Diğer dönen varlıklar	18	16.759.674	5.106.673
Toplam Dönen Varlıklar		907.047.887	461.297.031
Duran Varlıklar			
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	559.141	406.329
Finansal yatırımlar	6	13.496.345	12.616.250
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	14	2.506.384	2.512.846
Maddi duran varlıklar	12	103.900.440	76.097.481
Maddi olmayan varlıklar	13	459.431	255.818
Peşin ödenmiş giderler	11	--	1.678.061
Ertelenmiş vergi varlığı	25	4.902.132	4.518.068
Toplam Duran Varlıklar		125.823.873	98.084.853
TOPLAM VARLIKLAR		1.032.871.760	559.381.884

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2022 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	Denetlenmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2022 TL	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2021 TL
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	888.777	18.447.022
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	22.707.986	19.367.895
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	321.486.054	221.311.347
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	2.126.979	1.186.791
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	--	201.820
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	145.217	84.325
Ertelenmiş gelirler	11	176.143.001	86.686.032
Türev araçlar	10	297.656	--
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	25	26.874.128	22.512.369
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	877.936	550.670
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	693.243	585.163
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	16.005.769	12.575.679
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		568.246.746	383.509.113
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	24.591.359	17.356.241
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	3.444.110	1.918.366
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	4.497.923	5.306.888
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		32.533.392	24.581.495
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	19	75.000.000	57.500.000
Paylara ilişkin primler/iskontolar	19	151.641.522	--
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Aktüeryal kazanç/(kayıp)	19	(2.982.448)	(1.613.072)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları/(kayıpları)	19	28.205.166	28.205.166
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	5.847.722	1.320.177
Geçmiş yıl kârları	19	46.817.959	250.668
Net dönem kârı		127.561.701	65.628.337
Toplam Özkaynak		432.091.622	151.291.276
TOPLAM KAYNAKLAR		1.032.871.760	559.381.884

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK-30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
KÂR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Denetlenmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2022	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2021
	Not	TL	TL
Hasılat	20	829.114.142	393.217.419
Satışların maliyeti (-)	20	(680.389.087)	(326.993.410)
Brüt kâr		148.725.055	66.224.009
Genel yönetim giderleri (-)	21	(10.095.824)	(4.120.421)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(13.127.527)	(6.238.345)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	(2.133.154)	(986.441)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	108.744.986	43.226.156
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(123.455.345)	(50.627.867)
Faaliyet kârı		108.658.191	47.477.091
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	12.281.969	6.447.999
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	23	(4.960.734)	(1.175.495)
Finansal gelir/(gider) öncesi faaliyet kârı		115.979.426	52.749.595
Finansal gelirler	24	64.240.648	10.911.404
Finansal giderler (-)	24	(27.251.149)	(22.994.788)
Vergi öncesi kâr		152.968.925	40.666.211
Vergi gideri			
Dönem vergi gideri	25	(26.874.128)	(5.143.024)
Ertelenmiş vergi geliri	25	1.466.904	935.206
DÖNEM KÂRI		127.561.701	36.458.393
Pay başına kazanç	26	1,9402	0,8824

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK-30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
DiĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Denetlenmemiş	Denetlenmiş
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	1 Ocak -	1 Ocak -
	30 Eylül 2022	30 Eylül 2021
	TL	TL
Dönem Kârı	127.561.701	36.458.393
Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler):		
<u>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</u>	<u>559.222</u>	<u>(3.293.915)</u>
Yeniden değerlendirme vergi etkisi	--	(3.371.665)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(821.626)	(131.910)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)		
ertelenmiş vergi etkisi	273.875	23.787
Kurumlar vergisi indirimi	1.106.973	185.873
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	<u>559.222</u>	<u>(3.293.915)</u>
Toplam Kapsamlı Gelir	<u>128.120.923</u>	<u>33.164.478</u>

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK-30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Aktüeryal kazanç/(kayıp)	Yeniden değerlendirme kazanç/(kayıpları)	Paylara ilişkin primler/iskontolar	Kârdan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kârları/(zararları)	Net dönem kârı	Toplam
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)	--	(131.910)	--	--	--	--	--	(131.910)
Kurumlar vergisi indirimi	--	--	--	--	--	185.873	--	185.873
Maddi duran varlık yeniden değerlemesi	--	--	24.782.857	--	--	--	--	24.782.857
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlemesi	--	--	2.190.460	--	--	--	--	2.190.460
Yeniden değerlendirme vergi etkisi	--	--	(3.371.665)	--	--	--	--	(3.371.665)
Net dönem kârı	--	--	--	--	--	--	36.458.393	36.458.393
30 Eylül 2021 itibariyle kapanış bakiyesi	57.500.000	(1.311.977)	28.205.166	--	1.320.177	250.668	36.458.393	122.422.427
01 Ocak 2022 itibariyle açılış bakiyesi	57.500.000	(1.613.072)	28.205.166	--	1.320.177	250.668	65.628.337	151.291.276
Sermaye artışı								
- Nakit	17.500.000	--	--	--	--	--	--	17.500.000
Genel yedeklere transfer	--	--	--	--	4.527.545	61.100.792	(65.628.337)	--
UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardındaki değişiklik etkisi (Dipnot 2)	--	(1.369.376)	--	--	--	--	--	(1.369.376)
Halka arz kâr payı bedeli	--	--	--	--	--	(15.640.474)	--	(15.640.474)
Paylara ilişkin primler/iskontolar	--	--	--	151.641.522	--	--	--	151.641.522
Kurumlar vergisi indirimi	--	--	--	--	--	1.106.973	--	1.106.973
Net dönem kârı	--	--	--	--	--	--	127.561.701	127.561.701
30 Eylül 2022 itibariyle kapanış bakiyesi	75.000.000	(2.982.448)	28.205.166	151.641.522	5.847.722	46.817.959	127.561.701	432.091.622

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK-30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Notlar	Denetlenmemiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2022	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2021
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem kârı	127.561.701	36.458.393
Dönem Net Kârı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	12,13,14 3.769.276	2.907.516
Kıdem tazminatı karşılık gideri	17 852.204	401.710
Beklenen kredi zarar karşılığı	5 266.535	575.161
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9 886.259	(9.230)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	5 592.250	161.691
Dava karşılık gideri	16 108.080	(213.054)
Reeskont faiz gelir/(giderleri) ile ilgili düzeltmeler	22 2.078.353	455.536
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24 3.254.159	5.627.239
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	17 327.266	82.610
Yeniden değerlendirme vergi etkisi	25 --	(3.371.665)
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	25 (1.466.904)	(935.206)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Stoklardaki artış/(azalış)	9 (106.591.917)	(32.230.549)
Ticari alacaklardaki artış/(azalış)	3,5 (135.099.644)	(44.750.601)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/(azalış)	3,8 2.384.603	9.133.335
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/(azalış)	11 (2.914.874)	(3.792.164)
Diğer dönen varlıklardaki artış/(azalış)	18 (11.653.001)	182.553
Ticari borçlardaki artış/(azalış)	3,5 101.087.330	39.537.138
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)	3,8 4.229.350	(4.544.947)
Türev araçlar	10 297.656	--
Alınan avanslar ile ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)	11 89.456.969	4.601.537
Vergi ödemeleri/(iadeleri)	25 --	(753.672)
İşletme sermayesindeki değişim sonra faaliyetlerden sağlanan nakit akışı	79.425.651	9.523.331
Ödenen kıdem tazminatları	17 (421.961)	(240.777)
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akışları, net	79.003.690	9.282.554
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Kısa vadeli borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışları	7 (14.218.154)	(6.659.929)
Uzun vadeli borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışları	7 7.235.118	(1.853.868)
Ödenen faiz	24 (3.254.159)	(5.627.239)
Paylara ilişkin primler/(iskontolar)	151.641.522	--
Halka arz kâr payı bedeli	(15.640.474)	--
Sermaye artışı	17.500.000	4.500.000
Kurumlar vergisi indirimi	1.106.973	185.873
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları, net	144.370.826	(9.455.163)
C. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Finansal yatırımlar	6 (3.354.475)	(296.751)
Maddi duran varlıklardaki değişim	12 (31.447.356)	12.309.066
Maddi olmayan duran varlıklardaki değişim	13 (322.030)	(166.587)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki değişim	14 --	1.819.157
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıkışları, net	(35.123.861)	13.664.885
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ	188.250.655	13.492.276
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	103.552.184	32.207.845
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	291.802.839	45.700.121

