

**SMART GÜNEŞ ENERJİSİ TEKNOLOJİLERİ
AR-GE ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK- 30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6

1.	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2.	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	10
3.	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
4.	FİNANSAL YATIRIMLAR	17
5.	TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	17
6.	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	18
7.	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	19
8.	MADDİ DURAN VARLIKLAR	20
9.	KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	21
10.	FİNANSAL BORÇLAR	22
11.	TAAHHÜTLER	23
12.	VERGİ	24
13.	SERMAYE	27
14.	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	28
15.	PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	28
16.	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	29
17.	ÇEŞİT ESASINA GÖRE GİDERLER	29
18.	ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	30
19.	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	30
20.	PAY BAŞINA KAZANÇ	31
21.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	31
22.	FİNANSAL ARAÇLAR	31
23.	FİNANSAL RİSK ARAÇLARINDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32
24.	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	36
25.	RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASI OLAYLAR	36

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
VARLIKLAR	Dipnot	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	674.976.616	240.237.874
Finansal Yatırımlar	4	272.088.837	53.809.648
Ticari Alacaklar		2.967.818.020	1.096.230.630
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	53.910.237	158.598.215
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	2.913.907.783	937.632.415
Diğer Alacaklar		191.656.696	20.464.733
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	163.986.693	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		27.670.003	20.464.733
Stoklar		2.220.574.367	470.460.958
Peşin Ödenmiş Giderler		785.021.209	336.669.343
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	17.897.097	10.928.814
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	767.124.112	325.740.529
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		10.296.529	-
Diğer Dönen Varlıklar		248.465.587	67.074.534
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		7.370.897.861	2.284.947.720
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		3.683.082	2.425.898
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		3.683.082	2.425.898
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	141.118.385	59.089.241
Maddi Duran Varlıklar	8	1.132.849.504	232.257.235
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		39.355.380	3.608.443
Peşin Ödenmiş Giderler		1.182.151.016	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	1.182.151.016	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	148.225.481	13.339.732
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		2.647.382.848	310.720.549
TOPLAM VARLIKLAR		10.018.280.709	2.595.668.269

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari dönem 30 Eylül 2023	Önceki dönem 31 Aralık 2022
KAYNAKLAR	Dipnot		
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	578.767.448	241.625.450
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	10	648.938.762	613.674
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	10	33.307.128	18.401.175
- İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemleri		9.944.455	7.365.697
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemleri		23.362.673	11.035.478
Ticari Borçlar		2.108.537.006	694.606.049
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	486.477.543	85.244.110
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	1.622.059.463	609.361.939
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		43.035.498	6.784.972
Diğer Borçlar		4.817.156	12.060.446
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		4.817.156	12.060.446
Ertelenmiş Gelirler		3.491.036.325	714.911.561
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	7	3.491.036.325	714.911.561
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		1.246.796	1.091.184
Kısa Vadeli Karşılıklar		7.276.390	3.085.027
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		5.679.038	2.164.561
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		1.597.352	920.466
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		14.659.794	6.907.034
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		6.931.622.303	1.700.086.572
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10	1.670.052.978	64.585.212
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	10	120.771.739	44.598.034
- İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemleri		44.048.939	40.460.841
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemleri		76.722.800	4.137.193
Uzun Vadeli Karşılıklar		15.145.476	4.733.249
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		15.145.476	4.733.249
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.805.970.193	113.916.495
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.278.534.340	783.631.517
Ödenmiş Sermaye	13	605.880.000	306.000.000
Geri Alınmış Paylar (-)		(10.286.598)	-
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		133.782.358	209.782.358
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		10.041.358	14.289.803
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		12.025.739	13.731.226
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(1.984.381)	558.577
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(213.370.946)	(27.368.132)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(4.138.241)	(1.723.746)
- Riskten Korunma Kayıp Kazançları		(209.232.705)	(25.644.386)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		30.009.839	9.744.338
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		28.743.136	23.125.490
Net Dönem Karı		693.735.193	248.057.660
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.153.873	(1.966.315)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.280.688.213	781.665.202
TOPLAM KAYNAKLAR		10.018.280.709	2.595.668.269

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
1 Ocak-30 Eylül 2023 ve 2022 Dönemlerine Ait Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı
Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022	1 Temmuz- 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
KAR VEYA ZARAR:	Dipnot				
Hasılat	14	4.303.442.812	1.180.964.646	2.297.847.962	558.540.289
Satışların Maliyeti (-)	14	(3.157.727.959)	(987.423.135)	(1.559.842.818)	(467.271.742)
Brüt Kar		1.145.714.853	193.541.511	738.005.144	91.268.547
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(171.306.690)	(37.879.224)	(90.014.586)	(19.103.522)
Satış, Pazarlama ve Dağıtım Giderleri (-)	15	(116.867.431)	(29.341.139)	(58.106.086)	(17.588.688)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	612.884.880	75.238.799	26.869.582	29.654.807
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(652.268.791)	(45.085.269)	(338.300.086)	(23.215.201)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		818.156.821	156.474.678	278.453.968	61.015.943
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	98.706.914	7.627.659	26.504.330	7.627.659
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Zararları (-)		(10.076.526)	(5.155.037)	(206.112)	(2.869.457)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		906.787.209	158.947.300	304.752.186	65.774.145
Finansman Gelirleri	19	34.196.404	6.708.832	24.124.292	2.379.854
Finansman Giderleri (-)	19	(267.902.146)	(41.858.728)	(75.577.246)	(17.308.946)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		673.081.467	123.797.404	253.299.232	50.845.053
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/(Geliri)					
Dönem Vergi Gideri		(53.671.031)	(7.421.437)	(17.199.149)	(3.519.156)
Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	12	78.444.945	13.213.424	35.375.880	7.341.742
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)		697.855.381	129.589.391	271.475.963	54.667.639
Dönem Karı/(Zararı)		697.855.381	129.589.391	271.475.963	54.667.639
Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.120.188	(7.912.166)	(993.724)	(3.413.492)
Ana Ortaklık Payları		693.735.193	137.501.557	272.469.687	58.081.131
		697.855.381	129.589.391	271.475.963	54.667.639
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	20	1,15	0,95	0,45	0,38
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		(3.302.542)	(362.721)	(1.947.389)	(81.550)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler					
- Ertelenmiş Vergi Geliri	12	759.585	72.544	447.900	16.310
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar					
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(2.414.495)	(1.903.640)	(104.360)	(77.858)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/ (Kayıpları)		(239.269.539)	(9.195.079)	13.670.350	(5.732.603)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Ertelenmiş Vergi Geliri	12	55.681.219	1.608.809	11.125.877	1.203.847
Toplam Diğer Kapsamlı Gider		(188.545.772)	(9.780.087)	23.192.378	(4.671.854)
Toplam Kapsamlı Gelir		509.309.609	119.809.304	294.668.341	49.995.785
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		505.189.421	127.721.470	295.662.065	53.409.277
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		4.120.188	(7.912.166)	(993.724)	(3.413.492)

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
1 Ocak-30 Eylül 2023 ve 2022 Dönemlerine Ait Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

			Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar					
Ödenmiş sermaye	Geri alınmış paylar	Paylara ihraç primleri	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları	Riskten korunma kazanç/(kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kârları/ zararları	Dönem net kârı/ zararı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiye												
127.500.000	-	-	(629.877)	15.736.667	(31.732.872)	(1.285.506)	5.978.453	(2.122.664)	80.008.598	193.452.799	7.158.763	200.611.562
Transfer	-	-	-	(1.484.803)	-	-	3.765.885	77.727.516	(80.008.598)	-	-	-
Toplam kasamalı gelir/gider	-	-	(290.177)	-	(7.586.270)	(1.903.640)	-	-	137.501.557	127.721.470	(7.912.166)	119.809.304
Sermaye artırımını	25.500.000	-	-	-	-	-	-	-	-	25.500.000	-	25.500.000
Pay Bazlı İşlemler Dolayısıyla Meydana Gelen Artış	-	-	309.782.358	-	-	-	-	-	-	309.782.358	-	309.782.358
30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla bakiye												
153.000.000	-	309.782.358	(920.054)	14.251.864	(39.319.142)	(3.189.146)	9.744.338	75.604.852	137.501.557	656.456.627	(753.403)	655.703.224
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiye												
306.000.000	-	209.782.358	558.577	13.731.226	(25.644.386)	(1.723.746)	9.744.338	23.125.490	248.057.660	783.631.517	(1.966.315)	781.665.202
Transfer	-	-	-	(1.705.487)	-	-	9.978.903	239.784.244	(248.057.660)	-	-	-
Toplam kasamalı gelir/gider	-	-	(2.542.958)	-	(183.588.319)	(2.414.495)	-	-	693.735.193	505.189.421	4.120.188	509.309.609
Sermaye artırımını (*)	299.880.000	-	(76.000.000)	-	-	-	-	(223.880.000)	-	-	-	-
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış (azalış)	-	(10.286.598)	-	-	-	-	10.286.598	(10.286.598)	-	(10.286.598)	-	(10.286.598)
30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla bakiye												
605.880.000	(10.286.598)	133.782.358	(1.984.381)	12.025.739	(209.232.705)	(4.138.241)	30.009.839	28.743.136	693.735.193	1.278.534.340	2.153.873	1.280.688.213

(*) 12 Temmuz 2023 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar doğrultusunda tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle 299.880.000 TL nominal değerinde ve %98 oranında bedelsiz olarak sermaye artışına karar verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
1 Ocak-30 Eylül 2023 ve 2022 Dönemlerine Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2023	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2022
	Dipnot		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(815.280.858)	(370.620.628)
Dönem karı		697.855.381	129.589.391
Dönem net kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		58.116.206	52.870.135
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8	54.331.773	21.100.577
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		10.624.164	3.586.194
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		89.634.521	23.052.362
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(34.196.404)	(6.708.832)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(98.706.914)	(7.627.659)
Ticari alacaklarda beklenen karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler		10.076.526	5.155.037
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler		(24.773.914)	(5.791.987)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		51.126.454	20.104.443
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(1.496.290.708)	(547.650.860)
Finansal yatırımlardaki azalış /(artış)		(119.572.275)	(78.987.916)
Stoklardaki artış/azalış		(1.750.113.409)	(257.813.694)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/ azalış		(1.986.351.894)	(356.482.703)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/ azalış		104.687.978	(30.233.285)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/ azalış		(163.986.693)	62.708.571
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/ azalış		(8.462.454)	(16.381.306)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)		1.012.697.524	61.686.725
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış/(artış)		(7.243.290)	(5.238.088)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış/(artış)		401.233.433	642.514
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış)		2.776.124.764	299.881.153
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalış		(145.140.527)	(25.012.694)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış/(artış)		20.339.017	(15.517.821)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış		(1.630.502.882)	(186.902.316)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(74.961.737)	(5.429.294)
Vergi ödemeleri		(71.819.992)	(5.053.807)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(3.141.745)	(375.487)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(963.492.539)	(55.189.152)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	8	104.966	2.267
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(925.890.526)	(53.952.721)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(37.706.979)	(1.238.698)
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		2.213.512.139	532.696.704
Kredilerden nakit girişleri		2.711.687.206	452.888.389
Kredilerden nakit çıkışları		(468.522.721)	(256.528.444)
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan nakit girişleri		161.724.958	44.160.424
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan nakit çıkışları		(107.524.663)	(23.033.093)
Kira Sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(18.127.926)	(6.766.827)
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları		(10.286.598)	-
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını satmasıyla ilgili nakit girişleri		-	309.782.358
Sermaye artışı	13	-	25.500.000
Ödenen faizler		(89.634.521)	(20.014.935)
Alınan faizler		34.196.404	6.708.832
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce			
nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		434.738.742	106.886.924
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		240.237.874	23.734.489
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)		674.976.616	130.621.413

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları

30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Araştırma ve Geliştirme Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Smart Enerji"), 2014 yılında İstanbul'da kurulmuştur. Şirket ve bağlı ortaklıkları birlikte ("Grup") olarak adlandırılmıştır.

Grup'un Ana Faaliyet Konusu:

Grup'un ana faaliyet konusu yenilenebilir enerji santrallerinin kurulumu, güneş panellerinin üretimi, çeşitli Güneş Enerjisi Santrali sistem ekipmanlarının satışı ve pazarlama işlemleri, mühendislik ve işçilik hizmetinin verilmesi gibi hususları içermektedir.

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, 30.09.2023 tarihi itibarıyla merkezi, Energy Plaza Rüzgârlıbahçe Mah. Feragat Sok. No:2 Kat:6 Beykoz/İstanbul'dur. Grup'un 30.09.2023 tarihi itibarıyla üretimini gerçekleştirdiği fabrikaları, Gebze Organize Sanayi Bölgesi Tembelova Mevki, 3200 Cadde No:3207, 41400 Gebze/Kocaeli, Çerkeşli OSB Mah. İMES 10.Cad. N 3 Dilovası/Kocaeli ve Uzunburun Mevkii Aliğa Organize Sanayi Bölgesi'nde (ALOSBİ) yer almaktadır.

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un bünyesinde istihdam edilen toplam personel sayısı sırasıyla 1.156 ve 735 kişidir.

Bağlı ortaklıklar

Grup'un dönemler itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolara konu edilen bağlı ortaklıklar, faaliyet gösterdikleri ülkeler ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2023

Şirket Unvanı	Faaliyet Alanı	Sahip Olunan Pay(%)	Kurulduğu Ülke
Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş.	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	100	Türkiye
Smart GES Enerji Üretim A.Ş.	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	100	Türkiye
Smart Sumec Enerji Ekipmanları ve Pazarlama A.Ş.	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	50	Türkiye
Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim Sanayi Ticaret A.Ş & IHK Holding A.Ş Konsorsiyumu	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	60	Türkiye
Icarus Solar GmbH	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	100	Almanya
Smart Solar Ukrayna	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	100	Ukrayna
Smart Solar Technology GmbH	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	100	Almanya
Smart Solargize Yeşil Mobilite Enerji Anonim Şirketi	Mobil Şarj İstasyonları Dağıtım Ağı	100	Türkiye
Smart Gunes Tecnologias Renovables S.L.	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	100	İspanya
Smart Global Enterprises & Trading B.V.	Güneş Paneli ve Santrali Ticari Faaliyetleri	100	Hollanda
Smart Yeşil Hidrojen Teknolojileri ve Üretim A.Ş.	Yakıt ve Enerji Üretimi	70	Türkiye
Smart Solar Technologies AD	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	100	Bulgaristan

31 Aralık 2022

Şirket Unvanı	Faaliyet Alanı	Sahip Olunan Pay (%)	Kurulduğu Ülke
Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş.	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	100	Türkiye
Smart GES Enerji Üretim A.Ş.	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	100	Türkiye
Smart Sumec Enerji Ekipmanları ve Pazarlama A.Ş.	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	50	Türkiye
Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim Sanayi Ticaret A.Ş & IHK Holding A.Ş Konsorsiyumu	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	60	Türkiye
Icarus Solar GmbH	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	100	Almanya
Smart Solar Ukrayna	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	100	Ukrayna
Smart Solar Technology GmbH	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	100	Almanya
Smart Solargize Yeşil Mobilite Enerji Anonim Şirketi	Mobil Şarj İstasyonları Dağıtım Ağı	100	Türkiye

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Grup'un bağlı ortaklıklarının detayları aşağıda özetlenmiştir:

Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş.

Firma 20.04.2021 tarihinde kurulmuştur. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. ilgili firmanın %100 sahibidir. Elektrik şebekeleri ve elektrik üretim tesisleri de dahil olmak üzere, elektrik enerjisi sektörüne yönelik olarak her türlü araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunmak ve tüm teknik altyapı ve sistemlerin bakım ve işletme hizmetleri sağlamak, elektrik enerjisi sektörüne yönelik olarak anahtar teslim projeler yönetmek, elektrik yüksek, orta ve alçak gerilim hat ve tesislerinin, elektrik şebekelerinin, trafoların, elektrik dağıtım pano ve tablolarının, kontrol kumanda sistemlerinin, sayaçların, proje montaj, bakım onarımlarını yapmak ve bu konuda taahhüt işlerine girmek, güneş, rüzgâr, akarsu gibi yenilenebilir ve alternatif enerji kaynaklarından yararlanmaya yönelik her çeşit aletlerin, yüksek, orta, alçak gerilim şebekelerinde ölçme, koruma, otomasyon, uzaktan izleme, haberleşmeye yönelik alet ve yazılımların, yenilenebilir enerji kaynaklarından elde edilen elektrik enerjisini her çeşit elektrik şebekelerine aktaran aletler ve bu aletlerin otomasyonu ile ilgili aletlerin, frekans çevirici, doğrultucu, evirici gibi her çeşit güç elektroniği sistemleri, aletleri ve bu sistemleri ve aletleri uzaktan izleme ve kontrole yönelik sistemlerin ve yazılımların, her çeşit bilişim ve telekomünikasyon cihazların ve sistemlerin uzaktan izlenmesine kontrolüne ve haberleşmesine yönelik sistemlerin ve yazılımların, her türlü panel üretimi yapmak ve yaptırmak hazır panelleri almak satmak ithalat ve ihracatını yapmak ve her türlü pazarlama ağları kurup güneşten enerji üretimine yarayan mamul ve yarı mamullerin pazarlaması yapmak, Türkiye içinde ve dışında kurulacak elektrik santrali ve bu santralden elektrik enerjisi üretimi ve satışı ile ilgili olarak, enerji santrali, rafineler, fabrikalar, tüneller, karayolları, kanallar, su yolları, gaz tesisleri, buhar türbini, rüzgar türbini, su türbini ve diğer türbinler, güneş panelleri ve her türlü inşaat, yapılan her türlü isin binalar ve aksesuarları da dahil olmak üzere bağlantılı tesisleri projelendirebilir, yerleşim ve mühendislik hizmetleri yapabilir, teçhiz edebilir, bakımını yapabilir, işletebilir ve kurabilir. Ayrıca konusu ile ilgili yazılım program geliştirmek, satış ve pazarlamasını yapmak, etüt, araştırma ve raporlar hazırlamak, resmi-özel, ulusal-uluslararası müşavirlik hizmeti vermek amacıyla kurulmuştur.

Smart GES Enerji Üretim A.Ş.