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Panelsan Çatı Cephe Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket” veya “Panelsan”) 18 Mart 2004 tarihinde Ankara Ticaret Siciline tescil edilmek suretiyle kurulmuştur. Şirket’in genel merkezi Ankara’da, üretim tesisleri Polatlı Organize Sanayi Bölgesi’ndedir. 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 yapmaktır.

Panelsan’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’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022		31.12.2021	
	Tutar	%	Tutar	%
Serhat Maşlak	26.569.884	35,43	26.737.500	46,50
Recep Kaan Maşlak	26.570.000	35,43	26.737.500	46,50
Emin Kerem Şahin	2.012.500	2,68	2.012.500	3,50
Gülay Maşlak	2.012.500	2,68	2.012.500	3,50
Halka açık kısım	17.835.116	23,78	--	--
	75.000.000	100	57.500.000	100
Ödenmemiş sermaye	--		--	
	75.000.000		57.500.000	

Şirket Yönetim Kurulu’nun 24 Aralık 2021 tarih ve 2021/16 sayılı toplantısında, Şirket sermayesinin 57.500.000 TL’den 75.000.000 TL’ye artırılmasına ve artırılan 17.500.000 TL tutarındaki payların mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle halka arz edilmesine karar alınmıştır. Bunun yanında, Şirket’in mevcut ortaklarından Serhat Maşlak ve Recep Kaan Maşlak’ın sahibi olduğu toplam 1.750.000 TL tutarındaki paylar ile talebin satışa sunulan paylardan yüksek olması halinde adı geçen ortakların sahibi olduğu toplam 1.750.000 TL nominal değerli payların ek satışa konu edilmesine karar verilmiştir. Şirket’in söz konusu paylarının halka arzına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından 27.01.2022 tarihinde onaylanmıştır. Şirket’in toplam 21.000.000 TL nominal değerli payları 1 TL nominal değerli bir pay 10,20 TL satış fiyatı üzerinden Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (“Gedik Yatırım”) liderliğindeki konsorsiyum aracılığı ile 9-11 Şubat 2022 tarihlerinde sabit fiyatla talep toplama yöntemi kullanılmak suretiyle halka arz edilmiş ve 18.02.2022 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası Ana Pazarında “PNLSN” kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlamıştır. Şirket’in Borsadaki pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi nedeniyle İzahname’de belirtilen esaslar çerçevesinde, Gedik Yatırım tarafından 24.02.2022-17.03.2022 tarihleri arasında Şirket ortaklarından Serhat Maşlak ve Recep Kaan Maşlak hesabına toplam 3.164.884 TL nominal değerli paylar gerçekleştirilen fiyat istikrarı işlemleri ile Borsadan satın alınmıştır. Şirket’in halka açıklık oranı ve paylarının fiili dolaşımdaki pay oranı 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla %23,78 düzeyinde ve 17.835.116 TL nominal değerindedir.

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.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 165 (31 Aralık 2021: 160) kişidir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1. Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Panelsan, 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.

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.

2.2. İşletmenin sürekliliği

İlişikteki finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesi baz alınarak hazırlanmıştır.

2.3. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

İşlevsel ve raporlama para birimi

Şirket’in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Finansal tablolar için Şirket’in işlevsel ve sunum para birimi Türk Lirası (TL) olarak kabul edilmiştir.

Yüksek Enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları’na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“TMS 29”) uygulanmamıştır.

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara İlişkin Değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TMS 16 Değişiklikleri- Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 37 Değişiklikleri- Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan bu değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için ileriye yönelik olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler/2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayımlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için %10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükümü kaldırmıştır.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. KGK tarafından Aralık 2021’de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler “sınıflandırmanın örtüşürülmesi”ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulayacak olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TMS 1'de yayınlanan değişiklikler 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralama ile hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış düzeltilmiş standartlar

Aşağıda belirtilen UFRS 16'ya yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Eylül 2022'de UMSK, UFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki UFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, UFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının UMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir.

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.5. Netleştirme/Mahsup

Finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükler TMS/TFRS kapsamında izin verilen ve zorunlu haller dışında birbirinden mahsup edilmemiştir. Gelir ve gider kalemleri de ancak TMS/TFRS kapsamında öngörülmesi halinde birbirinden mahsup edilmiş, aksi halde mahsup edilmemiştir.

2.6. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında değişiklikler Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

2.7. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişikliğin etkileri varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kalemlerinde değişiklik yaratıyorsa, ilgili varlık, yabancı kaynak veya özkaynak kaleminin defter değerleri değişikliğin yapıldığı dönemde düzeltilmelidir. Muhasebe tahminindeki bir değişikliğin etkisinin ileriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılması, tahminde değişiklik yapıldığı tarihten sonraki işlemlere, olaylara ve koşullara uygulandığı anlamına gelir. Hataya ilişkin döneme özgü veya kümülatif etkilerin hesaplanmadığı durumlar haricinde önceki dönem hataları geriye yönelik yeniden düzenleme yoluyla düzeltilirler.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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 tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar (devamı)

Finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen tahminler ve varsayımlar yapması gerekmektedir. Gerçekleşen sonuçlar, tahmin ve varsayımlardan farklı olabilir. Bu tahmin ve varsayımlar düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve ilgili dönemin faaliyet sonuçlarına yansıtılmaktadır.

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 yaşanacağına 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.

2.8.3. 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 değerinin 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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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. Stoklar (devamı)

Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek 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 değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

2.8.4. 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 ölçülmürlür.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağına belirlenmesi durumunda bilanço dışı bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkulün kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/(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, kullanımındaki değişikliğin gerçekleştiği tarihe kadar "Maddi Duran Varlıklar"a uygulanan muhasebe politikasını uygular.

2.8.5. 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 değer 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.

2.8.6. 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 alınmasıyla doğrudan ilişkili harcamaları ifade etmektedir. Maliyet ilgili varlığın iktisap edilmesi esnasında doğrudan katılan 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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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. Maddi duran varlıklar (devamı)

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 kar 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 amortismanına tabi tutulur. Aktifleştirmeden sonra yapılan harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerleri ilgili hesaplardan silinir.

Diğer tüm harcamalar tahakkuk esasına göre dönem kar 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 amortismanına 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 amortismanına 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 amortismanına tabi tutulmaya başlanmaktadır.

2.8.7. 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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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)

2.8.7. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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 kar 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 kar veya zararda muhasebeleştirilir.

2.8.8. Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlar

Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir. 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:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar
- 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.

Kiralama işlemlerinden borçlar

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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. Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlar (devamı)

Kiralama işlemlerinden borçlar (devamı)

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 zımnî 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 yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

2.8.9. 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.

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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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. Finansal borçlar (devamı)

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.

2.8.10. 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.

2.8.11. 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 kar 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 kar 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.

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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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. Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

(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 kar 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 kar 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, kar 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 gelire sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. İlgili finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmekte olup, yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar 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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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. Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

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 kar 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 muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırılır;

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıyamaması 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.
- (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 kar 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 kar veya zarara yansıtılmaktadır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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. Finansal araçlar (devamı)

Türev finansal araçlar (devamı)

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.

2.8.12. 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 mal 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.

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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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)

2.8.12. Hasılat (devamı)

2. Sözleşmedeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması (devamı)

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 kanaatinde.

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 kar 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.

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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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)

2.8.12. Hasılat (devamı)

5. Hasılatın muhasebeleştirilmesi (devamı)

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 oluşturulmaması 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.

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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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)

2.8.12. Hasılat (devamı)

5. Hasılatın muhasebeleştirilmesi (devamı)

Zaman içerisinde şartlar değiştiğçe, 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 katlanılması 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.

2.8.13. Maliyet ve giderler

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

2.8.14. 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.

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.

2.8.15. 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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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. Finansal gelirler ve finansal giderler (devamı)

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.

2.8.16. 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 karları veya kambiyo zararları ilgili dönem kar 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.

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

	30.09.2022	30.09.2021
USD	18,5187	8,8785
EURO	18,1395	10,2933

2.8.17. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için, Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zimni 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.

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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar (devamı)

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.

2.8.18. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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 kar 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 kar 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 kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/(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 kar 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 kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Netleştirme

Ödenecek cari vergi tutarları, peşin ödenen vergi tutarlarıyla netleştirilmektedir. Ertelenmiş 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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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)

2.8.18. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

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.

2.8.19. Pay başına kazanç

Döneme ait pay başına kazanç hesaplaması, dönem karından 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 karlarından 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.

2.8.20. 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.

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.

2.8.21. 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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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)

2.8.22. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, kara 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.

2.8.23. 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 edilememesi 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.

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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
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)

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

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir;

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	30.09.2022	31.12.2021
Timaş End. Ürünler Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıd. San. Tic. A.Ş.	17.626.463	15.840.143
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	449.426	654.284
Polres Elek. Üre. İnş. Tar. Hay. San. ve Tic. A.Ş.	--	60.968
Toplam	18.075.889	16.555.395
b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	30.09.2022	31.12.2021
S.S. Koza Konut 92 Konut Yapı Kooperatifi	459.280	465.805
Toplam	459.280	465.805
c) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	30.09.2022	31.12.2021
Recep Kaan Maşlak	--	100.910
Serhat Maşlak	--	100.910
Toplam	--	201.820

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAFLAR (DEVAMI)

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ilişkili taraflarla yaptığı işlemler sonucunda oluşan gelir ve giderler aşağıda özetlenmiştir;

d) İlişkili taraflardan alımlar	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Timaş End. Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıda San. Tic. A.Ş.	6.319.549	209.450
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	87.174	338.031
Osko Yapı Endüstrisi San. ve Tic. A.Ş.	--	148.228
Toplam	6.406.723	695.709

e) İlişkili taraflara satışlar	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Timaş End. Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıda San. Tic. A.Ş.	78.461.263	38.280.015
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	2.978.637	2.744.088
Osko Yapı Endüstrisi San. ve Tic. A.Ş.	--	109.302
Polres Elektrik Üretim İnşaat Tar. Hay. San. Tic. A.Ş.	--	22.027
Toplam	81.439.900	41.155.432

Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar

Şirket üst düzey yönetim kadrosu, üst düzey yöneticiler ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, huzur hakkı, ikramiye ve benzeri faydaları içermektedir.

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Yönetim Kurulu Üyeleri	1.114.916	226.388
Üst Düzey Yöneticiler	867.753	458.539
Toplam	1.982.669	684.927

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2022	31.12.2021
Kasa	53.181	45.163
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	58.884.222	46.990.023
- Vadeli mevduat (*)	151.452.557	35.219.974
Kredi kartı alacakları	40.736.224	21.272.503
3 aydan kısa yatırım fonları	39.276.384	--
Faiz tahakkuku	1.400.271	24.521
Toplam	291.802.839	103.552.184

(*) Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla kur korumalı banka mevduatları, çeşitli bankalarda açılan 2 ay vadeli USD kur korumalı mevduatlardan oluşmakta olup, toplam nominal tutarı 81.598.475 TL'dir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)

Şirket'in kasa ve banka bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Nakit mevcudu		
- Türk Lirası	52.811	18.505
- Yabancı Para	370	26.658
Toplam	53.181	45.163
Bankalardaki mevduat		
- Türk Lirası	195.434.136	31.837.612
- Yabancı Para	55.638.867	71.644.888
Faiz tahakkuku	1.400.271	24.521
3 aydan kısa yatırım fonları		
- Türk Lirası	14.827.922	--
- Yabancı Para	24.448.462	--
Toplam	291.749.658	103.507.021

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

(a) Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30.09.2022	31.12.2021
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar;		
- Vadeli çekler ve alacak senetleri	165.012.748	98.841.560
- Cari hesaplar	126.951.162	60.571.739
-Şüpheli alacaklar	11.692.039	11.099.789
- Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(11.692.039)	(11.099.789)
Doğrudan borçlanma sistemi alacakları (DBS) (*)	20.974.023	23.528.710
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3)	18.075.889	16.555.395
Beklenen kredi zararları	(1.755.572)	(1.489.037)
Toplam	329.258.250	198.008.367

(*) 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;

	30.09.2022	31.12.2021
Doğrudan borçlanma sistemi alacakları (DBS)		
- Türk Lirası	14.589.627	11.528.305
- Yabancı Para	6.384.396	12.000.405
Toplam	20.974.023	23.528.710

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

(a) Ticari alacaklar (devamı)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareket detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
1 Ocak tarihi itibarıyla bakiye	11.099.789	11.220.237
Cari dönemde ayrılan karşılıklar (Dipnot 22)	671.710	117.283
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar (Dipnot 22)	(79.460)	(79.392)
Toplam	11.692.039	11.258.128

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

Vadeli çekler ve alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
0-3 ay	121.647.352	64.021.718
3-6 ay	40.105.986	21.368.858
6 ay üzeri	3.259.410	13.450.984
Toplam	165.012.748	98.841.560

(b) Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar	30.09.2022	31.12.2021
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar;		
- Cari hesaplar	310.196.085	216.358.335
Borç senetleri	11.289.969	4.953.012
Toplam	321.486.054	221.311.347

Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
0-3 ay	7.471.066	816.550
3-6 ay	1.523.441	--
6 ay üzeri	2.295.462	4.136.462
Toplam	11.289.969	4.953.012

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30.09.2022	31.12.2021
Hisse senetleri (*)	6.635.178	4.160.798
Toplam	6.635.178	4.160.798

(*) Hisse senetleri, yatırım amaçlı olarak satın alınan Borsada işlem gören çeşitli şirketlere aittir.