Firma 05.03.2021 tarihinde kurulmuştur. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. ilgili firmanın %100 sahibidir. Yürürlükteki ilgili tüm mevzuata riayet etmek ve ilgili mercilerden izin almak suretiyle şirketin amaç ve konusu başlıca şunlardır; Enerji Piyasası Düzenleme Kurumundan gerekli lisans alınarak, enerjinin üretim, iletim, dağıtım ve tüketim aşamalarında, endüstriyel işletmelerde, binalarda, elektrik enerjisi üretim tesislerinde, iletim ve dağıtım şebekeleri ile ulaşım da enerji verimliliğinin artırılmasına ve desteklenmesine, toplum genelinde enerji bilincinin geliştirilmesine, yenilenebilir enerji kaynaklarından yararlanılmasına yönelik uygulanacak usul ve esasları kapsayacak şekilde, elektrik enerjisi üretimi gerçekleştirmek, enerji kaynaklarının üretim tesislerinde elektrik enerjisine dönüştürülmesi için elektrik enerjisi üretim tesisi kurulması, işletmeye alınması, kiralınması, elektrik enerjisi üretimi, üretilen elektrik enerjisinin ve/veya kapasitenin, toptan satış lisansı sahibi tüzel kişilere, perakende lisans sahibi tüzel kişilere ve serbest tüketicilere ikili anlaşmalar yoluyla satmak, bunun için gerekli tüm tesis ve iletim hatları için, proje, taahhüt, mühendislik ve müşavirlik hizmetlerini yapmak ve/veya yaptırmak, güneşten faydalanarak elektrik üretmek için tesisler kurmak, rüzgarla faaliyet gösteren elektrik enerjisi sağlamaya yönelik enerji santrallerinin parça parça veya tüm olarak imalatını yapmak, yurt içinde ve dışında olmak üzere her türlü elektrik-elektronik taahhüt işlerini yapmak, ihalelere katılmak, projeler ve fizibilite çalışmaları hazırlamak, hazırlamak, taahhüt ettiği elektrik-elektronik işlerini kısmen veya tamamen gerçek veya tüzel kişilerle yapmak veya başkalarına ihale etmek, sorumlu mühendislik ve kontrol mühendisliği yapmak amacıyla kurulmuştur.

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Smart Sumec Enerji Ekipmanları ve Pazarlama A.Ş.

Firma 08.08.2019 tarihinde kurulmuştur. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. ilgili firmanın %50 sahibidir. Her türlü mamul, yarı mamul, hammadde ile ilgili her türlü işlemi yapmak; bu malları almak, satmak, ithal etmek, ihraç etmek, bu malların tam ticaretiyle uğraşmak ve bu malların kullanılmasıyla çeşitli tesisler kurmak, bu işletmeleri işletmek, üçüncü şahıslar tarafından işletilmesini sağlamak veya kiralamak ve kiralamak için çeşitli tesisler kurmak , Fotovoltaik güneş enerjisi santrallerinin kurulması için gerekli her türlü malzemenin alım satımı ile uğraşmak ve işletmesi için depo, showroom ve ofisler açmak ve kurmak, elektrik enerjisi üretimi, dağıtımı, perakende ve toptan satışla uğraşan firmalara hizmet verecek ilgili hizmet birimlerinin kurulması, elektrik enerjisi sektörü için anahtar teslimi teslim projelerini yönetmek ve satmak ve / veya satmak için elektrik şebekeleri ve elektrik üretim tesislerini dahil etmek; yenilenebilir ve alternatif güç kaynaklarından yararlanma için her türlü araç , yenilenebilir ve güç kaynaklarından elde edilen elektrik enerjisini her türlü elektrik şebekesine ve otomasyon ile ilgili aletlere aktaran her türlü aracı, her türlü veri işleme ve telekomünikasyon cihazları ve sistemlerinin uzaktan izlenmesi ve kontrolü için kullanılan sistemler ve yazılımların pazarlanması, ithalatı ve ihracatını yapmak amacıyla kurulmuştur. Bununla birlikte firmada çalışan personel bulunmamakta olup idaresi ve muhasebesi tamamen Smart Ar-Ge Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. tarafından yürütülmektedir. Ayrıca Şirket'in müşteri portföyünü ve yeni müşteri kazanımlarını Smart Ar-Ge gerçekleştirmekte olup, Sumec'in söz konusu hususlara dahili bulunmamaktadır. Bu sebeplerle ekli mali tablolarda ilgili firma kontrol gücü kapsamında tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilmiştir.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim Sanayi Ticaret A.Ş. & IHK Holding A.Ş. Konsorsiyumu

Firma 08.05.2020 tarihinde kurulmuştur. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. ilgili firmanın %60 sahibi ve lider ortağı durumundadır. İlgili konsorsiyum Smart Güneş Enerjisi Ar-Ge Üretim Sanayi Ticaret A.Ş.. ile IHK Holding arasında "Gün Güneş Enerjisi Elektrik Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş." tarafından ihaleye çıkarılan "Van Arısu GES 45MWe/55 MWp Lisanslı Van Arısı Güneş Enerji Santrali (GES) için Mühendislik, Tedarik ve Yapım İşleri Anahtar Teslim İşleri" projesi için, tarafların, ortaklık oluşturmaları projeyi tamamlamaları amacıyla kurulmuştur. Söz konusu konsorsiyumda Smart Enerji, %60, IHK Holding %40 pay sahibidir. Taraflar kuruluş sözleşmesinde Smart Enerji'nin lider ortak ve koordinatör olduğunu kabul etmişlerdir. Söz konusu konsorsiyumun yönetim kurulu toplantılarında oybirliği sağlanamazsa konu 2 iş günü içerisinde Lider ortak tarafından çözümlenmesi için taraflara iletilecek ve belirlenen gün içerisinde anlaşma sağlanamazsa iş programında gecikmeye sebep olacak iş ve işlemlere yönelik lider ortağın vereceği kararın kati hüküm sayılacağı tüm ortaklar tarafından kabul ve beyan edilmiştir. Bu sebeple ekli mali tablolarda ilgili firma tam konsolidasyon yöntemiyle konsolide edilmiştir.

Icarus Solar Gmbh

Firma 2019 yılında Almanya'da kurulmuştur. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. ilgili firmanın %100 sahibidir. Firmada çalışan personel bulunmamaktadır. Güneş paneli, Inverter, konstrüksiyon vb. güneş enerjisi ürünlerinin Almanya, Hollanda, Belçika, Fransa, İspanya başta olmak üzere Avrupa'ya kanal yönetimi üzerinden toptan satış yapmak üzere kurulmuştur.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Smart Solar Technology Gmbh

Firma 2019 yılında Almanya'da kurulmuştur. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. ilgili firmanın %100 sahibidir. Firmada çalışan personel bulunmamaktadır. Avrupa'da anahtar teslimi kurulum ve mühendislik hizmetleri vermek üzere kurulmuştur.

Smart Solar Ukrayna

Firma 2019 yılında Ukrayna'da kurulmuştur. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. ilgili firmanın %100 sahibidir. Doğu Avrupa'daki ülkelerde anahtar teslimi kurulum ve mühendislik hizmetleri vermek üzere kurulmuştur. Ukrayna'daki siyasi duruma bağlı olarak gayri faal durumdadır.

Smart Solargize Yeşil Mobilite Enerji Anonim Şirketi

Firma 30.11.2022 tarihinde kurulmuştur. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. ilgili firmanın %100 sahibidir. Faaliyet konusu elektrikli araç; şarj ünitelerinden oluşan istasyon ağı ve iletim sistemi oluşturarak şarj çözümleri sunmak, elektrikli araç; şarj alt yapı çalışmalarına teknik, idari ve mevzuat açısından katkıda bulunmak, araç şarj ünitelerinin tedarik etmek, talep edilen noktalara kurulum yapmaktır.

Smart Gunes Tecnologias Renovables S.L.

Firma 2023 yılı içerisinde kuruluş işlemleri gerçekleştirilmiştir ve İspanya'da faaliyet göstermektedir. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. firmanın %100 sahibidir. Firma'nın faaliyet konusu enerji üretimi, iletimi, dağıtımı ve yenilenebilir enerjiye dayalı ürünlerin tedariki, satışı ve ticaretini kapsamaktadır.

Smart Global Enterprises & Trading B.V.

Firma 2023 yılı içerisinde kuruluş işlemleri gerçekleştirilmiştir ve Hollanda'da faaliyet göstermektedir. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. firmanın %100 sahibidir. Firma'nın faaliyet konusu enerji üretimi, iletimi, dağıtımı ve yenilenebilir enerjiye dayalı ürünlerin tedariki, satışı ve ticaretini kapsamaktadır.

Smart Yeşil Hidrojen Teknolojileri ve Üretim A.Ş.

Firma 31.05.2023 tarihinde kurulmuştur. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. ilgili firmanın %70 sahibidir. Firmanın faaliyet konusu; yenilenebilir enerjiye dayalı hidrojen ve oksijen kullanarak gaz veya sıvı yakıt üretimi, enerji üretimi, depolaması ve ticaretini kapsamaktadır.

Smart Solar Technologies AD

Firma 2023 yılı içerisinde kuruluş işlemleri gerçekleştirilmiştir ve Bulgaristan'da faaliyet göstermektedir. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. firmanın %100 sahibidir. Firma'nın faaliyet konusu enerji üretimi, iletimi, dağıtımı ve yenilenebilir enerjiye dayalı ürünlerin üretimi, tedariki, satışı ve ticaretini kapsamaktadır.

İş Ortaklıkları

Grup'un dönemler itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolara konu edilen iş ortaklıkları, faaliyet gösterdikleri ülkeler ve faaliyet konuları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2023

Şirket Unvanı	Faaliyet Alanı	Sahip Olunan Pay (%)	Kurulduğu Ülke
KES Adi Ortaklığı	Enerji İletim Hattı Yapımı	33,33	Türkiye

KES Adi Ortaklığı

Firma'nın 30.01.2023 itibarıyla kuruluş işlemleri gerçekleştirilmiştir. Bağlı Ortaklıklarımızdan Smart GES Enerji Üretim A.Ş. ilgili firmanın %33,33 sahibidir. GES projelerinin YEKA GES – 4 ihaleleri kapsamında Bor-1, Bor-2, ve Bor-3 GES projelerinin Türkiye Elektrik İletim A.Ş. tarafından verilecek olan bağlantı görüşüne istinaden ulusal şebekeye bağlantısı için gerekli Enerji İletim Hattı yatırımlarının gerçekleştirilmesi amacıyla kurulmuştur.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13.06.2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) esas alınmıştır.

Özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur. Şirket (ve Türkiye’de kayıtlı olan bağlı ortaklıklar ile iş ortaklıkları), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tek Düzen Hesap Planını esas almaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları, İştirakler ve müşterek faaliyetler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır.

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır. Özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

1 Ocak-30 Eylül 2023 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 9 Kasım 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Şirket Genel Kurul’unun ve ilgili düzenleyici kurumların özet konsolide finansal tabloların yayımı sonrası söz konusu özet konsolide finansal tabloları değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Grup’un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem özet konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlar. TMS 29’da, bir ekonominin yüksek enflasyonlu bir ekonomi olduğuna işaret edebilecek özellikler tanımlanmakta ve işletmelerin Standardı uygulamaya aynı anda başlamaları önerilmektedir. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Standartları Kurumu (KGK) tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı ifade edilmiştir. Bununla birlikte, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarda TMS 29 kapsamında finansal tablolarda düzeltme yapıp yapılmayacağına yönelik bir açıklamada bulunulmamıştır. Bu kapsamda enflasyon muhasebesinin uygulanması konusunda ülke genelinde görüş birliği oluşmadığından ve KGK’nın TMS 29 uygulamasını erteleme beklendiğinden, karşılaştırılabilirliğin sağlanması adına 30 Eylül 2023 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29’a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Şirket bünyesinde yer alan şirketlerin özet konsolide finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir (‘geçerli para birimi’). Özet konsolide finansal tablolar, Grup’un finansal tablo sunum para birimi olan Türk lirası kullanılarak sunulmuştur.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Mali Tablolarının Çevrimi

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bulundukları ülkelerin para birimleri cinsinin bilanço tarihindeki döviz kuru; gelir ve giderleri ise ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Yabancı para çevrim farkları kontrol gücü olmayan paylara ilişkin çevrim farkları olmadığı sürece diğer kapsamlı gelir altında kaydedilir ve özkaynaklar altında yabancı para çevrim farkları hesabında sunulur. Ancak, eğer faaliyet, tamamına sahip olunmayan bir bağlı ortaklık ile ilgili ise, kontrol gücü olmayan paylara ilişkin kısım oransal olarak kontrol gücü olmayan pay olarak sınıflanır.

İşletmelerin Sürekliliği Varsayımı

Özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in ve konsolidasyona dahil edilen iştirak, iş ortaklığı, müşterek faaliyetleri ve bağlı ortaklıkları önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirme amacı olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olması durumlarında net olarak gösterilirler.

2.2. TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup, 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II-14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, hazırlamıştır. Özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.3. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 30 Eylül 2023 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2. **KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**
2.4 **Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)**

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır. Söz konusu değişikliklerin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri; TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl ertelenmiş olup 1 Ocak 2024 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu – Sütun iki model kuralları; Ertelenmiş vergi istisnası ve istisna uygulandığının açıklanması yürürlüğe girmiştir. Diğer açıklama gereklilikleri 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklikler şirketlere Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Örgütü tarafından uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesinden geçici olarak muafiyet sağlamaktadır. Değişiklikler ayrıca etkilenen şirketler için hedeflenen açıklama gerekliliklerini de içermektedir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TMS 1 (Değişiklikler) Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması; Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır. TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, bir yıl ertelenerek 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir. Söz konusu standartların, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un özet konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 (Değişiklikler) Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler; TMS 1’deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır. TMS 1’de yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir. Söz konusu standartların, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un özet konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 (Değişiklikler) Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü; TFRS 16’daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15’teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır. TFRS 16’da yapılan bu değişiklikler, 1 Ocak 2024 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulanacak olmakla birlikte erken uygulamaya da izin verilmektedir. Söz konusu standartların, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un özet konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları; TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gereklilikleri hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2024 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde geçerlidir. Söz konusu standartların, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un özet konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir. Söz konusu standartların, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un özet konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu, standartların yerel kanunlar veya düzenlemeler tarafından onaylanmasına tabidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır. Söz konusu standartların, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un özet konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 “Ara Dönem Finansal Tablolar” standardı uyarınca ara dönem finansal tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, Eylül 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Bu tebliğe istinaden TMS/TFRS’ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2022 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup, 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarda belirtilen politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe ilkeleri aşağıdaki gibidir:

Konsolidasyon Esasları

Tam Konsolidasyon:

Şirket’in ve bağlı ortaklıklarının ödenmiş sermayesi ve bilanço kalemleri toplanmıştır. Yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklığın birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

- Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi Şirket’in ödenmiş sermayesidir, konsolide bilançoda bağlı ortaklığın ödenmiş sermayesi yer almamaktadır.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklık dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançonun özkaynak hesap grubundan sonra “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden satın almış oldukları dönen ve duran varlıklar ilke olarak, bu varlıkların konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklara olan elde etme maliyeti üzerinden gösterilmesini sağlayacak düzeltmeler yapılmak suretiyle satış işlemi öncesinde bulunan tutarları üzerinden konsolide bilançoda yer almıştır.

- Şirket’in ve bağlı ortaklıklarının gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların stoklarına ilişkin bu ortaklıklar arasındaki mal alım-satımından doğan kar, konsolide finansal tablolarda stoklardan düşülerek satılan malın maliyetine eklenmiş, zarar ise stoklara eklenerek satılan malın maliyetinden düşürülmüştür. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir.

-Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklık dışındaki paylara isabet eden kısım, net konsolide dönem karından sonra “Kontrol Gücü Olmayan Paylar” hesap grubu adıyla gösterilmiştir.

- Gerekli görülen durumlarda bağlı ortaklıkların finansal tablolarını diğer grup içi şirketlerinin uyguladığı muhasebe prensiplerine uygun hale getirebilmek için düzeltmeler yapılmıştır.

İlişkili Kuruluşlar

İlişikteki konsolide mali tablolar açısından, Grup’un önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve bağlı ortaklıklar, ilişkili kuruluşlar olarak düşünülmüş ve dikkate alınmıştır.

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- Şirket veya Şirket’in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Kuruluşlar (devamı)

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde, İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (iv) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir,
- (v) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vi) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılığı

Grup tarafından doğrudan müşteriye mal ve hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar deftere ilk gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilir ve izleyen dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerinden değer düşüklüğü karşılığı düşülerek takip edilir. Faiz oranı belli olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda, fatura değerleri üzerinden ifade edilmiştir.

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardında yer alan "gerçekleşen kredi zararları modeli" yerine TFRS 9 "Finansal Araçlar" standardında "beklenen kredi zararları modeli" tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile, Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Grup, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında TFRS 9 standardında tanımlanan "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulamayı tercih etmiştir.

Maddi duran varlıklar ve amortismanlar

Grup'un 30 Eylül 2023 döneminde maddi duran varlıkları elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilmektedir. Arsalar amortismanına tabi değildir.

Maddi varlıkların satışlarından elde edilen kar ve zararlar, diğer gelir ve gider hesaplarına dahil edilmiştir. Varlıkların kayıtlı değeri, tahmini ikame değerinden daha yüksek olduğu takdirde, karşılık ayrılmak suretiyle ikame değerine indirgenmektedir. Maddi duran varlıklarla ilgili tamir ve bakım giderleri gerçekleştirildikçe giderleştirilmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemiyle kıst bazında faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur. Amortisman oranları maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerine göre tespit edilmiş olup aşağıda belirtilmiştir:

	Yıl
Makine ve teçhizat	4-15
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	2-50
Özel maliyetler	5-10

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar ve amortismanlar(devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak yeniden değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yeniden değerlendirme işleminden doğan kur farkları gelir tablosu içinde finansman gelir ve giderleri içerisinde gösterilmektedir.

Dönem sonu ABD doları, Avro ve UAH (Ukrayna Grivnası) kurları aşağıdadır:

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Alış	Satış	Alış	Satış
ABD doları	27,3767 TL	27,4260 TL	18,6983 TL	18,7320 TL
Avro	29,0305 TL	29,0828 TL	19,9349 TL	19,9708 TL
BGN	14,7596 TL	14,9527 TL	10,1354 TL	10.2680 TL
UAH	0,7419 TL	0,7419 TL	0,5092 TL	0,5092 TL

FAVÖK

Bu finansal veri, bir işletmenin finansman, vergi giderleri ile amortisman ve itfa payı giderleri dikkate alınmaksızın ölçülen gelirinin göstergesidir. Bu finansal bilgi nakit akım tablosunda yer alan diğer finansal verilerle birlikte değerlendirilmelidir. Grup'un sona eren dönemler itibariyle FAVÖK hesaplamaları aşağıda verilmiştir.