Uzun vadeli finansal yatırımlar	Yüzde	30.09.2022	31.12.2021
S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi (**)	%25	12.500.000	12.500.000
Almati Sandviç Panel LLP (*)	%50	965.880	85.785
Ankara Birikim Gayrimenkul Enerji İnşaat Emlak Gıda Turizm ve Yönetim Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş.	%0,001	116.250	116.250
Panelsan KZ LLP (*)	%50	3.461	--
		13.585.591	12.702.035

Ödenmemiş iştirak payı

Almati Sandviç Panel LLP	(85.785)	(85.785)
Panelsan KZ LLP	(3.461)	--
	13.496.345	12.616.250

(*) Panelsan Çatı ve Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. 22 Temmuz 2021 tarihinde Almati Sandviç Panel LLP'nin %50 hissesine 85.785 TL sermaye taahhütünde bulunarak, 11 Mayıs 2022 tarihinde ise Panelsan KZ LLP'nin %50 hissesine 3.461 TL ortak olmuştur. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla Almati Sandviç Panel LLP ve Panelsan KZ 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.

1163 sayılı Koperatifler Kanununun 1. Maddesinde "koperatifler değişir ortaklı ve değişir sermayeli ortaklıklar" olarak tarif edilmiştir. Buna göre; koperatiflerde toplam sermaye miktarı tüm ortakların taahhüt ettiği pay sayısının, her bir pay değeri ile çarpılması ile bulunur.

S.S. Koza 92 Konut Yapı Koperatifi'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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	30.09.2022	31.12.2021
Kısa vadeli krediler	--	17.486.990
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	22.707.986	19.367.895
Faiz tahakkuku	279.239	261.067
Kredi kartı borçları	609.538	698.965
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar	23.596.763	37.814.917
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	30.09.2022	31.12.2021
Uzun vadeli krediler	24.591.359	17.356.241
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	24.591.359	17.356.241
Toplam finansal borçlanmalar	48.188.122	55.171.158

Finansal borçların geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Ödeme zamanı	30.09.2022	31.12.2021
1 yıl içerisinde	23.596.763	37.814.917
1-2 yıl arası	15.743.256	7.049.533
2-3 yıl arası	4.817.103	4.882.025
3-4 yıl arası	4.031.000	3.748.383
4-5 yıl arası	--	1.676.300
Toplam	48.188.122	55.171.158

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

	Yabancı para		TL Karşılığı	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
<u>Kısa vadeli banka borçları</u>				
-TL	--	--	5.072.336	22.111.120
-USD	--	339.332	--	4.522.957
-EURO	972.224	677.471	17.635.650	10.220.808
Kredi kartı borçları	--	--	609.538	698.965
Faiz tahakkuku	--	--	279.239	261.067
Toplam	972.224	1.016.803	23.596.763	37.814.917
<u>Uzun vadeli banka borçları</u>				
-TL	--	--	2.294.891	5.622.141
-EURO	1.229.167	777.778	22.296.468	11.734.100
Toplam	1.229.167	777.778	24.591.359	17.356.241

Şirket'in aldığı krediler ile ilgili verdiği teminat ve yükümlülükler Dipnot 16'da açıklanmıştır.

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

(a) Diğer alacaklar

<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>	30.09.2022	31.12.2021
Verilen depozito ve teminatlar	493.245	3.045.138
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 3)	459.280	465.805
Diğer çeşitli alacaklar	160.984	139.981
Toplam	1.113.509	3.650.924
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>	30.09.2022	31.12.2021
Verilen depozito ve teminatlar	559.141	406.329
Toplam	559.141	406.329

(b) Diğer borçlar

<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>	30.09.2022	31.12.2021
Alınan depozito ve teminatlar	128.365	74.888
Diğer çeşitli borçlar	16.852	9.437
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 3)	--	201.820
Toplam	145.217	286.145

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

9. STOKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle stoklarının dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
İlk madde ve malzeme	196.818.151	97.679.515
Mamüller	11.392.960	7.471.727
Yarı mamüller	4.081.256	2.846.006
Ticari mallar	715.002	57.252
Diğer stoklar	14.842	148.312
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(512.897)	(1.399.156)
Toplam	212.509.314	106.803.656

Stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2022	01.01 30.09.2021
Açılış bakiyesi, 01 Ocak	(1.399.156)	(123.055)
İptal edilen karşılıklar (Dipnot 20)	886.259	9.230
Toplam	(512.897)	(113.825)

İlk madde ve malzemelerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Saclar	158.432.883	70.715.039
Poliüretan	14.562.743	6.804.103
Üretim yardımcı malzemeleri	9.704.345	4.846.988
EPS (Hammadde)	6.965.519	8.674.429
Taşıyünü	4.375.302	4.720.134
Bakım onarım malzeme stokları	1.111.148	657.641
Alüminyum rulo	971.823	864.835
Diğer	694.388	396.346
Toplam	196.818.151	97.679.515

Mamüllerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Panel	8.806.536	6.240.640
Styrafor	1.560.387	878.928
Aksesuar ürünleri	490.008	290.974
Trapez	70.357	61.185
Diğer malzeme stoğu	465.672	--
Toplam	11.392.960	7.471.727

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

9. STOKLAR (DEVAMI)

Yarı mamüllerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Styrafor	3.494.550	2.551.180
Panel	533.894	294.826
Diğer	52.812	--
Toplam	4.081.256	2.846.006

10. TÜREV ARAÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla türev işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Finansman amaçlı türev işlemler	297.656	--
Toplam	297.656	--

	Sözleşme Tutarı	Döviz Cinsi	Rayiç Değer (Varlık)
Vadeli finansman işlemleri	930.000	USD	297.656
	930.000		297.656

Şirket, kur farkı riskinden korunmak amacıyla vadeli döviz alım/satım türev anlaşmaları yapmıştır. Henüz vadesi gelmemiş vadeli döviz alım/satım anlaşmalarının sözleşme tutarı 930.000 USD'dir.

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	30.09.2022	31.12.2021
Stoklar için verilen avanslar	20.794.753	17.109.438
Gelecek aylara ait giderler (*)	1.300.242	392.622
Toplam	22.094.995	17.502.060

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

	30.09.2022	31.12.2021
Sigorta giderleri	1.218.054	338.449
Danışmanlık, müşavirlik giderleri	82.188	54.173
Toplam	1.300.242	392.622

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)

Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	30.09.2022	31.12.2021
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avanslar	--	1.678.061
Toplam	--	1.678.061
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30.09.2022	31.12.2021
Alınan sipariş avansları	176.143.001	86.686.032
Toplam	176.143.001	86.686.032

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2020	Girişler	Çıkışlar	Değerleme (**)	Transfer	31.12.2021	Girişler	Çıkışlar	Transfer	30.09.2022
Maliyet										
Arsa ve araziler	810.234	--	(152.640)	--	--	657.594	--	--	--	657.594
Binalar	29.510.137	6.567.796	(9.152.000)	24.782.857	4.529.698	56.238.488	--	--	1.524.080	57.762.568
Makine ve teçhizat	24.691.495	1.236.066	(169.492)	--	--	25.758.069	4.982.792	(171.532)	1.743.208	32.312.537
Taşıtlar	4.596.707	1.044.000	(1.212.000)	--	--	4.428.707	8.800.000	(475.000)	--	12.753.707
Demirbaşlar	1.802.030	882.580	--	--	--	2.684.610	594.904	--	--	3.279.514
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	5.533.876	7.970.298	(2.429.743)	--	(4.529.698)	6.544.733	17.503.380	(60.338)	(3.267.288)	20.720.487
	66.944.479	17.700.740	(13.115.875)	24.782.857	--	96.312.201	31.881.076	(706.870)	--	127.486.407
Birikmiş amortisman (-)										
Binalar	2.321.629	622.641	(119.187)	--	--	2.825.083	643.641	--	--	3.468.724
Makine ve teçhizat	11.947.450	2.077.580	(57.909)	--	--	13.967.121	1.916.606	(130.649)	--	15.753.078
Taşıtlar	1.641.196	777.826	(222.200)	--	--	2.196.822	769.238	(142.501)	--	2.823.559
Demirbaşlar	916.941	308.753	--	--	--	1.225.694	314.912	--	--	1.540.606
	16.827.216	3.786.800	(399.296)			20.214.720	3.644.397	(273.150)	--	23.585.967
Net defter değeri	50.117.263					76.097.481				103.900.440

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta bedeli 391.887.223 TL (31 Aralık 2021: 225.539.816 TL)'dir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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

	30.09.2022	31.12.2021
İş yeri kooperatif yatırımları	5.445.769	5.195.000
Fabrika 1. ve 3. Bina tadilat işleri	15.274.718	1.349.733
Toplam	20.720.487	6.544.733

(**) Şirket sahip olduğu binaları 30 Eylül 2021 tarihinde SPK'nın gayrimenkul değerlendirme şirketleri listesinde yer alan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerletmiş olup, binaları finansal tablolarında gerçeğe uygun değerinden göstermiştir. Söz konusu binaların değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaklarda "Yeniden Değerleme Fonu" hesabında gösterilmektedir.

Amortisman giderlerinin dağılım detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Maddi duran varlık amortismanı	3.644.397	2.821.003
Maddi olmayan duran varlıkların amortismanı (Dipnot 13)	118.417	67.860
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı (Dipnot 14)	6.462	18.653
Toplam	3.769.276	2.907.516

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman ve itfa payları	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Satışların maliyeti (Dipnot 20)	2.713.039	1.997.691
Genel yönetim giderleri (Dipnot 21)	716.954	675.871
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 21)	261.313	204.829
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 21)	77.970	29.125
Toplam	3.769.276	2.907.516

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2020	Girişler	31.12.2021	Girişler	30.09.2022
Maliyet					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	247.293	251.968	499.261	322.030	821.291
	247.293	251.968	499.261	322.030	821.291
Birikmiş amortisman (-)					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	145.937	97.506	243.443	118.417	361.860
	145.937	97.506	243.443	118.417	361.860
Net defter değeri	101.356		255.818		459.431

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31.12.2021	Girişler	Çıkışlar	Değerleme*	30.09.2022
Maliyet					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.621.265	--	--	--	2.621.265
	2.621.265	--	--	--	2.621.265
Birikmiş amortisman (-)					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	108.419	6.462	--	--	114.881
	108.419	6.462	--	--	114.881
Net defter değeri	2.512.846				2.506.384
	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

(*) Şirket, sahip olduğu Gölbaşı'nda bulunan dükkânı 30 Eylül 2021 tarihinde SPK'nın gayrimenkul değerlendirme şirketleri listesinde yer alan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerletmiş olup, yatırım amaçlı gayrimenkulü gerçeğe uygun değerinden finansal tablolarında göstermiştir. Söz konusu gayrimenkulün değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, özkaynaklarda "Yeniden Değerleme Fonu" hesabında gösterilmektedir.

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan alınan komple yeni yatırım konulu 16 Ekim 2021 tarihli ve 528560 nolu yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Bu teşvik belgesi kapsamında %100 KDV desteğinden yararlanılmaktadır.

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER VE KOŞULLU VARLIKLAR

Diğer kısa vadeli karşılıklar	30.09.2022	31.12.2021
Dava karşılıkları	693.243	585.163
Toplam	693.243	585.163

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, devam eden davalar ve hukuki ihtilaflar tutarı 693.243 TL olup Şirket'in hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda toplam 693.243 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2021: 585.163 TL).

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Dava karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Açılış bakiyesi	585.163	780.154
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık (Dipnot 22)	108.080	--
Ödenen dava tutarları (-) (Dipnot 22)	--	(213.054)
Kapanış bakiyesi	693.243	567.100

Teminat/Rehin/İpotek/Kefaletler (TRİK)

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle almış olduğu Teminat/Rehin/İpotek/Kefalet ("TRİK") detayı aşağıdaki gibidir;

Alınan teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı		30.09.2022
	TL	USD	TL Karşılığı
Teminat mektupları	16.487.350	1.750.000	48.895.075
Kefaletler	26.000.000	--	26.000.000
Toplam	42.487.350	1.750.000	74.895.075

Alınan teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı		31.12.2021
	TL	USD	TL Karşılığı
Teminat mektupları	5.950.000	1.288.171	23.120.031
Kefaletler	26.000.000	--	26.000.000
Toplam	31.950.000	1.288.171	49.120.031

Şirket'in almış olduğu TRİK'ler, bayi ve müşterilerinden almış olduğu teminatlardan oluşmaktadır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibariyle vermiş olduğu Teminat/Rehin/İpotek/Kefalet ("TRİK") detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2022	31 Aralık 2021
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler		
- Teminat mektupları	126.358.570	104.734.720
- Kefaletler	224.051.311	178.051.311
- İpotekler	176.866.450	225.370.000
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 (*)	266.069.355	260.069.355
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
Toplam	793.345.686	768.225.386

(*) Söz konusu TRİK'ler, Şirket paylarının halka arzından önce Şirket'in ilişkili kuruluşları olan Timaş, Merks ve Polres'in çeşitli bankalarla yaptığı genel kredi sözleşmelerine istinaden verilen kefaletlerden kaynaklanmaktadır.

Şirket'in kendi tüzel kişiliği lehine verdiği TRİK'lerin detayı aşağıdaki gibidir;

Verilen teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			30.09.2022
	TL	USD	EURO	TL Karşılığı
Teminat mektubu	24.914.571	4.420.037	1.080.000	126.358.570
Kefaletler	224.051.311	--	224.051.311	224.051.311
İpotekler (*)	46.180.000	5.000.000	2.100.000	176.866.450
Toplam	295.145.882	9.420.037	227.231.311	527.276.331
Verilen teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			31.12.2021
	TL	USD	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
Toplam	290.122.236	14.791.116	1.384.200	508.156.031

(*) Şirket'in kendi gayrimenkulleri üzerinde bulunan ipotek tutarı 33.500.000 TL ve 5.000.000 USD olup, 12.680.000 TL ve 2.100.000 EUR'luk kısım Panelsan'ın borcu karşılığında üçüncü kişiler tarafından verilen ipoteklerdir.

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar	30.09.2022	31.12.2021
Personele borçlar	1.512.914	847.231
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	614.065	339.560
Toplam	2.126.979	1.186.791

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	30.09.2022	31.12.2021
Yıllık izin karşılığı	877.936	550.670
Toplam	877.936	550.670

Yıllık izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
1 Ocak bakiyesi	550.670	330.288
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık (Dipnot 21)	327.266	82.610
Dönem sonu bakiyesi	877.936	412.898

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	30.09.2022	31.12.2021
Kıdem tazminatı karşılığı	3.444.110	1.918.366
Toplam	3.444.110	1.918.366

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. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı tavanı çalışılan her yıl için 15.371,40 TL (31.12.2021: 10.848,59 TL) olarak belirlenmiştir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir. 1 Temmuz 2022 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 15.371,40 TL ile sınırlandırılmıştır.