Grup'un "Faiz, Amortisman ve Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)" hesaplaması "Esas faaliyet karı" kalemine, amortisman ve itfa giderleri gibi karşılıklar ile diğer nakdi olmayan gelir/giderlerin eklenmesiyle yapılmaktadır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Esas faaliyet karı	818.156.821	156.474.678	278.453.968	61.015.943
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 8)	54.331.773	21.100.577	19.946.795	9.342.467
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	10.624.164	3.586.194	4.839.975	1.994.212
FAVÖK ("EBITDA")	883.112.758	181.161.449	303.240.738	72.352.622

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un dönemler itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kasa	117.180	51.759
Bankadaki nakit	674.859.436	240.186.115
- Vadesiz mevduatlar	526.943.786	236.309.724
- Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	147.915.650	3.876.391
Diğer hazır değerler		
	674.976.616	240.237.874

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un dönemler itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kur Korumalı Mevduatlar (*)	272.088.837	53.809.648
	272.088.837	53.809.648

(*) Kur Korumalı TL Vadeli Mevduat Hesabı, TL cinsinden ABD Doları ve Avro kurunun vade sonunda faiz oranından daha fazla artması durumunda kur farkı koruması sunan bir mevduat ürünüdür.

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un dönemler itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	1.971.878.850	843.025.806
Alacak senetleri	966.866.048	109.367.198
Beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(24.837.115)	(14.760.589)
Şüpheli ticari alacaklar (*)	32.224.508	25.552.384
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(32.224.508)	(25.552.384)
	2.913.907.783	937.632.415

(*) Grup'un sona eren dönemler itibarıyla şüpheli ticari alacaklar karşılığına ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Dönem başı	25.552.384	19.530.075
Dönem içinde ayrılan karşılıklar / (konusu kalmayan karşılıklar)	6.672.124	2.768.675
Dönem sonu	32.224.508	22.298.750

Grup'un sona eren dönemler itibarıyla beklenen kredi zararı karşılığına ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Dönem başı	14.760.589	6.285.398
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	10.076.526	5.155.037
Dönem sonu	24.837.115	11.440.435

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Grup'un dönemler itibarıyla ticari borçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari Borçlar	1.257.946.016	472.945.982
Borç Senetleri	364.113.447	136.415.957
	1.622.059.463	609.361.939

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Grup'un dönemler itibarıyla ilişkili taraf işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Ticari Alacaklar	
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Smart Yeka Enerji Üretim A.Ş.	13.304.126	28.306.652
Şems 4 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	8.138.092	8.614.423
Smart Çukurova Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	6.741.171	6.506.854
Şems 3 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	6.312.520	11.593.663
Şems 1 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	6.176.321	11.432.560
Smart Energy Ukraine	5.041.785	3.462.134
Şems 8 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	3.772.100	4.302.867
Şems 5 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	2.443.785	1.931.984
Şems 2 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	1.901.152	808.748
Şems 6 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	67.573	275
Smart Energy Group AD (Bulgaria)	11.612	7.169
Smart Holding A.Ş.	-	56.108.778
Smart Verde Yenilenebilir Enerji A.Ş.	-	25.522.108
	53.910.237	158.598.215
	Diğer Alacaklar	
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Smart Holding A.Ş.	163.986.693	-
	163.986.693	-
	Peşin Ödenmiş Giderler	
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
KES Adi Ortaklığı	10.644.200	-
Sumec Energy Holdings Co. Ltd.	7.252.897	10.928.814
	17.897.097	10.928.814
	Kısa Vadeli Ticari Borçlar	
	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Smart Energy Group AD (Bulgaria)	457.336.814	76.210.086
Smart Verde Yenilenebilir Enerji A.Ş.	20.876.483	8.774.379
Smart Holding A.Ş.	7.224.092	-
Şems 6 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	380.154	259.645
Şems 11 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	360.000	-
Şems 12 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	300.000	-
	486.477.543	85.244.110

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup'un dönemler itibarıyla ilişkili taraflarıyla işlemleri aşağıdaki gibidir:

	Mal ve Hizmet Satışları		Mal ve Hizmet Alımları	
	Eylül 2023	Eylül 2022	Eylül 2023	Eylül 2022
Smart Solar EOOD (Bulgaria)	93.853.055	-	107.532	-
Sumec Energy Holdings Co. Ltd.	3.437.550	3.198.601	865.445.538	472.581.862
Smart Verde Yenilenebilir Enerji A.Ş.	743.135	70.036.474	18.220.554	9.993.537
Smart Energy Group AD (Bulgaria)	-	122.976.025	680.374.796	54.571.246
Smart Holding A.Ş.	-	18.008.614	106.383.737	1.964.706
Smart Çukurova Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	-	12.350.000	-	-
Şems 4 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	-	5.263.009	-	-
Şems 2 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	-	3.827.519	-	-
Şems 1 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	-	1.457.577	-	-
Şems 5 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	-	197.681	-	-
Şems 6 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	-	197.681	-	-
Şems 8 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	-	1.596.025	-	-
Şems 3 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	-	118.704	-	-
Sumec Hong Kong Co. Ltd.	-	-	-	6.510.171
	98.033.740	239.227.910	1.670.532.157	545.621.522

Üst Düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve benzeri menfaatler:

Grup'un Yönetim Kurulu Başkan ve Başkan Yardımcılarına ve diğer kilit yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 9.833.651 TL (30 Eylül 2022: 4.174.065 TL)'dir.

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un dönemler itibarıyla kısa ve uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Verilen Sipariş Avansları (*)	749.556.109	306.994.137
Gelecek Aylara Ait Gider	17.568.003	18.746.392
	767.124.112	325.740.529

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Verilen Sipariş Avansları (**)	1.144.404.242	-
Gelecek Aylara Ait Gider	37.746.774	-
	1.182.151.016	-

(*) Verilen sipariş avansları Grup'un hammadde alımları için tedarikçilere yaptığı ödemelerden oluşmaktadır.

(**) Uzun vadeli verilen sipariş avansları Aliağa hücre üretim yatırımları kapsamında makine ve ekipman alımı için verilen sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Ertelenmiş Gelirler

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Alınan Sipariş Avansları (*)	3.491.036.325	714.911.561
	3.491.036.325	714.911.561

(*) Alınan sipariş avansları Grup'un satışlarına ilişkin müşterilerinden aldığı avanslardan oluşmaktadır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül tarihlerinde sona dönemlere ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2023
Maliyet				
Arsa, yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	43.852.431	-	-	43.852.431
Makina ve teçhizat	178.708.983	103.246.120	-	281.955.103
Taşıtlar	1.866.483	8.286.428	(370.470)	9.782.441
Demirbaşlar	8.320.339	13.994.909	-	22.315.248
Yapılmakta olan yatırımlar	29.747.140	798.703.877	-	828.451.017
Özel maliyetler	16.304.968	1.659.192	-	17.964.160
	278.800.344	925.890.526	(370.470)	1.204.320.400
	1 Ocak 2023	Cari dönem amortisman gideri	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2023
Birikmiş amortisman				
Makina ve teçhizat	(34.236.426)	(20.372.471)	-	(54.608.897)
Taşıtlar	(1.024.851)	(758.571)	265.504	(1.517.918)
Demirbaşlar	(2.232.838)	(2.262.444)	-	(4.495.282)
Özel maliyetler	(9.048.994)	(1.799.805)	-	(10.848.799)
	(46.543.109)	(25.193.291)	265.504	(71.470.896)
Net defter değeri	232.257.235			1.132.849.504
	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2022
Maliyet				
Arsa, yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	1.470.000	-	-	1.470.000
Makina ve teçhizat	89.788.497	36.002.886	-	125.791.383
Taşıtlar	1.852.640	6.800	-	1.859.440
Demirbaşlar	4.391.892	2.623.167	(3.349)	7.011.710
Yapılmakta olan yatırımlar	160.606	15.098.589	-	15.259.195
Özel maliyetler	15.764.771	221.279	-	15.986.050
	113.428.406	53.952.721	(3.349)	167.377.778
	1 Ocak 2022	Cari dönem amortisman gideri	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2022
Birikmiş amortisman				
Makina ve teçhizat	(21.993.835)	(8.887.129)	-	(30.880.964)
Taşıtlar	(702.734)	(241.032)	1.082	(942.684)
Demirbaşlar	(1.259.200)	(634.781)	-	(1.893.981)
Özel maliyetler	(6.767.359)	(1.695.603)	-	(8.462.962)
	(30.723.128)	(11.458.545)	1.082	(42.180.591)
Net defter değeri	82.705.278			125.197.187

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 1.161.217.937 TL olup üzerlerinde ipotek bulunmamaktadır. (30 Eylül 2022: 325.287.373 TL)

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Grup'un sona eren dönemlere ait maddi ve maddi olmayan duran varlıklarla ve kullanım hakkı varlıklarıyla ilişkilendirilen, gider hesaplarında gösterilen amortisman ve itfa payları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2023	1 Ocak- 30 Eylül 2022
Maliyet		
Satışların maliyeti	45.345.732	17.658.708
Genel yönetim giderleri (Dipnot 16)	8.986.041	3.441.869
	54.331.773	21.100.577

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanım hakkı varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye	55.518.684	3.570.557	59.089.241
Girişler	20.625.742	2.977.339	23.603.081
Kiralamalarda yapılan değişiklikler	85.604.503	-	85.604.503
Dönem amortisman ve itfa gideri	(24.779.576)	(2.398.864)	(27.178.440)
30 Eylül 2023 itibarıyla bakiye	136.969.353	4.149.032	141.118.385

	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye	1.807.731	2.571.350	4.379.081
Girişler	57.319.675	2.086.037	59.405.712
Kiralamalarda yapılan değişiklikler	10.301.579	-	10.301.579
Dönem amortisman ve itfa gideri	(8.356.255)	(1.099.510)	(9.455.765)
30 Eylül 2022 itibarıyla bakiye	61.072.730	3.557.877	64.630.607

10. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un dönemler itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli banka kredileri	476.975.370	197.938.459
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	101.792.078	43.674.600
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler (*)	33.307.128	18.401.175
Diğer finansal borçlar	-	12.391
Kısa vadeli borçlanmalar	612.074.576	260.026.625
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	648.938.762	613.674
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	648.938.762	613.674
Uzun vadeli banka kredileri	1.530.251.649	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	139.801.329	64.585.212
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler (*)	120.771.739	44.598.034
Uzun vadeli borçlanmalar	1.790.824.717	109.183.246
Finansal borçlar toplamı	3.051.838.055	369.823.545

(*) Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler Grup'un TFRS-16 kapsamındaki yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

Grup'un dönemler itibarıyla finansal borçların para birimi bazlı detayı aşağıdaki gibidir:

	Faiz Oranı	30 Eylül 2023
TL finansal borçlar	%7,50 - %46,50	1.199.054.028
Avro finansal borçlar	%9,65	336.121.669
ABD doları finansal borçlar	%4,75 - %12,50	1.120.990.084
		2.656.165.781
	Faiz Oranı	31 Aralık 2022
TL finansal borçlar	%7,50 - %25,25	108.797.578
ABD doları finansal borçlar	%8,50 - %12,50	89.754.555
		198.552.133

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

11. TAAHHÜTLER

a. Alınan Teminatlar

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, Grup'un alınan teminatları bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır).

b. Verilen teminatlar

Grup'un dönemler itibarıyla, Grup'un teminat, rehin ve ipotek pozisyonuna ilişkin tablo aşağıdaki gibidir:

Teminat-Rehin-İpotekler-Kefalet ("TRİK")	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	604.220.587	84.034.055
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.083.957.355	439.939.605
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer şirket lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
	2.688.177.942	523.973.660

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Türk Lirası Cinsinden	1.521.487.576	146.007.499
ABD Doları Cinsinden	1.114.145.161	377.966.161
Avro Cinsinden	52.545.205	-
Toplam	2.688.177.942	523.973.660

12. VERGİ

Grup'un dönemler itibarıyla cari dönem vergi varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Kurumlar vergisi

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla %25'dir (31 Aralık 2022: %23). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

7256 sayılı Kanunun 35 inci maddesiyle Kurumlar Vergisi Kanununun 32 nci maddesine eklenen altıncı fıkrada yer alan düzenlemeyle payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranının 2 puan indirimli olarak uygulanacağı hüküm altına alınmıştır. Söz konusu kanun kapsamında 30 Eylül 2023 tarihli konsolide finansal tablolarda ana ortaklıkta dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %23 kullanılmıştır.

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca, kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının) kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı, 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişikliklerle bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran %50 olarak kullanılmaktadır.

İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

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

Grup, 05.10.2017-B 130930 ve 08.01.2020/507856 tarih numaralı Yatırım Teşvik Belgeleri kapsamında Kocaeli Gebze Organize Sanayi Bölgesi'nde yaptığı Komple Yeni Yatırım ile Tevsi Yatırım dolayısıyla söz konusu Bakanlar Kurulu Kararının 15'inci maddesi ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32/A maddesi hükümleri uyarınca İndirimli Kurumlar Vergisi Uygulamasına istinaden, tasdik döneminde, teşvik belgesi konusu yatırımlar için fiilen gerçekleştirilen yatırım harcamaları dolayısıyla diğer faaliyetlerden elde edilen gelire ilişkin olmak üzere vergi avantajından faydalanmıştır.

12. VERGİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Grup, 2012/3305 Sayılı Karar ve D124659 numaralı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında Çerkesli Organize Sanayi Bölgesi'nde (Dilovası) devreye aldığı yatırım kapsamında, Gelir vergisi avantajından yararlanmıştır.

Grup, 08.12.2022/544854 tarih numaralı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında İzmir Aliaga Organize Sanayi Bölgesi'nde yapacağı Komple Yeni Yatırım ile Gelir vergisi avantajından yararlanmıştır.

Gelir vergisi stopajı

Temettü dağıtımları üzerinde stopaj yükümlülüğü olup, bu stopaj yükümlülüğü temettü ödemesinin yapıldığı dönemde tahakkuk edilir. Türkiye'de bir işyeri ya da daimî temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulamasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan stopaj oranları da göz önünde bulundurulur. Geçmiş yıllar karlarının sermayeye eklenmesi, kar dağıtımı sayılmamaktadır, dolayısıyla stopaj vergisine tabi değildir.

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye'de, transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı" başlıklı 13'üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkındaki 18 Kasım 2007 tarihli tebliğ uygulama ile ilgili detayları düzenlemektedir. Vergi mükellefi, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Bu gibi transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı kurumlar vergisi için kanunen kabul edilmeyen gider olarak dikkate alınır.

Grup'un yurtdışı iştirakleri için vergi yükümlülükleri

- Ukrayna'da faaliyet gösteren, Smart Ukraine LTD %18 oranında kurumlar vergisine tabidir.
- Almanya'da faaliyet gösteren, Smart Solar GmbH ve Icarus GmbH %15,8 oranında kurumlar vergisine tabidir.
- İspanya'da faaliyet gösteren, Smart Gunes Tecnologias Renovables Sociedad Limitada firmasında İspanya vergi kanunları gereği ilk senesinde %15 vergi oranı uygulanacaktır. Gelecek dönemlerde ise hasılat tutarı 1.000.000 Avro'nun altında olması durumunda uygulanacak vergi oranı %23, ilgili tutarın üzerinde bir hasılatla sahip olunması durumunda ise %25 olarak vergi oranı uygulanacaktır.
- Hollanda'da faaliyet gösteren, Smart Global Enterprises & Trading B.V. %20 oranında kurumlar vergisine tabidir.
- Bulgaristan'da faaliyet gösteren, Smart Solar Technologies AD %10 oranında kurumlar vergisine tabidir.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri:

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve borçların Konsolide finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerdeki dönemlerde geçerli olacağı öngörülen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki Konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Grup, ertelenmiş vergi varlığının konsolide finansal tablolara yansıtılmasında, faaliyet gösterdiği sektördeki gelişmeler, ilerdeki dönemlerdeki vergiye tabi kar tahminleri, Türkiye'nin genel ekonomik ve politik durumu ve/veya Grup'u etkileyebilecek uluslararası genel ekonomik ve politik durum gibi faktörleri dikkate almaktadır. Grup, ilerdeki dönemlerde yeterli tutarda vergiye tabi kar edeceğini tahmin etmektedir.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

12. VERGİ (devamı)

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ait kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Çalışanlara sağlanan faydalar	5.549.223	944.492
Ticari borçlar	2.000.859	250.710
Ticari alacaklar	(44.789.929)	(18.999.981)
Kiralama yükümlülükleri	35.438.139	11.339.858
Stoklar	23.931.261	3.424.749
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	39.906.690	7.388.368
Nakit akış riskinden korunma		
muhasabesine ilişkin tutar	62.498.081	6.816.862
Finansal borçlar	(5.651.190)	689.973
Dava karşılıkları	367.391	165.684
Kullanım hakkı varlıkları	(32.457.229)	(10.636.064)
Yatırım teşvikleri (*)	70.573.022	11.955.081
Finansal yatırımlar	(9.140.837)	-
Net ertelenmiş vergi varlığı	148.225.481	13.339.732
Ertelenmiş vergi varlığı	240.264.666	42.975.777
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(92.039.185)	(29.636.045)
Net ertelenmiş vergi varlığı	148.225.481	13.339.732

(*) Yatırım Teşvik kapsamında elde edilen vergi avantajları:

Şirket'in teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 70.573.022 TL (31 Aralık 2022: 11.955.081 TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak ara dönem özet finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak - 30 Eylül 2023 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda 58.617.941 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri oluşmuştur.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

12. VERGİ (devamı)

30 Eylül 2023 ve 30 Eylül 2022 yılları içerisinde ertelenmiş verginin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	Kar veya Zararda kayda alınan	Diğer kapsamlı gelirde kayda alınan	30 Eylül 2023
Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı	13.339.732	78.444.945	56.440.804	148.225.481

	1 Ocak 2022	Kar veya Zararda kayda alınan	Diğer kapsamlı gelirde kayda alınan	30 Eylül 2022
Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı	15.611.949	13.213.424	1.681.353	30.506.726

Vergi Gelir / (Gideri)	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Dönem Vergi Karşılığı (-) (*)	(53.671.031)	(7.421.437)	(17.199.149)	(3.519.156)
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	78.444.945	13.213.424	35.375.880	7.341.742
Toplam	24.773.914	5.791.987	18.176.731	3.822.586

(*) 12 Mart 2023 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanan 7440 Sayılı “Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” uyarınca, 2022 yılına ilişkin kurumlar vergisi beyannamesinde gösterilmek suretiyle, kanunlarda yer alan düzenlemeler uyarınca kurum kazancından indirim konusu yapılan istisna ve indirim tutarları ile indirimli kurumlar vergisine tabi matrahları üzerinden, dönem kazancı ile ilişkilendirilmeksizin %10 oranında, istisna kazançlar üzerinden ise %5 oranında ek vergi hesaplanması gerekmektedir. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, ilgili vergi için Şirket’in kurumlar vergisine ek olarak tahakkuk ettiği ve ödemiş olduğu tutar 50.272.072 TL olarak yer almaktadır.

13. SERMAYE

Ödenmiş sermaye

Grup’un dönemler itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023 TL	Hisse %	31 Aralık 2022 TL	Hisse %
Hissedarlar				
Smart Holding A.Ş.	454.576.399	75,03	229.584.000	75,03
Halka açık kısım (*)	151.303.601	24,97	76.416.000	24,97
Ödenmiş Sermaye	605.880.000	100	306.000.000	100

Grup, SPK’nın 23.02.2023 tarih ve E-29833736-110.04.04-33704 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000 TL’dir.

Grup’un 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla sermayesi 605.880.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2022: 306.000.000). Hisselerin itibarı değeri hisse başına 1 TL’dir (31 Aralık 2022: 1 TL).

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin grup bazında detayı aşağıda verilmiştir. Hamiline yazılı B grubu hisse senetlerinin 76.416.000 TL tutarındaki kısmı BİST’te işlem görmektedir.

Grubu	Sermaye Oranı (%)	Pay Tutarı
A Grubu Hisse Senetleri (Nama Yazılı)	22,88	138.600.000
B Grubu Hisse Senetleri (Hamiline Yazılı)	77,12	467.280.000
Çıkarılmış sermaye	100,00	605.880.000

(*) 30.09.2023 tarihi itibarıyla Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-ge Üretim San. ve Tic. A.Ş. halka açık kısımda işlem gören paylarının 297.000 adet hissesinin geri alımını gerçekleştirmiştir. (Bedelsiz sermaye artırımını öncesi 150.000 adet paya sahip iken 28.07.2023 tarihindeki %98 oranlı bedelsiz sermaye artırımını sonrası 297.000 adete ulaşmıştır.)

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un dönemler itibarıyla hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Yurt içi satışlar	4.218.154.118	1.058.626.082	2.337.627.834	533.515.577
Yurt dışı satışlar	205.428.621	153.347.406	63.759.084	26.270.104
Brüt satışlar	4.423.582.739	1.211.973.488	2.401.386.918	559.785.681
Satışlardan iadeler (-)	(112.406.955)	(11.085.751)	(102.148.482)	(37.020)
Satışlardan indirimler (-)	(7.732.972)	(19.923.091)	(1.390.474)	(1.208.372)
Net satışlar	4.303.442.812	1.180.964.646	2.297.847.962	558.540.289
Satışların maliyeti (-)	(3.157.727.959)	(987.423.135)	(1.559.842.818)	(467.271.742)
Brüt kar	1.145.714.853	193.541.511	738.005.144	91.268.547

(*) Grup'un dönemler itibarıyla ürün çeşidi bazlı olarak brüt satışlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Güneş paneli ve ekipmanlarının satışları	3.862.673.495	1.010.228.385	2.135.115.187	526.152.641
GES Proje yapım işleri	375.261.852	93.545.083	167.402.875	18.578.269
Transit ticaret satışları	183.536.861	106.604.180	98.421.643	14.688.525
Atık ve hurda satışları	2.110.531	1.595.840	447.213	366.246
Toplam	4.423.582.739	1.211.973.488	2.401.386.918	559.785.681

15. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

Grup'un dönemler itibarıyla pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Personel giderleri	34.214.885	10.201.896	15.828.050	5.020.364
Vergiler ve harçlar	28.891.517	1.496.405	23.345.390	720.769
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	23.400.486	5.595.400	6.434.471	3.101.954
GES proje giderleri	15.806.178	-	3.477.198	-
Nakliye, kargo, kurye giderleri	4.173.956	3.506.901	2.622.945	1.732.598
İhracat ve depo giderleri	600.232	7.256.945	256.836	6.643.193
Diğer	9.780.177	1.283.592	6.141.196	369.810
Toplam	116.867.431	29.341.139	58.106.086	17.588.688

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Grup'un dönemler itibarıyla genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Personel giderleri	71.868.378	19.980.248	32.933.220	8.496.515
Danışmanlık giderleri	37.179.736	4.667.186	17.933.248	2.114.381
Vergiler ve harçlar	9.195.127	408.007	8.694.003	90.534
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 8)	8.986.041	3.441.869	3.575.127	2.378.378
Yemek ve seyahat giderleri	7.631.663	1.372.141	2.647.370	498.235
Temsil ve ağırlama giderleri	3.058.322	1.730.262	1.198.388	763.235
Taşıt giderleri	2.356.670	1.622.364	1.167.949	922.615
Ofis giderleri	1.018.740	839.890	821.787	537.373
Banka işlem masrafları	316.130	237.840	133.194	237.840
Güvenlik giderleri	219.509	494.196	-	238.580
Diğer (*)	29.476.374	3.085.221	20.910.300	2.825.836
	171.306.690	37.879.224	90.014.586	19.103.522

(*) 30.09.2023 tarihi itibarıyla Smart Holding A.Ş. tarafından 25.471.943 TL tutarında ortak gider yansıtma gideri bulunmaktadır.

17. ÇEŞİT ESASINA GÖRE GİDERLER

Grup'un dönemler itibarıyla çeşit esasına göre giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Satılan mamül maliyeti	2.665.085.623	836.877.357	1.356.626.367	407.077.255
Satılan ticari mal maliyeti	401.982.981	92.990.601	151.311.514	21.607.487
Personel giderleri	106.083.263	30.182.144	48.761.270	13.516.879
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 8)	54.331.773	21.100.577	19.946.795	9.342.467
Satılan hizmet maliyeti	45.313.623	39.896.469	35.533.269	31.622.911
Danışmanlık giderleri	37.179.736	4.667.186	17.933.248	2.114.381
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	23.400.486	5.595.400	6.434.471	3.101.954
Yemek ve seyahat giderleri	7.631.663	1.372.141	2.647.370	498.235
Nakliye, kargo, kurye giderleri	4.173.956	3.506.901	2.622.945	1.732.598
Temsil ve ağırlama giderleri	3.058.322	1.730.262	1.198.388	763.235
İhracat ve depo giderleri	600.232	7.256.945	256.836	6.643.193
Diğer	97.060.422	9.467.515	64.691.017	5.943.357
Toplam	3.445.902.080	1.054.643.498	1.707.963.490	503.963.952

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

18. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un dönemler itibarıyla esas faaliyetlerden gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Esas faaliyetlerden gelirler				
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı geliri(*)	590.082.528	64.807.756	17.783.448	26.668.336
SGK teşvik primi	19.766.363	9.807.713	9.042.728	5.170.177
Konusu kalmayan karşılıklar	-	-	-	(2.497.465)
Diğer	3.035.989	623.330	43.406	313.759
Toplam	612.884.880	75.238.799	26.869.582	29.654.807

(*) Kur farkı gelir ve giderleri konsolidasyona bağlı ortaklıklarda şirket bazında netlenerek sunulmaktadır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Esas faaliyetlerden giderler				
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gideri(*)	637.593.642	31.267.329	333.734.295	17.782.897
Karşılık giderleri	5.024.764	2.768.676	738.322	2.768.676
Bağış ve yardımlar	3.206.212	878.264	70.000	878.264
Ticari alacak ve borçlara ilişkin reeskont faiz gideri	-	2.658.177	-	-
Diğer	6.444.173	7.512.823	3.757.469	1.785.364
Toplam	652.268.791	45.085.269	338.300.086	23.215.201

(*) Kur farkı gelir ve giderleri konsolidasyona bağlı ortaklıklarda şirket bazında netlenerek sunulmaktadır.

19. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Grup'un dönemler itibarıyla finansman gelirleri ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Finansman gelirleri				
Faiz gelirleri	34.196.404	6.708.832	24.124.292	2.379.854
Toplam	34.196.404	6.708.832	24.124.292	2.379.854
	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Finansman giderleri				
Kur farkı gideri (*)	152.230.914	10.596.440	61.854.826	4.783.913
Faiz giderleri	89.634.521	23.052.362	4.101.226	9.224.579
Banka işlem ve komisyon giderleri	26.036.711	8.209.926	9.621.194	3.300.454
Toplam	267.902.146	41.858.728	75.577.246	17.308.946

(*) Kur farkı gelir ve giderleri konsolidasyona bağlı ortaklıklarda şirket bazında netlenerek sunulmaktadır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç hesaplamaları, bu rapor kapsamında verilen kar veya zarar tablosundaki net dönem karının/(zararının) ihraç edilmiş bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile yapılmıştır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Ana ortaklık paylarına ait kar/(zarar)	693.735.193	137.501.557	272.469.687	58.081.131
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	605.880.000	144.500.000	605.880.000	153.000.000
1 TL nominal değerli bir pay başına kar / (zarar)	1,15	0,95	0,45	0,38

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Grup'un dönemler itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Ocak – 30 Eylül 2022	1 Temmuz – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2022
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler				
Kur korumalı mevduat faiz ve kur farkı geliri	98.706.914	7.627.659	26.504.330	7.627.659
Toplam	98.706.914	7.627.659	26.504.330	7.627.659

22. FİNANSAL ARAÇLAR

Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını arttırmayı hedeflemektedir. Grup'un sermaye yapısı çıkarılmış sermaye, yedekler ile geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Grup'un net borç/yatırılan sermaye oranlamasına ilişkin özet tablo aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
Toplam finansal borçlar	3.051.838.055	369.823.545
Eksi: nakit ve nakit benzerleri ve finansal yatırımlar	(947.065.453)	(294.047.522)
Net finansal (nakit)/borç	2.104.772.602	75.776.023
Toplam özkaynak	1.280.688.213	781.665.202
Borç / özkaynak oranı	1,64	0,10

Risk yönetimi sistemi

Grup'un sermaye risk yönetimi hesaplanırken, borçlar ve sırasıyla nakit ve nakit benzerleri, ödenmiş sermaye, tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ile geçmiş yıl kar / (zararları) içeren özkaynak kalemleri dikkate alınır.

Grup sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısının yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri yoluyla da dengede tutulması amaçlanmaktadır.

23. FİNANSAL RİSK ARAÇLARINDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Açıklamaları

Grup faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal riskleri yönetmeye odaklanmıştır. Grup risk yönetim programı ile piyasalardaki dalgalanmaların getireceği olası olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Kredi Riski

Kredi riski, bir müşteri veya karşı tarafın sözleşmedeki yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskidir ve önemli ölçüde müşteri alacaklarından kaynaklanmaktadır.

30 Eylül 2023	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	53.910.237	2.913.907.783	163.986.693	31.353.085	674.859.436	272.088.837
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	53.910.237	2.913.907.783	163.986.693	31.353.085	674.859.436	272.088.837
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	57.061.623	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(57.061.623)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2022	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	158.598.215	937.632.415	-	22.890.631	240.186.115	53.809.648
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	158.598.215	937.632.415	-	22.890.631	240.186.115	53.809.648
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	40.312.973	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(40.312.973)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL RİSK ARAÇLARINDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi Riski (devamı)

Grup, ticari alacaklarının tahsil edilebilirliğini dönemsel olarak takip etmekte ve geçmiş yıllardaki tahsilat oranlarını esas alarak tahsili şüpheli alacaklardan doğabilecek muhtemel zararlar için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar ile ilişkilendirilir.

Likidite Riski

Grup, nakit akışlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetir. İhtiyatlı likidite riski yönetimi yeterli ölçüde nakit tutmayı yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo Grup'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir:

30 Eylül 2023						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1- 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	5.165.192.217	6.215.597.816	740.796.860	2.654.499.184	1.656.625.601	1.163.676.171
Finansal borçlar	2.897.759.188	3.894.601.366	165.959.095	1.061.747.115	1.504.056.333	1.162.838.823
Ticari borçlar	2.108.537.006	2.108.537.006	556.020.391	1.552.516.615	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	154.078.867	207.642.288	14.000.218	40.235.454	152.569.268	837.348
Diğer borçlar	4.817.156	4.817.156	4.817.156	-	-	-
31 Aralık 2022						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1- 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.076.490.040	1.113.112.493	274.546.252	701.805.720	136.760.521	-
Finansal borçlar	306.824.336	319.815.374	31.264.880	210.961.853	77.588.641	-
Ticari borçlar	694.606.049	694.606.049	223.134.714	471.471.335	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	62.999.209	86.630.624	8.086.212	19.372.532	59.171.880	-
Diğer borçlar	12.060.446	12.060.446	12.060.446	-	-	-

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL RİSK ARAÇLARINDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

Kur Riski

Grup'un dönemler itibarıyla yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır:

		30 Eylül 2023			31 Aralık 2022		
		TL karşılığı	ABD doları	Avro	TL karşılığı	ABD doları	Avro
1	Ticari alacaklar	2.790.872.841	96.243.654	5.375.009	897.139.854	43.503.123	4.198.938
2a.	Parasal finansal varlıklar	111.222.419	2.961.372	1.038.557	51.884.440	2.743.414	29.459
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3	Diğer	326.569.932	3.253.242	8.181.289	240.321.030	9.885.130	2.783.355
4	Dönen varlıklar (1+2+3)	3.228.665.192	102.458.268	14.594.855	1.189.345.324	56.131.667	7.011.752
5	Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7	Diğer	1.144.404.242	41.802.125	-	-	-	-
8	Duran varlıklar (5+6+7)	1.144.404.242	41.802.125	-	-	-	-
9	Toplam varlıklar (4+8)	4.373.069.434	144.260.393	14.594.855	1.189.345.324	56.131.667	7.011.752
10	Ticari borçlar	2.044.529.294	71.699.852	2.685.063	500.343.915	25.373.310	1.254.385
11	Finansal yükümlülükler	953.122.171	28.024.408	6.344.808	131.890.724	5.167.657	1.757.074
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	2.341.245.914	85.026.284	320.294	-	-	-
13	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	5.338.897.379	184.750.544	9.350.165	632.234.639	30.540.967	3.011.459
14	Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15	Finansal yükümlülükler	503.989.563	12.848.854	5.212.596	61.570.143	30.060	3.054.813
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	503.989.563	12.848.854	5.212.596	61.570.143	30.060	3.054.813
18	Toplam yükümlülükler (13+17)	5.842.886.942	197.599.398	14.562.761	693.804.782	30.571.027	6.066.272
19	Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	1.457.111.734	40.873.262	11.557.404	193.460.867	5.197.717	4.811.887
20	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(12.705.774)	(12.465.743)	11.589.498	689.001.409	30.758.357	5.757.367
21	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(599.545.768)	(13.368.088)	(7.828.901)	255.219.512	15.675.510	(1.837.875)

23. FİNANSAL RİSK ARAÇLARINDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)

Kur Riski

Duyarlılık analizi

Grup'un kur riski TL'nin Avro ve ABD doları karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır. Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli, kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir.

Grup'un dönemler itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
	Kar/(Zarar)		Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde			
1- ABD doları net varlık/(yükümlülüğü)	(146.998.767)	146.998.767	47.691.027	(47.691.027)
2- ABD doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	(146.998.767)	146.998.767	47.691.027	(47.691.027)
	Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde			
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	17.007	(17.007)	1.863.027	(1.863.027)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	17.007	(17.007)	1.863.027	(1.863.027)
Toplam net etki (3+6)	(146.981.760)	146.981.760	49.554.054	(49.554.054)

Yüksek olasılıklı tahmini işlem kur riskine yönelik nakit akış riskinden korunma muhasebesi

Şirket, yapmış olduğu anlaşmalar ve kurumsal bütçe kapsamında ileriki tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır.

Bu bağlamda, riskten korunma muhasebesine konu olan ve riskten korunma aracı olarak belirlenen yabancı para borçlanmaların geri ödemeleri, birbirine yakın tarihlerde gerçekleştirilecek ve riskten korunma muhasebesi kapsamında riskten korunan kalem olarak belirlenen yabancı para satış nakit akışlarıyla yapılmaktadır.

Şirket, belirlemiş olduğu kur riski yönetim stratejisi kapsamında, gerçekleşme olasılığı yüksek tahmini işlem nakit akış riski kur riski bileşeninden korunma amacıyla riskten korunma muhasebesi uygulamakta ve riskten korunma aracı üzerinde oluşmuş ve henüz gerçekleşmemiş döviz kuru dalgalanmalarını özkaynak altında muhasebeleştirmiştir.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

Grup'un dönemler itibarıyla varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	Not	30 Eylül 2023		31 Aralık 2022	
		Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	3	674.976.616	674.976.616	240.237.874	240.237.874
Finansal yatırımlar	4	272.088.837	272.088.837	53.809.648	53.809.648
Ticari alacaklar	5	2.992.655.135	2.967.818.020	1.110.991.219	1.096.230.630
Diğer alacaklar		195.339.778	195.339.778	22.890.631	22.890.631
Toplam finansal varlıklar		4.135.060.366	4.110.223.251	1.427.929.372	1.413.168.783
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	10	3.051.838.055	3.051.838.055	369.823.545	356.832.507
Ticari borçlar	5	2.108.537.006	2.108.537.006	694.606.049	694.606.049
Diğer borçlar		4.817.156	4.817.156	12.060.446	12.060.446
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		43.035.498	43.035.498	6.784.972	6.784.972
Toplam finansal yükümlülükler		5.208.227.715	5.208.227.715	1.083.275.012	1.070.283.974
Net		(1.073.167.349)	(1.098.004.464)	344.654.360	342.884.809

25. RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASI OLAYLAR

09.10.2023 tarihinde Smart Holding Anonim Şirketi ("Smart Holding"), elindeki Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Araştırma Geliştirme Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("SMRTG") ödenmiş sermayesinin yaklaşık %2.0 sine denk gelen 12.117.600 adet B Grubu hissenin Satışını gerçekleştirmiştir. İşlem, beher hisse adedi için 67,00 TL olarak fiyatlandırılmış ve yaklaşık 811,9 milyon TL brüt hasılat elde edilmiştir. Satış, Türkiye dışında yerleşik bir uluslararası kurumsal yatırımcıya, ilgili yatırımcının doğrudan yaklaşımını takiben, plasman yoluyla gerçekleştirilmiştir. SMRTG, Hisselerin satışından herhangi bir gelir elde etmemiştir. İşlem sonrasında Smart Holding Anonim Şirketi'nin sahip olduğu pay oranı %73,03 olarak güncellenmiştir.

20.10.2023 tarihinde 69,15 TL - 69,50 TL fiyat aralığından (ortalama 69,37 TL) 50.000 adet pay geri alınmış ve Grup'un sahip olduğu SMRTG payları toplamı 347.000 adete (Bu alım öncesinde payların geri alım sürecinin başından beri alınmış toplam 150.000 adet pay 28.07.2023 tarihindeki %98 oranlı bedelsiz sermaye artırımını sonrası 297.000 adete ulaşmıştı) ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %0,0573).

25.10.2023 tarihinde Grup'un %100 bağlı ortaklığı olan Hollanda'da kurulu Smart Global Enterprises & Trading BV ünvanlı Şirketin 50.000 Euro olan ödenmiş sermayesinin 950.000 Euro tutarında artırılarak 1.000.000 Euro'ya çıkarılmasına, söz konusu artırılan sermayenin tamamının nakden ödenmesine karar verilmiştir.