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
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 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.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur;

	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
1 Ocak itibarıyla bakiye	1.918.366	1.172.943
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	1.095.501	108.123
Cari dönem hizmet maliyeti (Dipnot 21)	668.041	296.145
Faiz maliyeti (Dipnot 22)	184.163	105.565
Ödenen tazminatlar	(421.961)	(240.777)
Toplam	3.444.110	1.441.999

18. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30.09.2022	31.12.2021
Devreden KDV	9.424.954	1.721.210
KDV alacakları	7.134.491	3.246.010
Personel avansları	185.648	138.643
Verilen iş avansları	14.581	810
Toplam	16.759.674	5.106.673
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30.09.2022	31.12.2021
Ödenecek vergi ve fonlar	14.755.675	11.375.946
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş borçlar	--	500.178
Diğer	1.250.094	699.555
Toplam	16.005.769	12.575.679

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ

Çıkarılmış Sermaye

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK'nın 27/10/2021 tarih ve 55/1587 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 287.500.000 TL olup, her biri 1 TL nominal değerde 287.500.000 adet paya bölünmüştür. SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için SPK'dan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ (DEVAMI)

Çıkarılmış Sermaye (Devamı)

Şirket Yönetim Kurulu'nun 24 Aralık 2021 tarih ve 2021/16 sayılı toplantısında, Şirket sermayesinin 57.500.000 TL'den 75.000.000 TL'ye artırılmasına ve artırılan 17.500.000 TL tutarındaki payların mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle halka arz edilmesine karar alınmıştır. Şirket'in çıkarılmış sermayesi 75.000.000 TL (31 Aralık 2021: 57.500.000 TL) olup, her biri 1 TL nominal değerinde 75.000.000 (31 Aralık 2021: 57.500.000) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 75.000.000 TL'ye artırılmasına ilişkin Şirket Esas Sözleşmesinin 6 ncı maddesinin tadil metni, SPK'nın 18 Mart 2022 tarih ve 18776 sayılı yazısı ile onaylanmış olup, 22 Mart 2022 tarihinde Ankara Ticaret Siciline tescil edilerek aynı tarih ve 10542 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

Şirket 2021 yılı içerisinde ödenmiş sermayesini 10 Eylül 2021 tarihli Genel Kurul toplantısında alınan karar çerçevesinde, 45.000.000 TL'den tamamı geçmiş yıl karlarından karşılanmak suretiyle 57.500.000 TL'na artırmış olup, söz konusu sermaye artırımına ilişkin Esas Sözleşme değişikliği 15 Eylül 2021 tarihinde Ankara Ticaret Siciline tescil edilerek aynı tarih ve 10409 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022		31.12.2021	
	Tutar	%	Tutar	%
Serhat Maşlak	26.569.884	35,43	26.737.500	46,50
Recep Kaan Maşlak	26.570.000	35,43	26.737.500	46,50
Emin Kerem Şahin	2.012.500	2,68	2.012.500	3,50
Gülşay Maşlak	2.012.500	2,68	2.012.500	3,50
Halka açık kısım	17.835.116	23,78	--	--
	75.000.000	100	57.500.000	100
Ödenmemiş sermaye	--		--	
	75.000.000		57.500.000	

Şirket'in 75.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesi her biri 1 TL nominal değerinde 10.000.000 adet A grubu nama ve 65.000.000 adet B grubu hamiline olmak üzere toplam 75.000.000 adet paya ayrılmıştır. A grubu payların oy hakkında ve yönetim kurulu üyelerinin aday gösterilmesinde imtiyazı bulunmaktadır. B grubu payların hiçbir imtiyazı yoktur.

Şirket'in sermayesi, gerektiğinde Türk Ticaret Kanunu ve sermaye piyasası mevzuatı hükümleri çerçevesinde artırılabilir veya azaltılabilir. Sermaye artırımlarında A grubu payların karşılığında A grubu, B grubu payların karşılığında B grubu yeni pay çıkarılacaktır. Ancak ortakların yeni pay alma hakları sınırlandırıldığı takdirde, çıkarılacak yeni payların tümü B grubu olacak çıkarılacaktır. A grubu pay sahiplerinin rüçhan haklarını süresinde kullanmamaları durumunda kullanılmayan rüçhan hakları, öncelik diğer A grubu pay sahiplerine ait olmak üzere halka arz edilir.

Paylara ilişkin primler (iskontolar)

Paylara ilişkin primler, Şirket paylarının halka arzı aşamasında nominal değerinin üzerinde satılması sonucu elde edilmiş olup, söz konusu payların ihraç ve halka arz giderleri düşüldükten sonra kalan net tutarını ifade etmektedir. Bu primler genel kanuni yedek akçe niteliğinde olup, özkaynaklar altında ayrı bir hesapta gösterilmektedir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ (DEVAMI)

Paylara ilişkin primler (iskontolar) (devamı)

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla paylara ilişkin primler (iskontolar) hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	151.641.522	--
Toplam	151.641.522	--

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	30.09.2022	31.12.2021
Duran varlıklar değer artış fonu	28.205.166	28.205.166
Aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	(2.982.448)	(1.613.072)
Toplam	25.222.718	26.592.094

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30.09.2022	31.12.2021
Yasal yedekler	5.847.722	1.320.177
Toplam	5.847.722	1.320.177

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip genel kanuni yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip genel kanuni yedek akçe Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip genel kanuni yedek akçe ise Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Genel kanuni yedek akçe Şirket'in çıkarılmış sermayesinin %50'sini aşmadığı sürece, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Geçmiş yıllar karları/(zararları)

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar/(zararlar) geçmiş yıl karları/(zararları) içerisinde gösterilir. Özü itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan kısıtlanmamış olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

	30.09.2022	31.12.2021
Geçmiş yıllar karı	46.817.959	250.668
Toplam	46.817.959	250.668

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

19. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ (DEVAMI)

Kar dağıtımı

Payları Borsada işlem görmeye başlayan Şirket, kar dağıtımlarını SPK'nın II-19.1 sayılı Kar Payı Tebliği ile Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak yapmakla mükelleftir. Bu bağlamda, Şirket, dönem karını genel kurulu tarafından belirlenecek kar dağıtım politikası çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtacaktır. Genel Kurulda kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenmesine karar verilebilir.

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

Şirket'in 16 Mayıs 2022 tarihinde gerçekleştirilen 2021 yılı Olağan Genel Kurul toplantısında, bağımsız denetimden geçmiş 2021 yılı finansal tablolarında yer alan 65.628.337 TL tutarındaki net dönem karının dağıtımı görüşülmüş ve ortaklara toplam brüt 15.640.471,35 TL ve net 14.076.424,22 TL nakit kar payı dağıtılmasına ve kar payının dağıtımına 23.05.2022 tarihinde başlanmasına karar verilmiştir. Dağıtılması kararlaştırılan kar payının sermayeye oranı brüt %20,85396, net %18,76857 olup, halka açık sermaye tutarına tekabül eden kar payı yatırımcıların hesaplarına aktarılmak üzere mayıs ayı içerisinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ne ödenmek suretiyle kar dağıtımını tamamlanmıştır.

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, hasılat ve satışların maliyetinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Yurtiçi satışlar	750.779.595	358.704.830
Yurtdışı satışlar	70.172.295	31.229.912
Diğer gelirler	8.162.252	3.282.677
Hasılat	829.114.142	393.217.419
Satılan mamül maliyeti	(676.425.730)	(320.361.570)
Satılan ticari mal maliyeti	(2.746.405)	(6.167.953)
Satılan hizmet maliyeti	(986.722)	(114.319)
Diğer	(230.230)	(349.568)
Satışların maliyeti	(680.389.087)	(326.993.410)
Brüt satış karı	148.725.055	66.224.009

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Satışların maliyetlerinin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
İlk madde ve malzeme giderleri	652.995.342	312.830.768
Doğrudan işçilik giderleri	11.424.675	5.971.278
Diğer üretim giderleri	14.449.157	6.317.126
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 12)	2.713.039	1.997.691
Toplam üretim maliyeti	681.582.213	327.116.863
Yarı mamül stoklarındaki değişim	(1.235.250)	(853.441)
Mamül stoklarındaki değişim	(4.807.492)	(5.909.514)
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri (Dipnot 9)	886.259	9.230
I. Satılan mamüllerin maliyeti	676.425.730	320.363.138
II. Satılan ticari malların maliyeti	2.746.405	6.167.953
III. Verilen hizmetlerin maliyeti	986.722	112.751
IV. Diğer maliyetler	230.230	349.568
Satışların maliyeti (-)	680.389.087	326.993.410

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

	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(13.127.527)	(6.238.345)
Genel yönetim giderleri	(10.095.824)	(4.120.421)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(2.133.154)	(986.441)
Toplam	(25.356.505)	(11.345.207)

Araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Personel giderleri	(1.667.162)	(889.541)
Malzeme giderleri	(128.277)	(1.108)
Eğitim ve danışmanlık giderleri	(113.350)	(10.861)
Ofis giderleri	(78.468)	(40.685)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 12)	(77.970)	(29.125)
Akaryakıt giderleri	(24.794)	(8.532)
Haberleşme giderleri	(5.360)	(2.464)
Diğer	(37.773)	(4.125)
Toplam	(2.133.154)	(986.441)

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Ulaşım ve nakliye giderleri	(6.246.758)	(1.795.697)
Personel giderleri	(2.013.513)	(1.329.750)
Gümrük giderleri	(1.418.571)	(1.568.778)
İlan, reklam ve fuar giderleri	(1.116.573)	(666.920)
Komisyon giderleri	(965.394)	(156.278)
Seyahat giderleri	(275.324)	(43.052)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 12)	(261.313)	(204.829)
Akaryakıt giderleri	(195.965)	(63.486)
Ofis giderleri	(192.477)	(92.283)
Üyelik ve aidat giderleri	(79.233)	(63.229)
Danışmanlık giderleri	(71.548)	(45.244)
Bakım onarım giderleri	(61.040)	(20.027)
Temsil ve ağırlama giderleri	(53.621)	(13.960)
Numune ve belgelendirme giderleri	(50.546)	(45.732)
Sigorta giderleri	(37.121)	(27.654)
Kira giderleri	(27.724)	(35.567)
Vergi, resim ve harç giderleri	(17.510)	(14.793)
Diğer	(43.296)	(51.066)
Toplam	(13.127.527)	(6.238.345)

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Personel giderleri	(4.337.368)	(1.513.523)
Temsil ve ağırlama giderleri	(804.567)	(225.103)
Eğitim ve danışmanlık giderleri	(731.332)	(370.190)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 12)	(716.954)	(675.871)
Kıdem tazminatı gideri (Dipnot 17)	(668.041)	(296.145)
Sigorta giderleri	(510.466)	(173.669)
Seyahat gideri	(363.560)	(49.355)
İzin karşılığı gideri (Dipnot 17)	(327.266)	(82.610)
Ofis giderleri	(313.288)	(120.441)
Bakım ve onarım giderleri	(237.307)	(73.455)
İlan, reklam giderleri	(219.350)	(16.000)
Akaryakıt giderleri	(201.281)	(58.045)
Vergi, resim ve harç giderleri	(151.158)	(232.234)
Üyelik ve aidat giderleri	(104.711)	(72.348)
Yardım ve bağış giderleri	(100.000)	(1.434)
Haberleşme giderleri	(30.296)	(18.307)
Numune ve belgelendirme giderleri	--	(71.088)
Kira giderleri	--	(2.000)
Diğer	(278.879)	(68.603)
Toplam	(10.095.824)	(4.120.421)

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Kur farkı gelirleri	107.581.027	41.640.683
Reeskont gelirleri	912.623	364.038
Sigorta tazminat gelirleri	115.868	78.043
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Dipnot 5)	79.460	79.392
Komisyon gelirleri	1.873	5.789
Prim gelirleri	--	795.451
Dava karşılık gideri iptali (Dipnot 16)	--	213.054
Diğer	54.135	49.706
Toplam	108.744.986	43.226.156

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Kur farkı giderleri	(119.196.460)	(44.784.131)
Reeskont giderleri	(2.990.976)	(819.574)
Şüpheli alacak karşılık giderleri (Dipnot 5)	(671.710)	(241.083)
Beklenen kredi zarar karşılığı	(266.535)	(575.161)
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri (Dipnot 17)	(184.163)	(105.565)
Dava karşılık gideri (Dipnot 16)	(108.080)	
Komisyon giderleri	(15.393)	(2.881.793)
Prim giderleri	--	(828.171)
Diğer	(22.028)	(392.389)
Toplam	(123.455.345)	(50.627.867)

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Menkul kıymet satış karları	10.829.529	894.749
Sabit kıymet satış karları	1.452.440	5.487.628
Hisse senedi temettü gelirleri	--	65.622
Toplam	12.281.969	6.447.999

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Menkul kıymet satış zararları	(4.960.734)	(1.175.495)
Toplam	(4.960.734)	(1.175.495)

24. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

Finansal gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Finansman gelirleri	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Kur farkı gelirleri	55.205.244	10.626.290
Faiz gelirleri	8.701.275	285.114
KKMH gerçeğe uygun değer kazancı	334.129	--
Toplam	64.240.648	10.911.404

Finansal giderler	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Kur farkı giderleri	(21.718.816)	(16.012.233)
Faiz giderleri	(3.254.159)	(5.627.239)
Teminat mektubu giderleri	(1.104.062)	(544.105)
Banka komisyon giderleri	(876.456)	(811.211)
Türev enstrümanlar gerçeğe uygun değer farkı kayıpları	(297.656)	--
Toplam	(27.251.149)	(22.994.788)

25. 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. 30 Eylül 2022 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. Kurumlar, ilgili Muhasebe dönemini izleyen dördüncü ayın sonuna kadar kurumlar vergisi beyannamesini vergi idaresine vermekle yükümlüdür.

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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİSİ (DEVAMI)

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 karlar, 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. Karın sermayeye ilave edilmesi kar dağıtımı sayılmaz.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye'de transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı 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 karı 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.

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde dönem karı vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022	31.12.2021
Peşin ödenen vergiler (-)	(26.874.128)	(22.512.369)
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	26.874.128	22.512.369
Toplam	--	--

Gelir vergisi

30 Eylül 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, kar veya zararda muhasebeleştirilen toplam gelir vergisi aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Cari dönem vergi gideri	(26.874.128)	(5.143.024)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.466.904	935.206
Vergi geliri/(gideri)	(25.407.224)	(4.207.818)

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİSİ (DEVAMI)

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.

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	30.09.2022		31.12.2021	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş vergi varlığı</u>				
Ticari alacak reeskontu	5.337.993	1.334.498	2.359.957	589.989
Şüpheli alacak karşılığı	3.527.069	881.767	2.842.419	710.605
Kıdem tazminatı karşılığı	3.444.110	861.028	1.918.366	479.592
Beklenen kredi zararları	1.755.572	438.893	1.489.037	372.259
Kur farkı	1.570.993	392.749	5.170.575	1.292.643
Giderleştirilen aktifler	1.275.544	318.886	1.459.588	364.897
Kullanılmış izin karşılığı	877.936	219.484	550.670	137.668
Dava karşılığı	693.243	173.311	585.163	146.291
Stok değer düşüklüğü karşılığı	512.897	128.224	1.399.156	349.789
Türev araçlar	297.656	74.414	--	--
Kredi faiz tahakkuku	279.239	69.810	261.067	65.267
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	36.271	9.068	36.271	9.068
Ertelenmiş vergi varlığı		4.902.132		4.518.068
	30.09.2022		31.12.2021	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</u>				
Kur farkı	(257.238)	(64.309)	(5.334.315)	(1.333.579)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(1.022.467)	(255.617)	(90.678)	(22.670)
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlemesi	(1.095.230)	(273.808)	(1.095.230)	(273.808)
Ticari borçlar reeskontu	(3.220.033)	(805.008)	(2.307.410)	(576.853)
Maddi duran varlık yeniden değerlemesi	(12.391.428)	(3.097.857)	(12.391.428)	(3.097.857)
Faiz tahakkuk geliri	--	--	(3.188)	(797)
Diğer	(5.300)	(1.324)	(5.300)	(1.324)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(4.497.923)		(5.306.888)
Net ertelenmiş vergi		404.209		(788.820)

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİSİ (DEVAMI)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (devamı)

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.

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2022	01.01- 31.12.2021
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net – 1 Ocak	(788.820)	1.229.843
Dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.466.904	1.439.603
Maddi duran varlık vergi etkisi	--	(3.371.665)
Aktüeryal kayıp kazancın vergi etkisi	(273.875)	(86.601)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net - 31 Aralık	404.209	(788.820)

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

30 Eylül 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır;

	01.01- 30.09.2022	01.01- 30.09.2021
Net dönem karı	127.561.701	36.458.393
Nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	65.747.126	41.318.519
Pay başına kazanç	1,9402	0,8824

27. 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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(a) Sermaye riski (devamı)

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 karlılığını 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.

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, borçlar/özkaynaklar oranı aşağıdaki gibi hesaplanmıştır;

	30.09.2022	31.12.2021
Toplam finansal borçlar	48.188.122	55.171.158
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(291.802.839)	(103.552.184)
Eksi: Finansal yatırımlar	(6.635.178)	(4.160.798)
Net finansal borç	(250.249.895)	(52.541.824)
Toplam özkaynaklar	432.091.622	151.291.276
Eksi: Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları)	(28.205.166)	(28.205.166)
Kullanılan sermaye	153.636.561	70.544.286
Net borç/kullanılan sermaye oranı	N/A	N/A

(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 bulundurmak, karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirememe 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
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(b) Kredi riski (devamı)

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir;

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
30.09.2022					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	18.075.889	311.182.361	459.280	654.229	251.013.434
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.075.889	312.937.933	459.280	654.229	251.013.434
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)	--	11.692.039	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(11.692.039)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	(1.755.572)	--	--	--
31.12.2021					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	16.555.395	181.452.972	465.805	3.591.448	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	3.591.448	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)	--	--	--

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(b) 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.

30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerin orijinal sözleşme vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Sözleşme uyarınca vadeler	30.09.2022				
	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	48.188.122	51.290.302	8.802.345	16.781.157	25.706.800
Ticari Borçlar					
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	321.486.054	324.706.091	320.519.821	4.186.270	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	2.126.979	2.126.979	2.126.979	--	--
Diğer Borçlar					
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	--	--	--	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	145.217	145.217	145.217	--	--

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	55.171.158	57.996.132	22.854.704	16.660.288	18.481.140
Ticari Borçlar					
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	221.311.347	223.617.754	218.892.754	4.725.000	--
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	--	--

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. 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 getiriye 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.

30.09.2022	USD	EURO	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	7.830.540	5.083	145.103.624
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	3.973.065	358.979	80.087.698
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar (Kur korumalı mevduat)	--	--	83.332.875
3. Diğer	181.939	32.273	3.954.690
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	11.985.544	396.335	312.478.887
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)	11.985.544	396.335	312.478.887
10. Ticari Borçlar	9.060.695	3.553.450	232.250.099
11. Finansal Yükümlülükler	--	972.224	17.635.657
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.612.634	289	29.869.128
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	10.673.329	4.525.963	279.754.884
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	1.229.167	22.296.475
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	1.229.167	22.296.475
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	10.673.329	5.755.130	302.051.359
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	930.000	--	17.222.391
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	930.000	--	17.222.391
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	2.242.215	(5.358.795)	27.649.919
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/(Yük) Poz (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	1.130.276	(5.391.068)	(76.860.037)

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(i) Kur riski (devamı)

31.12.2021	USD	EURO	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	9.629.961	5.043	128.433.832
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	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

Aşağıdaki tablo Şirket'in yabancı para pozisyonunu özetlemektedir;

	30.09.2022	31.12.2021
Döviz cinsinden varlıklar	312.478.887	200.424.434
Döviz cinsinden yükümlülükler	(302.051.359)	(193.855.985)
Net yabancı para pozisyonu	10.427.528	6.568.449
Türev enstrümanların net pozisyonu	17.222.391	--
Net yabancı para varlık pozisyonu	27.649.919	6.568.449

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(ii) Kur riskine duyarlılık analizi

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 USD 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 kar/(zararda) ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30.09.2022	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık/(yükümlülüğü)	4.152.291	(4.152.291)	4.152.291	(4.152.291)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	1.722.239	(1.722.239)	1.722.239	(1.722.239)
3- USD net etki (1+2)	2.430.052	(2.430.052)	2.430.052	(2.430.052)
EURO'nun kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EURO net varlık/(yükümlülüğü)	(9.720.586)	9.720.586	(9.720.586)	9.720.586
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EURO net etki (4+5)	(9.720.586)	9.720.586	(9.720.586)	9.720.586
Toplam (3+6)	(7.290.534)	7.290.534	(7.290.534)	7.290.534

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2021	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık/(yükümlülüğü)	5.995.032	(5.995.032)	5.995.032	(5.995.032)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- USD 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
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(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.

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

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

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilir en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve Şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri.

30 Eylül 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	--	2.506.384	--
Türev araçlar	--	297.656	--
Finansal yatırımlar	6.635.178	--	--
Toplam	6.635.178	2.804.040	--

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2022 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(e) Gerçeğe uygun değer (devamı)

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	--	2.512.846	--
Finansal yatırımlar	4.160.798	--	--
Toplam	4.160.798	2.512.846	--

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

2022 yılının Ocak ayından itibaren Rusya ile Ukrayna arasında yaşanan gerginlik, rapor tarihi itibariyle krize ve sıcak çatışmaya dönüşmüştür. Krize konu olan iki ülkede Şirket'e ait bir faaliyet yürütülmemektedir. Şirket'in faaliyetlerini yürüttüğü coğrafyalar göz önünde bulundurulduğunda Şirket operasyonları üzerinde direkt bir etki beklenmemektedir. Ancak, rapor tarihi itibariyle krizin seyrinin belirsiz olması sebebiyle, küresel ölçekte yaşanabilecek gelişmelerin, bu gelişmelerin küresel ve bölgesel ekonomiye olası yansımalarının, Şirket operasyonlarındaki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir.