

**PANELSAN ÇATI CEPHE
SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

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

İÇİNDEKİLER

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

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar	Sayfa No.
1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	7
2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları	8
3 İlişkili taraflar	30
4 Nakit ve nakit benzerleri	31
5 Ticari alacaklar ve borçlar	32
6 Finansal yatırımlar	34
7 Finansal borçlar	35
8 Diğer alacaklar ve borçlar	36
9 Stoklar	37
10 Türev araçlar	38
11 Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler	38
12 Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar ve hakediş bedelleri	39
13 Maddi duran varlıklar	40
14 Maddi olmayan duran varlıklar	41
15 Yatırım amaçlı gayrimenkuller	42
16 Devlet teşvik ve yardımları	42
17 Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar	42
18 Çalışanlara sağlanan faydalar	45
19 Diğer varlıklar yükümlülükler	46
20 Sermaye, yedekler ve diğer özsermaye kalemleri	46
21 Hasılat ve satışların maliyeti	49
22 Genel yönetim giderleri, pazarlama satış ve dağıtım giderleri ve araştırma geliştirme giderleri	50
23 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	51
24 Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	52
25 Finansal gelirler ve giderler	52
26 Gelir vergisi	53
27 Pay başına kazanç	56
28 Finansal araçlar	56
29 Raporlama dönemindensonraki olaylar	64

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2022
	Not	TL	TL
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	275.786.743	275.412.774
Finansal yatırımlar	6	236.138.132	70.919.762
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	54.161.618	18.596.439
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	465.784.848	283.517.438
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	455.713	466.670
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	1.731.400	788.109
Stoklar	9	418.368.901	194.492.931
Devam eden proje sözleşmelerine ilişkin varlıklar	12	3.580.486	5.301.300
Peşin ödenmiş giderler	11	19.144.666	22.422.958
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	26	50.266.696	27.611.359
Diğer dönen varlıklar	19	39.673.117	15.186.847
Toplam Dönen Varlıklar		1.565.092.320	914.716.587
Duran Varlıklar			
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	862.020	563.209
Finansal yatırımlar	6	13.991.158	13.991.158
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	15	8.123.737	8.130.200
Maddi duran varlıklar	13	281.185.553	254.688.388
Maddi olmayan varlıklar	14	687.164	735.356
Peşin ödenmiş giderler	11	156.298.237	16.425.452
Toplam Duran Varlıklar		461.147.869	294.533.763
TOPLAM VARLIKLAR		2.026.240.189	1.209.250.350

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2022
		TL	TL
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	14.816.181	10.908.030
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	68.930.392	22.707.709
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	448.631.963	309.848.199
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	6.262.123	3.112.590
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	--	242.764
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	95.494	56.472
Ertelenmiş gelirler	11	383.969.301	151.479.356
Türev araçlar	10	1.714.763	339.468
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	26	48.645.053	29.702.114
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	2.156.486	780.911
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	75.174	577.188
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	46.695.004	5.096.749
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.021.991.934	534.851.550
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	53.384.785	20.845.424
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	10.144.460	4.980.605
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	41.384.628	27.258.937
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		104.913.873	53.084.966
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	20	75.000.000	75.000.000
Paylara ilişkin primler/iskontolar	20	151.641.522	151.641.522
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Aktüeryal kazanç/(kayıp)	20	(10.579.816)	(4.632.883)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm			
kazançları/(kayıpları)	20	172.242.047	172.242.047
Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	13.534.498	5.847.722
Geçmiş yıl kârları	20	171.763.374	46.817.959
Net dönem kârı		325.732.757	174.397.467
Toplam Özkaynak		899.334.382	621.313.834
TOPLAM KAYNAKLAR		2.026.240.189	1.209.250.350

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK-30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
KÂR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			
		Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2023	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2022	Cari Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2023	Geçmiş Dönem 1 Temmuz - 30 Eylül 2022
	Not	TL	TL	TL	TL
Hasılat	21	1.518.342.320	829.114.142	517.642.927	363.260.741
Satışların maliyeti (-)	21	(1.173.632.156)	(680.389.087)	(394.202.549)	(299.288.894)
Brüt kâr		344.710.164	148.725.055	123.440.378	63.971.847
Genel yönetim giderleri (-)	22	(21.844.774)	(10.095.824)	(7.944.959)	(3.352.891)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	22	(28.394.631)	(13.127.527)	(11.461.629)	(5.948.529)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	22	(1.739.533)	(2.133.154)	(781.203)	(995.044)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	269.773.989	108.744.986	129.289.775	32.580.732
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(331.441.174)	(123.455.345)	(125.204.415)	(35.688.839)
Faaliyet kârı		231.064.041	108.658.191	107.337.947	50.567.276
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	130.273.843	12.281.969	73.713.761	5.478.729
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	24	(34.539.646)	(4.960.734)	(8.911.650)	(2.425.245)
Finansal gelir/(gider) öncesi faaliyet kârı		326.798.238	115.979.426	172.140.058	53.620.760
Finansal gelirler	25	124.793.777	64.240.648	43.592.324	19.166.826
Finansal giderler (-)	25	(64.200.542)	(27.251.149)	(23.400.553)	(4.763.107)
Vergi öncesi kâr		387.391.473	152.968.925	192.331.829	68.024.479
Vergi gideri					
Dönem vergi gideri	26	(48.645.053)	(26.874.128)	(24.559.733)	(12.038.873)
Ertelenmiş vergi geliri	26	(13.013.663)	1.466.904	(7.583.022)	798.050
DÖNEM KÂRI		325.732.757	127.561.701	160.189.074	56.783.656
Pay başına kazanç	27	4,34	1,94	2,14	0,86

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK-30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
DiĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş			
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	1 Ocak -	1 Ocak -	1 Temmuz -	1 Temmuz -
	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022	30 Eylül 2023	30 Eylül 2022
	TL	TL	TL	TL
Dönem Kârı	325.732.757	127.561.701	160.189.074	56.783.656
Diğ er Kapsamlı Gelirler/(Giderler):				
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(4.834.905)	559.222	(1.384.706)	50.458
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(5.946.933)	(821.626)	(1.703.188)	(73.865)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları) ertelenmiş vergi etkisi	1.112.028	273.875	318.482	124.323
Kurumlar vergisi indirimi	--	1.106.973	--	--
Diğ er Kapsamlı Gelir/(Gider)	(4.834.905)	559.222	(1.384.706)	50.458
Toplam Kapsamlı Gelir	320.897.852	128.120.923	158.804.368	56.834.114

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK-30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Aktüeryal kazanç/(kayıp)	Yeniden değerleme ve sınıflandırma kazanç/(kayıpları)	Paylara ilişkin primler/iskontolar	Kârdan ayrılmış kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kârları/ (zararları)	Net dönem kârı	Toplam
01 Ocak 2022 itibariyle açılış bakiyesi	57.500.000	(1.613.072)	28.205.166	--	1.320.177	250.668	65.628.337	151.291.276
Sermaye artışı								
- Nakit	17.500.000	--	--	--	--	--	--	17.500.000
Genel yedeklere transfer	--	--	--	--	4.527.545	61.100.792	(65.628.337)	--
UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardındaki değişiklik etkisi (Dipnot 2)	--	(1.369.376)	--	--	--	--	--	(1.369.376)
Halka arz kâr payı bedeli	--	--	--	--	--	(15.640.474)	--	(15.640.474)
Paylara ilişkin primler/iskontolar	--	--	--	151.641.522	--	--	--	151.641.522
Kurumlar vergisi indirimi	--	--	--	--	--	1.106.973	--	1.106.973
Net dönem kârı	--	--	--	--	--	--	127.561.701	127.561.701
30 Eylül 2022 itibariyle kapanış bakiyesi	75.000.000	(2.982.448)	28.205.166	151.641.522	5.847.722	46.817.959	127.561.701	432.091.622
01 Ocak 2023 itibariyle açılış bakiyesi	75.000.000	(4.632.883)	172.242.047	151.641.522	5.847.722	46.817.959	174.397.467	621.313.834
Genel yedeklere transfer	--	--	--	--	7.686.776	166.710.691	(174.397.467)	--
UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardındaki değişiklik etkisi (Dipnot 2)	--	(5.946.933)	--	--	--	--	--	(5.946.933)
Ödenen temettü	--	--	--	--	--	(41.765.276)	--	(41.765.276)
Net dönem kârı	--	--	--	--	--	--	325.732.757	325.732.757
30 Eylül 2023 itibariyle kapanış bakiyesi	75.000.000	(10.579.816)	172.242.047	151.641.522	13.534.498	171.763.374	325.732.757	899.334.382

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK-30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2022
	Notlar		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem kârı		325.732.757	127.561.701
Dönem Net Kârı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13,14,15	5.678.520	3.769.276
Kıdem tazminatı karşılık gideri	18	2.356.426	852.204
Beklenen kredi zarar karşılığı	5	650.816	266.535
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9	303.280	886.259
Şüpheli ticari alacak karşılığı	5	113.427	592.250
Dava karşılık gideri	17	(502.014)	108.080
Reeskont faiz gelir/(giderleri) ile ilgili düzeltmeler	23	(5.272.674)	2.078.353
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	25	5.283.061	3.254.159
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	18	1.605.816	327.266
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	26	13.013.663	(1.466.904)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki artış/(azalış)	9	(224.179.250)	(106.591.917)
Ticari alacaklardaki artış/(azalış)	3,5	(227.961.802)	(135.099.644)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/(azalış)	3,8	(1.231.145)	2.384.603
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklardaki değişim		1.720.814	--
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/(azalış)	12	(136.594.493)	(2.914.874)
Diğer dönen varlıklardaki artış/(azalış)	19	(24.486.270)	(11.653.001)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)	3,5	153.421.408	101.087.330
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)	3,8	44.544.046	4.229.350
Türev araçlar	10	1.375.295	297.656
Alınan avanslar ile ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)	11	232.489.945	89.456.969
Vergi ödemeleri/(iadeleri)	26	(3.712.398)	--
Diğer kısa vadeli karşılıklar		(230.241)	--
İşletme sermayesindeki değişim sonra faaliyetlerden sağlanan nakit akışı		164.118.987	79.425.651
Ödenen kıdem tazminatları	18	(2.027.476)	(421.961)
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akışları, net		162.091.511	79.003.690
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Kısa vadeli borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışları	7	50.130.834	(14.218.154)
Uzun vadeli borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışları	7	32.539.361	7.235.118
Ödenen faiz	25	(5.283.061)	(3.254.159)
Paylara ilişkin primler/(iskontolar)		--	151.641.522
Halka arz kâr payı bedeli		--	(15.640.474)
Sermaye artışı		--	17.500.000
Kurumlar vergisi indirimi		--	1.106.973
Ödenen Temettü		(41.765.276)	--
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları, net		35.621.858	144.370.826
C. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Finansal yatırımlar	6	(165.218.370)	(3.354.475)
Maddi duran varlıklardaki değişim	13	(31.993.961)	(31.447.356)
Maddi olmayan duran varlıklardaki değişim	14	(127.069)	(322.030)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıkışları, net		(197.339.400)	(35.123.861)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		373.969	188.250.655
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		275.412.774	103.552.184
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)		275.786.743	291.802.839

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pannelsan Çati Cephe Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket" veya "Pannelsan") 18 Mart 2004 tarihinde Ankara Ticaret Siciline tescil edilmek suretiyle kurulmuştur. Şirket'in genel merkezi Ankara'da, üretim tesisleri Polatlı Organize Sanayi Bölgesi'ndedir. Şirket'in ana faaliyeti; alimünyum, galvaniz, sac, plastic ve benzeri maddelerden mamul prefabrik ısı izolasyonlu inşaat elemanları ve poliüretan, poliizosiyanurat, Expanded polystyrene polistren (EPS) ve mineral yün (taşyünü, camyünü) gibi farklı dolgu malzemeleri kullanmak suretiyle yalıtımlı çatı ve cephe panelleri, soğuk depo panelleri ile hijyen, terleme, güvenlik, estetik ve yangın yalıtımı gibi ihtiyaçlar kapsamında sandviç panel ve yalıtım malzemelerinin üretimi ve ticaretini yapmaktır.

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

Şirket'in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023		31.12.2022	
	Tutar	%	Tutar	%
Maşlak Holding A.Ş.	34.150.000	45,53	--	--
Azimet Portföy Yönetimi A.Ş.	13.752.384	18,34	--	--
Emin Kerem Şahin	2.012.500	2,68	2.012.500	2,68
Serhat Maşlak	1.875.000	2,50	24.987.500	33,32
Recep Kaan Maşlak	1.875.000	2,50	24.987.500	33,32
Gülay Maşlak	350.000	0,47	2.012.500	2,68
Halka açık kısım	20.985.116	27,98	21.000.000	28,00
	75.000.000	100	75.000.000	100
Ödenmemiş sermaye	--		--	
	75.000.000		75.000.000	

Şirket Yönetim Kurulu'nun 24 Aralık 2021 tarih ve 2021/16 sayılı toplantısında, Şirket sermayesinin 57.500.000 TL'den 75.000.000 TL'ye artırılmasına ve artırılan 17.500.000 TL tutarındaki payların mevcut ortakların yeni pay alma hakları tamamen kısıtlanmak suretiyle halka arz edilmesine karar alınmıştır. Bunun yanında, Şirket'in mevcut ortaklarından Serhat Maşlak ve Recep Kaan Maşlak'ın sahibi olduğu toplam 1.750.000 TL tutarındaki paylar ile talebin satışa sunulan paylardan yüksek olması halinde adı geçen ortakların sahibi olduğu toplam 1.750.000 TL nominal değerli payların ek satışa konu edilmesine karar verilmiştir. Şirket'in söz konusu paylarının halka arzına ilişkin izahname Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 27.01.2022 tarihinde onaylanmıştır. Şirket'in toplam 21.000.000 TL nominal değerli payları 1 TL nominal değerli bir pay 10,20 TL satış fiyatı üzerinden Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ("Gedik Yatırım") liderliğindeki konsorsiyum aracılığı ile 9-11 Şubat 2022 tarihlerinde sabit fiyatla talep toplama yöntemi kullanılmak suretiyle halka arz edilmiş ve 18.02.2022 tarihinden itibaren Borsa İstanbul A.Ş. Pay Piyasası Ana Pazarında "PNLSN" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle işlem görmeye başlamıştır. Şirket'in Borsadaki pay fiyatının halka arz fiyatının altına düşmesi nedeniyle İzahname'de belirtilen esaslar çerçevesinde, Gedik Yatırım tarafından 24.02.2022-17.03.2022 tarihleri arasında Şirket ortaklarından Serhat Maşlak ve Recep Kaan Maşlak hesabına toplam 3.164.884 TL nominal değerli paylar gerçekleştirilen fiyat istikrarı işlemleri ile Borsadan satın alınmıştır. 14 Kasım 2022 tarihinde Serhat Maşlak ve Recep Kaan Maşlak 1.575.000 TL toplam nominal tutarlı kurumsal yatırımcılara satış işlemi gerçekleşmiştir. Şirket'in halka açıklık oranı ve paylarının fiili dolaşımdaki pay oranı 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla %28 düzeyinde ve 21.000.000 TL nominal değerindedir.

Şirket, nihai olarak "Maşlak" aile üyeleri tarafından kontrol edilmektedir.

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

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 182 (31 Aralık 2022: 166) kişidir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1. Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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

2.2. İşletmenin sürekliliği

İlişikteki finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesi baz alınarak hazırlanmıştır.

2.3. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

İşlevsel ve raporlama para birimi

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

Yüksek Enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını (“TFRS”) uygulayan işletmelerin 2021 yılı finansal raporlama döneminde TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”yı uygulayıp uygulamayacakları konusunda oluşan tereddütleri gidermek üzere açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS’yi uygulayan işletmelerin TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” (“TMS 29”) kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek duyulmadığı belirtilmiş, sonrasında KGK tarafından TMS 29 uygulaması hakkında yeni bir açıklama yapılmamıştır. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla yeni bir açıklama yapılmamış olması dikkate alınarak 30 Eylül 2023 tarihli finansal tabloların hazırlanmasında TMS 29’a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

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

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

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

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

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

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

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

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

i) 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişiklikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir.

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüşürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı (devamı)

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketler.

KGK Şubat 2019’da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023’te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1’de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023’te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023’te KGK TFRS 16’ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra “Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü” başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde “kira ödemeleri”ni ya da “revize edilmiş kira ödemeleri”ni belirleyecektir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri (devamı)

Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16’da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8’e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16’nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8’e göre geriye dönük uygular.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023’te yayınlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7’de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

Aşağıda belirtilen UMS 21’e yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023’te UMSK, UMS 21’e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır.

Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5. Netleştirme/Mahsup

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

2.6. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

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

2.7. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.8.1. Nakit ve nakit benzerleri

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

2.8.2. Ticari alacaklar

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.2. Ticari alacaklar (devamı)

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

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

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

2.8.3. Stoklar

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

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

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

2.8.4. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.4. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

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

2.8.5. Varlıklarda değer düşüklüğü

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

2.8.6. Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

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

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.6. Maddi duran varlıklar (devamı)

Amortisman

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

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

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

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

2.8.7. Maddi olmayan duran varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar

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

Bilgisayar yazılımı

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

Maddi olmayan duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.8. Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlar

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kiralama işlemlerinden borçlar

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

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

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

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

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

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

Kiralama işlemlerinden borçlar (devamı)

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

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

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

2.8.9. Finansal borçlar

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

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

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

2.8.10. Ticari borçlar

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

2.8.11. Finansal araçlar

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

Türev olmayan finansal varlıklar

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.11. Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

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

Finansal varlıkların sınıflandırılması

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

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar

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

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

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

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

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

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.11. Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

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

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

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

Değer düşüklüğü

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

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

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.11. Finansal araçlar (devamı)

Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

Değer düşüklüğü (devamı)

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

Türev olmayan finansal yükümlülükler

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

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

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşıyamaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Bir varlığın devam eden ilişki ölçüsünde finansal tabloda gösterilmeye devam edildiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtılır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, elde tutulmaya devam edilen hak ve mükellefiyetler yansıtılacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.
- (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

Türev finansal araçlar

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

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

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.12. Hasılat

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

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

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

1. Müşteri ile yapılan sözleşmenin tanımlanması

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

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

2. Sözleşmedeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması

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

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

3. Sözleşmedeki işlem bedelinin belirlenmesi

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.12. Hasılat (devamı)

Önemli finansman bileşeni

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

Değişken bedel

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

4. İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması

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

5. Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

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

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

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

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.12. Hasılat (devamı)

5. Hasılatın muhasebeleştirilmesi (devamı)

Zamana yayılı hasılat

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

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

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

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

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

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

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

Maliyetin beklenen ekonomik faydayı aşması

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.12. Hasılat (devamı)

5. Hasılatın muhasebeleştirilmesi (devamı)

Sözleşme değişiklikleri

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

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

2.8.13. Maliyet ve giderler

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

2.8.14. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı

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

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

Kullanılmamış izin karşılığı

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

2.8.15. Finansal gelirler ve finansal giderler

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

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.16. Kur değişiminin etkileri

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

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

	30.09.2023	31.12.2022
USD	27,3767	18,6983
EURO	29,0305	19,9349

2.8.17. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

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

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

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

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

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.18. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Dönem vergisi

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

Ertelenmiş vergi

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

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

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

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

Netleştirme

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

Vergi riski

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.19. Pay başına kazanç

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

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

2.8.20. İlişkili taraflar

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

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

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

2.8.21. Devlet teşvikleri

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

2.8.22. Temettü

Temettü borçları, kâr dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde bir yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.23. Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

2.8.24. Nakit akış tablosu

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

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

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

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

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

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

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

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

Ertelenmiş vergi: Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının yasal mali tablolar ile TFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır.

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

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

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

2.10. Bölümlere göre raporlama

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

3. İLİŞKİLİ TARAFLAR

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir;

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	30.09.2023	31.12.2022
Timaş End. Ürünler Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıd. San. Tic. A.Ş.	51.585.451	14.814.417
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	2.562.670	3.782.022
Polres Elek. Üre. İnş. Tar. Hay. San. ve Tic. A.Ş.	13.497	--
Toplam	54.161.618	18.596.439
b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	30.09.2023	31.12.2022
S.S. Koza Konut 92 Konut Yapı Kooperatifi (Dipnot 8)	455.713	466.670
Toplam	455.713	466.670
c) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	30.09.2023	31.12.2022
Recep Kaan Maşlak	--	121.382
Serhat Maşlak	--	121.382
Toplam	--	242.764

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAFLAR (DEVAMI)

Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait ilişkili taraflarla yaptığı işlemler sonucunda oluşan gelir ve giderler aşağıda özetlenmiştir;

d) İlişkili taraflardan alımlar	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022
Timaş End. Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıda San. Tic. A.Ş.	976.734	6.319.549
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	153.200	87.174
Toplam	1.129.934	6.406.723

e) İlişkili taraflara satışlar	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022
Timaş End. Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıda San. Tic. A.Ş.	98.565.094	78.461.263
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	2.093.321	2.978.637
Toplam	100.658.415	81.439.900

Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar

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

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022
Yönetim Kurulu Üyeleri	2.134.944	1.114.916
Üst Düzey Yöneticiler	1.804.683	867.753
Toplam	3.939.627	1.982.669

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2023	31.12.2022
Kasa	38.588	57.522
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	111.583.843	38.780.377
- Vadeli mevduat (*)	61.173.018	166.625.593
3 aydan kısa yatırım fonları	56.814.495	19.399.477
Kredi kartı alacakları	46.157.471	47.775.347
Faiz tahakkuku	19.328	2.774.458
Toplam	275.786.743	275.412.774

(*) Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla kur korumalı banka mevduatları bulunmamaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kur korumalı banka mevduatları, çeşitli bankalarda açılan 3 ay vadeli ABD\$ kur korumalı mevduatlardan oluşmakta olup, toplam nominal tutarı 140.541.175 TL'dir.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)

Şirket'in kasa ve banka bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023	31.12.2022
Nakit mevcudu		
- Türk Lirası	38.587	57.522
Toplam	38.587	57.522
Bankalardaki mevduat		
- Türk Lirası	74.306.203	218.057.063
- Yabancı Para	145.582.729	35.124.254
Faiz tahakkuku	19.328	2.774.458
3 aydan kısa yatırım fonları		
- Türk Lirası	40.018.230	5.195.943
- Yabancı Para	15.821.665	14.203.534
Toplam	275.748.155	275.355.252

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

(a) Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30.09.2023	31.12.2022
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar;		
- Cari hesaplar	250.067.314	117.339.096
- Vadeli çekler ve alacak senetleri	165.488.731	144.214.580
-Şüpheli alacaklar	11.809.647	11.696.220
- Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(11.809.647)	(11.696.220)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3)	54.161.618	18.596.439
Doğrudan borçlanma sistemi alacakları (DBS) (*)	51.038.024	22.606.996
Beklenen kredi zararları	(809.221)	(643.234)
Toplam	519.946.466	302.113.877

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

	30.09.2023	31.12.2022
Doğrudan borçlanma sistemi alacakları (DBS)		
- Türk Lirası	13.424.424	18.412.890
- Yabancı Para	37.613.600	4.194.106
Toplam	51.038.024	22.606.996

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

(a) Ticari alacaklar (devamı)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareket detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022
1 Ocak tarihi itibarıyla bakiye	11.696.220	11.099.789
Cari dönemde ayrılan karşılıklar (Dipnot 23)	327.187	671.710
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar (Dipnot 23)	(213.760)	(79.460)
Toplam	11.809.647	11.692.039

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

Vadeli çekler ve alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023	31.12.2022
0-3 ay	137.320.341	118.471.244
3-6 ay	23.604.449	24.345.795
6 ay üzeri	4.563.941	1.397.541
Toplam	165.488.731	144.214.580

(b) Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar	30.09.2023	31.12.2022
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar;		
- Cari hesaplar	406.170.117	304.739.991
Borç senetleri	42.461.846	5.108.208
Toplam	448.631.963	309.848.199

Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023	31.12.2022
0-3 ay	8.741.339	2.124.506
3-6 ay	8.160.408	2.037.978
6 ay üzeri	25.560.099	945.724
Toplam	42.461.846	5.108.208

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30.09.2023	31.12.2022
Hisse senetleri (*)	35.697.761	41.678.533
Yatırım fonları	200.440.371	29.241.229
Toplam	236.138.132	70.919.762

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

Uzun vadeli finansal yatırımlar	Yüzde	30.09.2023	31.12.2022
S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi (**)	%25	12.500.000	12.500.000
Almati Sandviç Panel LLP (*)	%50	1.460.693	1.374.908
Ankara Birikim Gayrimenkul Enerji İnşaat Emlak Gıda Turizm ve Yönetim Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş.	%0,001	116.250	116.250
Pannelsan KZ LLP (*)	%50	3.461	3.461
		14.080.404	13.994.619

Ödenmemiş iştirak payı

Almati Sandviç Panel LLP	(85.785)	--
Pannelsan KZ LLP	(3.461)	(3.461)
	13.991.158	13.991.158

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

(**) Pannelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. 6 Mayıs 2019 tarihinde, S.S. Koza 92 Konut Yapı Koperatifi'nin 385 adet hissesinin 125 adedini satın almıştır. S.S. Koza 92 Konut Yapı Koperatifi'nin 6 Mayıs 2019 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında hisse sayısının 395'e ulaştığını ve 520 hisse ve ortak sayısına ulaşmaya kadar hisse başına 100.000 TL'den ortak kaydetme yetkisini yönetim kuruluna vermiştir. Böylelikle Pannelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. 130/520 adet hisseyi 12.500.000 TL karşılığında satın almış olup söz konusu koperatifin %25'ine ortak olmuştur.

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

S.S. Koza 92 Konut Yapı Koperatifi'nin aktifinde, Ankara ili Çankaya ilçesi Lodumlu Mahallesi Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Yolu) 28173 ada 5 parselde 5.176 m² arsası bulunmaktadır. Söz konusu arsa 2021 yılında SPK Lisanslı TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından verilen ekspertiz (bilirkişi raporu) ile yeniden değerlendirilmiştir. Değerlenmiş tutar 51.760.000 TL'dir. Arsanın değerinin %25'i Pannelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'nin ödediği hisse bedelinin altında olmadığı ve ödenen hisse bedeli ortaklar borçlar hesabında takip edildiği için herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	30.09.2023	31.12.2022
Kısa vadeli krediler	12.499.999	10.000.000
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	68.930.392	22.707.709
Faiz tahakkuku	1.300.007	283.713
Kredi kartı borçları	1.016.175	624.317
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar	83.746.573	33.615.739
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	30.09.2023	31.12.2022
Uzun vadeli krediler	53.384.785	20.845.424
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	53.384.785	20.845.424
Toplam finansal borçlanmalar	137.131.358	54.461.163
Finansal borçların geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir;		
Ödeme zamanı	30.09.2023	31.12.2022
1 yıl içerisinde	83.746.573	33.615.739
1-2 yıl arası	46.915.727	13.414.354
2-3 yıl arası	6.469.058	5.216.081
3-4 yıl arası	--	2.214.989
Toplam	137.131.358	54.461.163

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

	Yabancı para		TL Karşılığı	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
<u>Kısa vadeli banka borçları</u>				
-TL	--	--	26.622.242	13.326.555
-USD	--	--	--	--
-EURO	1.887.951	972.219	54.808.149	19.381.154
Kredi kartı borçları	--	--	1.016.175	624.317
Faiz tahakkuku	--	--	1.300.007	283.713
Toplam	1.887.951	972.219	83.746.573	33.615.739
<u>Uzun vadeli banka borçları</u>				
-TL	--	--	7.190.992	2.294.891
-EURO	1.591.216	930.552	46.193.793	18.550.533
Toplam	1.591.216	930.552	53.384.785	20.845.424

Şirket'in aldığı krediler ile ilgili verdiği teminat ve yükümlülükler Dipnot 17'da açıklanmıştır.

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

(a) Diğer alacaklar

<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>	30.09.2023	31.12.2022
Verilen depozito ve teminatlar	1.459.388	626.765
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 3)	455.713	466.670
Diğer çeşitli alacaklar	272.012	161.344
Toplam	2.187.113	1.254.779
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>	30.09.2023	31.12.2022
Verilen depozito ve teminatlar	862.020	563.209
Toplam	862.020	563.209

(b) Diğer borçlar

<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>	30.09.2023	31.12.2022
Alınan depozito ve teminatlar	58.061	39.870
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 3)	--	242.764
Diğer çeşitli borçlar	37.433	16.602
Toplam	95.494	299.236

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

9. STOKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle stoklarının dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023	31.12.2022
İlk madde ve malzeme	357.401.163	175.645.854
Mamüller	52.745.273	14.608.325
Yarı mamüller	5.562.389	3.927.512
Ticari mallar	2.954.217	471.602
Diğer stoklar	9.139	9.979
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(303.280)	(170.341)
Toplam	418.368.901	194.492.931

Stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2023	01.01 30.09.2022
Açılış bakiyesi, 01 Ocak	(170.341)	(1.399.156)
Cari dönemde ayrılan karşılıklar (Dipnot 21)	(132.939)	--
İptal edilen karşılıklar (Dipnot 21)	--	886.259
Toplam	(303.280)	(512.897)

İlk madde ve malzemelerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023	31.12.2022
Saclar	265.618.823	117.801.006
EPS (Hammadde)	46.971.906	16.236.457
Poliüretan	19.390.489	22.925.973
Üretim yardımcı malzemeleri	14.324.052	10.806.220
Taşıyünü	6.287.661	4.328.326
Alüminyum rulo	1.142.887	1.247.815
Bakım onarım malzeme stokları	--	1.263.384
Diğer	3.665.345	1.036.673
Toplam	357.401.163	175.645.854

Mamüllerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023	31.12.2022
Panel	48.792.087	11.961.119
Aksesuar ürünleri	1.941.226	522.983
Styrafor	1.429.216	1.582.468
Trapez	212.143	114.752
Diğer malzeme stoğu	370.601	427.003
Toplam	52.745.273	14.608.325

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

9. STOKLAR (DEVAMI)

Yarı mamüllerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023	31.12.2022
Styrafor	4.331.773	3.279.237
Panel	946.953	646.923
Diğer	283.663	1.352
Toplam	5.562.389	3.927.512

10. TÜREV ARAÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla türev işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023	31.12.2022
Finansman amaçlı türev işlemler	1.714.763	339.468
Toplam	1.714.763	339.468

30.09.2023	Sözleşme Tutarı	Döviz Cinsi	Rayiç Değer (Varlık)
Vadeli finansman işlemleri	7.725.000	ABD\$	1.714.763
	7.725.000		1.714.763

31.12.2022	Sözleşme Tutarı	Döviz Cinsi	Rayiç Değer (Varlık)
Vadeli finansman işlemleri	1.031.000	ABD\$	339.468
	1.031.000		339.468

Şirket, kur farkı riskinden korunmak amacıyla vadeli döviz alım/satım türev anlaşmaları yapmıştır. Henüz vadesi gelmemiş vadeli döviz alım/satım anlaşmalarının sözleşme tutarı 7.725.000 USD'dır.

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	30.09.2023	31.12.2022
Stoklar için verilen avanslar	16.916.679	21.546.984
Gelecek aylara ait giderler (*)	2.227.987	875.974
Toplam	19.144.666	22.422.958

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)

	30.09.2023	31.12.2022
Sigorta giderleri	2.211.982	832.379
Danışmanlık, müşavirlik giderleri	16.005	43.595
Toplam	2.227.987	875.974
Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	30.09.2023	31.12.2022
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avanslar	156.298.237	16.425.452
Toplam	156.298.237	16.425.452
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30.09.2023	31.12.2022
Alınan sipariş avansları	383.969.301	151.479.356
Toplam	383.969.301	151.479.356

12. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

	30.09.2023	31.12.2022
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (*)	3.580.486	5.301.300
Toplam	3.580.486	5.301.300

(*) Şirket'in Ankara ili içerisinde devam eden 3 projesinden oluşmaktadır. İlgili projeler, üretim sektöründe faaliyet gösteren firmaların, Ankara sınırlarında fabrika binaları inşası kapsamında, cephe ve çatı panelleri imalat ve uygulamasından oluşmaktadır. Bahsi geçen projeler 2023 yılı içerisinde kesin kabul yapılarak tamamlanacaktır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2021	Girişler	Çıkışlar	Değerleme (**)	Transfer	31.12.2022	Girişler	Çıkışlar	30.09.2023
Maliyet									
Arsa ve araziler	657.594	--	--	--	--	657.594	--	--	657.594
Binalar	56.238.488	--	--	164.613.579	1.524.081	222.376.148	--	--	222.376.148
Makine ve teçhizat	25.758.069	5.926.266	(171.532)	--	--	31.512.803	9.805.286	(282.500)	41.035.589
Taşıtlar	4.428.707	9.241.000	(475.000)	--	2.100.488	15.295.195	--	--	15.295.195
Demirbaşlar	2.684.610	1.184.261	--	--	--	3.868.871	3.276.385	--	7.145.256
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	6.544.733	3.395.590	(60.338)	--	(3.624.569)	6.255.416	18.912.291	--	25.167.707
	96.312.201	19.747.117	(706.870)	164.613.579	--	279.966.027	31.993.962	(282.500)	311.677.489
Birikmiş amortisman (-)									
Binalar	2.825.083	873.565	--	--	--	3.698.648	689.770	--	4.388.418
Makine ve teçhizat	13.967.121	2.670.181	(130.648)	--	--	16.506.654	2.419.721	(282.499)	18.643.876
Taşıtlar	2.196.822	1.352.040	(142.500)	--	--	3.406.362	1.748.405	--	5.154.767
Demirbaşlar	1.225.694	440.281	--	--	--	1.665.975	638.900	--	2.304.875
	20.214.720	5.336.067	(273.148)	--	--	25.277.639	5.496.796	(282.499)	30.491.936
Net defter değeri	76.097.481					254.688.388			281.185.553

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta bedeli 39.979.219 TL ve 24.224.304 ABD\$ (31 Aralık 2022: 387.341.912 TL)'dir.

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki teminat ve ipotekler Dipnot 17'de açıklanmıştır.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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

Amortisman giderlerinin dağılım detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022
Maddi duran varlık amortismanı	5.496.796	3.644.397
Maddi olmayan duran varlıkların amortismanı (Dipnot 14)	175.261	118.417
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı (Dipnot 15)	6.463	6.462
Toplam	5.678.520	3.769.276

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman ve itfa payları		
Satışların maliyeti (Dipnot 21)	4.636.922	2.713.039
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 22)	135.666	261.313
Genel yönetim giderleri (Dipnot 22)	785.265	716.954
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 22)	120.667	77.970
Toplam	5.678.520	3.769.276

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2021	Girişler	31.12.2022	Girişler	30.09.2023
Maliyet					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	499.261	652.055	1.151.316	127.069	1.278.385
	499.261	652.055	1.151.316	127.069	1.278.385
Birikmiş amortisman (-)					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	243.443	172.517	415.960	175.261	591.221
	243.443	172.517	415.960	175.261	591.221
Net defter değeri	255.818		735.356		687.164

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31.12.2022	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.09.2023
Maliyet					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	8.247.235	--	--	--	8.247.235
	8.247.235	--	--	--	8.247.235
Birikmiş amortisman (-)					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	117.035	6.463	--	--	123.498
	117.035	6.463	--	--	123.498
Net defter değeri	8.130.200				8.123.737

	31.12.2021	Girişler	Çıkışlar	Değerleme*	31.12.2022
Maliyet					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.621.265	--	--	5.625.970	8.247.235
	2.621.265	--		5.625.970	8.247.235
Birikmiş amortisman (-)					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	108.419	8.616	--	--	117.035
	108.419	8.616	--	--	117.035
Net defter değeri	2.512.846				8.130.200

(*) Şirket, sahip olduğu Gölbaşı'nda bulunan dükkânı 2022 yılında tekrar SPK'nın gayrimenkul değerleme şirketleri listesinde yer alan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerletmiş olup, yatırım amaçlı gayrimenkulü 31 Aralık 2022 tarihli gerçeğe uygun değerinden finansal tablolarında göstermiştir. Söz konusu gayrimenkulün değerlemesinden kaynaklanan artış, kar/zarar tablosunda hesabında gösterilmektedir.

16. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan alınan komple yeni yatırım konulu 16 Ekim 2021 tarih 528560 nolu ve 25 Temmuz 2022 tarih 539038 nolu yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Bu teşvik belgesi kapsamında %100 KDV desteğinden yararlanılmaktadır.

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER VE KOŞULLU VARLIKLAR

Diğer kısa vadeli karşılıklar	30.09.2023	31.12.2022
Dava karşılıkları	75.174	577.188
Toplam	75.174	577.188

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, devam eden davalar ve hukuki ihtilaflar tutarı 75.174 TL olup Şirket'in hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda toplam 75.174 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2022: 577.188 TL).

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Dava karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022
Açılış bakiyesi	577.188	585.163
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık (Dipnot 23)	--	108.080
Ödenen dava tutarları (-) (Dipnot 23)	(502.014)	--
Kapanış bakiyesi	75.174	693.243

Teminat/Rehin/İpotek/Kefaletler (TRİK)

Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle almış olduğu Teminat/Rehin/İpotek/Kefalet ("TRİK") detayı aşağıdaki gibidir;

	Orijinal Teminat Tutarı		30.09.2023
			TL
Alınan teminatlar	TL	USD	Karşılığı
Teminat mektupları	25.312.837	1.750.000	73.222.062
Kefaletler	26.000.000	--	26.000.000
Toplam	51.312.837	1.750.000	99.222.062

	Orijinal Teminat Tutarı		31.12.2022
			TL
Alınan teminatlar	TL	USD	Karşılığı
Teminat mektupları	21.668.675	1.788.171	55.104.433
Kefaletler	26.000.000	--	26.000.000
Toplam	47.668.675	1.788.171	81.104.433

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle vermiş olduğu Teminat/Rehin/İpotek/Kefalet ("TRİK") detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2023	31 Aralık 2022
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler		
- Teminat mektupları	76.889.463	66.414.330
- Kefaletler	224.051.311	224.051.311
- İpotekler	74.644.050	181.534.790
B. Bağlı ortaklıkları adına vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borçlarının teminatı olarak vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
D. Diğer		
- Ortaklar lehine verilen TRİ'ler	--	--
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilen TRİ'ler (*)	266.069.355	266.069.355
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
Toplam	641.654.179	738.069.786

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

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

Verilen teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			30.09.2023
	TL	USD	EURO	TL Karşılığı
Teminat mektubu	14.269.053	1.495.342	746.900	76.889.463
Kefaletler	224.051.311	--	--	224.051.311
İpotekler (*)	13.680.000	--	2.100.000	74.644.050
Toplam	252.000.364	1.495.342	2.846.900	375.584.824

Verilen teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			31.12.2022
	TL	USD	EURO	TL Karşılığı
Teminat mektubu	26.443.467	1.223.037	857.900	66.414.330
Kefaletler	224.051.311	--	--	224.051.311
İpotekler (**)	46.180.000	5.000.000	2.100.000	181.534.790
Toplam	296.674.778	6.223.037	2.957.900	472.000.431

(*) Şirket'in kendi gayrimenkulleri üzerinde bulunan ipotek tutarı 3.500.000 TL olup, 10.180.000 TL ve 2.100.000 EUR'luk kısım Panelsan'ın borcu karşılığında üçüncü kişiler tarafından verilen ipoteklerdir.

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

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar	30.09.2023	31.12.2022
Personele borçlar	3.336.868	1.817.235
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.925.255	1.295.355
Toplam	6.262.123	3.112.590
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	30.09.2023	31.12.2022
Yıllık izin karşılığı	2.156.486	780.911
Toplam	2.156.486	780.911
Yıllık izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;		
	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022
1 Ocak bakiyesi	550.670	550.670
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık (Dipnot 22)	1.605.816	327.266
Dönem sonu bakiyesi	2.156.486	877.936
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	30.09.2023	31.12.2022
Kıdem tazminatı karşılığı	10.144.460	4.980.605
Toplam	10.144.460	4.980.605

Kıdem tazminatı karşılığı:

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, işletmeler, bir yılını dolduran ve emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden dolayı işten ayrılan veya herhangi bir geçerli neden olmaksızın iş akti feshedilen çalışanlarına belirli miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları, her hizmet yılı için bir aylık maaş/ücret ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanından düşük olanı esas alınarak hesaplanır. 30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı tavanı çalışılan her yıl için 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 19.982,83 TL) olarak belirlenmiştir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir. 1 Temmuz 2022 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 23.489,83 TL ile sınırlandırılmıştır.

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, kıdem tazminatı karşılığı tutarı, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanmıştır. İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyecek tazminat tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur;

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022
1 Ocak itibarıyla bakiye	4.980.605	1.918.366
Cari dönem hizmet maliyeti (Dipnot 22)	1.557.039	668.041
Faiz maliyeti (Dipnot 23)	799.387	184.163
Ödenen tazminatlar	(2.027.476)	(421.961)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	4.834.905	1.095.501
Toplam	10.144.460	3.444.110

19. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30.09.2023	31.12.2022
Devreden KDV	28.369.542	6.777.616
KDV alacakları	10.670.899	7.936.420
Personel avansları	517.820	91.369
Verilen iş avansları	114.856	43.593
Taşeron avansları	--	337.849
Toplam	39.673.117	15.186.847

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30.09.2023	31.12.2022
Ödenecek vergi ve fonlar	33.239.649	4.728.158
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş borçlar	--	149.816
Diğer	13.455.355	218.775
Toplam	46.695.004	5.096.749

20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ

Çıkarılmış Sermaye

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Çıkarılmış Sermaye (Devamı)

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023		31.12.2022	
	Tutar	%	Tutar	%
Maşlak Holding A.Ş.	34.150.000	45,53	--	--
Azimet Portföy Yönetimi A.Ş.	13.752.384	18,34	--	--
Emin Kerem Şahin	2.012.500	2,68	2.012.500	2,68
Serhat Maşlak	1.875.000	2,50	24.987.500	33,32
Recep Kaan Maşlak	1.875.000	2,50	24.987.500	33,32
Gülşay Maşlak	350.000	0,47	2.012.500	2,68
Halka açık kısım	20.985.116	27,98	21.000.000	28,00
	75.000.000	100	75.000.000	100
Ödenmemiş sermaye	--		--	
	75.000.000		75.000.000	

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

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

Paylara ilişkin primler (iskontolar)

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

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Paylara ilişkin primler (iskontolar) (devamı)

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla paylara ilişkin primler (iskontolar) hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023	31.12.2022
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	151.641.522	151.641.522
Toplam	151.641.522	151.641.522

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	30.09.2023	31.12.2022
Duran varlıklar değer artış fonu	172.242.047	172.242.047
Aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	(10.579.816)	(4.632.883)
Toplam	161.662.231	167.609.164

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30.09.2023	31.12.2022
Yasal yedekler	13.534.498	5.847.722
Toplam	13.534.498	5.847.722

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

Geçmiş yıllar karları/(zararları)

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

	30.09.2023	31.12.2022
Geçmiş yıllar karı	171.763.374	46.817.959
Toplam	171.763.374	46.817.959

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Kar dağıtımı

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

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

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

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
Yurtiçi satışlar	1.433.879.370	750.779.595	487.765.049	336.090.949
Yurtdışı satışlar	61.558.524	70.172.295	23.276.998	23.239.216
Diğer gelirler	22.904.426	8.162.252	6.600.880	3.930.576
Hasılat	1.518.342.320	829.114.142	517.642.927	363.260.741
Satılan mamül maliyeti	(1.156.655.139)	(676.425.730)	(381.927.671)	(296.705.879)
Satılan ticari mal maliyeti	(1.362.531)	(2.746.405)	(490.771)	(1.502.538)
Satılan hizmet maliyeti	(15.479.413)	(986.722)	(11.716.487)	(986.114)
Diğer	(135.073)	(230.230)	(67.620)	(94.363)
Satışların maliyeti	(1.173.632.156)	(680.389.087)	(394.202.549)	(299.288.894)
Brüt satış kârı	344.710.164	148.725.055	123.440.378	63.971.847

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)

Satışların maliyetlerinin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
İlk madde ve malzeme giderleri	1.088.984.801	646.952.600	359.339.158	284.730.370
Doğrudan işçilik giderleri	34.424.571	11.424.675	12.723.565	4.726.288
Diğer üretim giderleri	28.305.566	14.449.157	7.780.605	4.716.174
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri (Dipnot 9)	303.280	886.259	407.593	1.441.608
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 13)	4.636.922	2.713.039	1.676.749	1.091.440
I. Satılan mamüllerin maliyeti	1.156.655.140	676.425.730	381.927.670	296.705.880
II. Satılan ticari malların maliyeti	1.362.531	2.746.405	490.771	1.502.538
III. Verilen hizmetlerin maliyeti	15.479.413	986.722	11.716.487	986.115
IV. Diğer maliyetler	135.072	230.230	67.621	94.361
Satışların maliyeti (-)	1.173.632.156	680.389.087	394.202.549	299.288.894

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

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.739.533	2.133.154	781.203	995.044
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	28.394.631	13.127.527	11.461.629	5.948.529
Genel yönetim giderleri	21.844.774	10.095.824	7.944.959	3.352.891
Toplam	51.978.938	25.356.505	20.187.791	10.296.464

Araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
Personel giderleri	1.178.496	1.667.162	523.148	724.123
Eğitim ve danışmanlık giderleri	153.793	113.350	47.570	33.032
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 13)	120.667	77.970	47.120	50.452
Malzeme giderleri	--	128.277	--	128.277
Akaryakıt giderleri	--	24.794	--	15.017
Haberleşme giderleri	--	5.360	--	5.360
Diğer	286.577	116.241	163.365	38.783
Toplam	1.739.533	2.133.154	781.203	995.044

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
Ulaşım ve nakliye giderleri	15.197.949	6.246.758	5.632.585	3.068.158
Personel giderleri	5.523.662	2.013.513	1.822.093	469.000
Gümrük giderleri	1.518.233	1.418.571	822.133	942.864
İlan, reklam ve fuar giderleri	2.210.714	1.116.573	638.553	319.375
Seyahat giderleri	323.847	275.324	124.130	59.237
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 13)	135.666	261.313	53.788	94.021
Danışmanlık giderleri	169.536	71.548	56.640	30.917
Diğer	3.315.024	1.723.927	2.311.707	964.957
Toplam	28.394.631	13.127.527	11.461.629	5.948.529

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
Personel giderleri	9.626.492	4.337.368	3.507.717	1.710.863
Danışmanlık ve müşavirlik giderleri	2.712.966	731.332	722.021	(17.715)
İzin karşılığı gideri (Dipnot 18)	1.605.816	327.266	779.352	(61.964)
Kıdem tazminatı gideri (Dipnot 18)	1.557.039	668.041	706.952	291.245
Bağış ve yardım giderleri	1.197.750	--	453.875	--
Temsil ve ağırlama giderleri	1.153.912	804.567	233.088	223.798
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 13)	785.265	716.954	260.226	273.126
Sigorta giderleri	703.392	510.466	266.403	127.499
Vergi, resim ve harç giderleri	380.841	151.158	188.542	(2.710)
Seyahat gideri	173.269	363.560	26.667	107.496
İlan, reklam giderleri	--	219.350	--	--
Diğer	1.948.032	1.265.762	800.116	701.253
Toplam	21.844.774	10.095.824	7.944.959	3.352.891

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Kur farkı gelirleri	253.378.372	107.581.027	115.865.703	33.475.467
Reeskont gelirleri	14.637.644	912.623	12.952.278	(958.747)
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Dipnot 5)	213.760	79.460	106.320	79.460
Komisyon gelirleri	--	1.873	--	--
Dava karşılık gideri iptali (Dipnot 17)	502.014	--	--	--
Diğer	1.042.199	170.003	365.474	(15.448)
Toplam	269.773.989	108.744.986	129.289.775	32.580.732

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
Kur farkı giderleri	(315.089.649)	(119.196.460)	(113.043.088)	(34.346.754)
Reeskont giderleri	(9.364.970)	(2.990.976)	(8.675.849)	(1.150.718)
Şüpheli alacak karşılık giderleri (Dipnot 5)	(327.187)	(671.710)	(152.086)	(253.387)
Beklenen kredi zarar karşılığı	(650.816)	(266.535)	(199.868)	151.789
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri (Dipnot 18)	(799.387)	(184.163)	(266.462)	(61.388)
Dava karşılık gideri (Dipnot 17)	--	(108.080)	--	(11.144)
Komisyon giderleri	(4.010.663)	--	(1.727.910)	--
Diğer	(1.198.502)	(37.421)	(1.139.152)	(17.237)
Toplam	(331.441.174)	(123.455.345)	(125.204.415)	(35.688.839)

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
Menkul kıymet satış karları	63.373.451	10.829.529	30.321.626	4.486.578
Hisse senedi ve yatırım fonu değer artış gelirleri	62.063.046	--	43.093.564	--
Sabit kıymet satış karları	3.084.746	1.452.440	1	1.023.432
Prim gelirleri	1.009.088	--	245.566	--
Hisse senedi temettü gelirleri	743.512	--	53.004	(31.281)
Toplam	130.273.843	12.281.969	73.713.761	5.478.729

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
Menkul kıymet satış zararları	(33.301.604)	(4.960.734)	(8.549.458)	(2.425.245)
Prim giderleri	(1.238.042)	--	(362.192)	--
Toplam	(34.539.646)	(4.960.734)	(8.911.650)	(2.425.245)

25. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

Finansal gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Finansman gelirleri	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
Kur farkı gelirleri	108.433.208	55.539.373	38.204.774	25.100.014
Faiz gelirleri	16.039.224	8.701.275	5.387.550	3.485.073
Türev enstrümanlar gerçeğe uygun değer farkı kazançları	321.345	--	--	(321.345)
KKMH gerçeğe uygun kazancı	--	--	--	(9.096.916)
Toplam	124.793.777	64.240.648	43.592.324	19.166.826

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Finansal giderler	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
Kur farkı giderleri	(53.288.722)	(21.718.816)	(17.154.481)	(2.631.357)
Faiz giderleri	(5.283.061)	(3.254.159)	(2.702.887)	(1.306.563)
Teminat mektubu giderleri	(519.890)	(1.104.062)	(222.052)	(404.927)
Banka komisyon giderleri	(3.394.106)	(876.456)	(1.606.370)	(122.604)
Türev enstrümanlar gerçeğe uygun değer farkı kayıpları	(1.714.763)	(297.656)	(1.714.763)	(297.656)
Toplam	(64.200.542)	(27.251.149)	(23.400.553)	(4.763.107)

26. GELİR VERGİSİ

Kurumlar vergisi, ticari kazanç vergi mevzuatı gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve ticari kazançtan vergi mevzuatında belirtilen istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. 30 Eylül 2022 tarihi itibarıyla, genel kurumlar vergisi oranı %25'tir. Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'nuncu madde uyarınca %25'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2022 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %23, 2023 yılı ve sonrası için ise %20 olarak uygulanacaktır. Kurumlar, ilgili Muhasebe dönemini izleyen dördüncü ayın sonuna kadar kurumlar vergisi beyannamesini vergi idaresine vermekle yükümlüdür.

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

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

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

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

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

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

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

26. GELİR VERGİSİ (DEVAMI)

Dönem karı vergi yükümlülüğü

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

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde dönem karı vergi varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023	31.12.2022
Peşin ödenen vergiler (-)	(50.266.696)	(27.611.359)
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	48.645.053	29.702.114
Toplam	(1.621.643)	2.090.755

Gelir vergisi

30 Eylül 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, kar veya zararda muhasebeleştirilen toplam gelir vergisi aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
Cari dönem vergi gideri	(48.645.053)	(26.874.128)	(24.559.733)	(12.038.873)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(13.013.663)	1.466.904	(7.583.022)	798.050
Vergi geliri/(gideri)	(61.658.716)	(25.407.224)	(32.142.755)	(11.240.823)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

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

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

26. GELİR VERGİSİ (DEVAMI)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (Devamı)

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	30.09.2023		31.12.2022	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş vergi varlığı</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	10.144.460	2.333.226	4.980.605	1.245.151
Ticari alacak reeskontu	12.479.315	2.870.242	3.114.345	778.586
Giderleştirilen aktifler	3.870.682	890.258	2.076.088	519.020
Şüpheli alacak karşılığı	1.643.983	378.116	1.316.796	329.199
Kullanılmış izin karşılığı	2.156.486	495.992	780.911	195.228
Beklenen kredi zararları	809.221	186.121	643.234	160.809
Dava karşılığı	75.174	17.290	577.188	144.297
Türev araçlar	1.714.763	394.395	339.468	84.867
Kredi faiz tahakkuku	1.300.007	299.002	301.550	75.388
Stok değer düşüklüğü karşılığı	303.280	69.754	170.341	42.585
Ertelenmiş vergi varlığı		7.934.396		3.575.130

	30.09.2023		31.12.2022	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</u>				
Maddi duran varlık yeniden değerlemesi	(94.698.218)	(23.674.555)	(94.698.218)	(23.674.555)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(5.864.846)	(1.348.915)	(10.422.411)	(2.605.604)
Hisse senedi değer artış gelirleri	(69.301.285)	(15.939.296)	(7.238.239)	(1.809.560)
Ticari borçlar reeskontu	(16.914.488)	(3.890.332)	(2.276.844)	(569.211)
Devam eden inşaat işleri	(6.480.145)	(1.490.433)	(1.425.495)	(356.374)
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlemesi	(12.347.170)	(2.974.274)	(6.721.200)	(1.680.300)
Faiz tahakkuk geliri	--	--	(548.550)	(137.138)
Kur farkı	--	--	--	--
Diğer	(5.300)	(1.219)	(5.300)	(1.325)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(49.319.024)		(30.834.067)

Net ertelenmiş vergi		(41.384.628)		(788.820)
-----------------------------	--	---------------------	--	------------------

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

26. GELİR VERGİSİ (DEVAMI)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (devamı)

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

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2023	01.01- 31.12.2022
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net – 1 Ocak	(27.258.937)	(788.820)
Dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(13.013.663)	(5.289.457)
Maddi duran varlık vergi etkisi	--	(20.576.698)
Aktüeryal kayıp kazancın vergi etkisi	(1.112.028)	(603.962)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net - 31 Aralık	(41.384.628)	(27.258.937)

27. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

30 Eylül 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır;

	01.01- 30.09.2023	01.01- 30.09.2022	01.07- 30.09.2023	01.07- 30.09.2022
Net dönem karı	325.732.757	127.561.701	160.189.074	56.783.656
Nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	75.000.000	65.747.126	75.000.000	65.747.126
Pay başına kazanç	4,3431	1,9402	2,1359	0,8637

28. FİNANSAL ARAÇLAR

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

(a) Sermaye riski

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

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

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(a) Sermaye riski (devamı)

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

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

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

30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, borçlar/özkaynaklar oranı aşağıdaki gibi hesaplanmıştır;

	30.09.2023	31.12.2022
Toplam finansal borçlar	137.131.358	54.461.163
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(275.786.743)	(275.412.774)
Eksi: Finansal yatırımlar	(236.138.132)	(70.919.762)
Net finansal borç	(374.793.517)	(291.871.373)
Toplam özkaynaklar	899.334.382	621.313.834
Eksi: Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları)	(172.242.047)	(172.242.047)
Kullanılan sermaye	352.298.818	157.200.414
Net borç/kullanılan sermaye oranı	N/A	N/A

(b) Kredi riski

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

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(b) Kredi riski (devamı)

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

30.09.2023	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	54.161.618	465.784.848	455.713	2.593.420	229.590.684
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	54.161.618	466.594.069	455.713	2.593.420	229.590.684
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	11.809.647	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(11.809.647)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	(809.221)	--	--	--

31.12.2022	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	18.596.439	283.517.438	466.670	1.351.318	227.579.905
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.596.439	284.160.672	466.670	1.351.318	227.579.905
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	11.696.220	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(11.696.220)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	(643.234)	--	--	--

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(c) Likidite riski

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

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

30 Eylül 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerin orijinal sözleşme vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

30.09.2023					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Finansal Borçlar	137.131.358	146.776.756	28.407.158	63.764.058	54.605.540
Ticari Borçlar					
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	448.631.963	465.546.451	423.021.451	42.525.000	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	6.262.123	6.262.123	6.262.123	--	--
Diğer Borçlar					
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	--	--	--	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	95.494	95.494	95.494	--	--

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

31.12.2022					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Finansal Borçlar	54.461.163	58.191.715	6.839.151	30.090.967	21.261.597
Ticari Borçlar					
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	309.848.199	312.125.044	309.014.772	2.110.272	1.000.000
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.112.590	3.112.590	3.112.590	--	--
Diğer Borçlar					
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	242.764	242.764	--	242.764	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	56.472	56.472	56.472	--	--

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(d) Piyasa riski

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

(i) Kur riski

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

30.09.2023	USD	EURO	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	8.815.277	13.556	241.726.731
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	3.701.501	2.097.037	162.212.917
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar (Kur korumalı mevduat)	--	--	--
3. Diğer	680.672	113.737	21.936.395
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	13.197.450	2.224.330	425.876.043
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	13.197.450	2.224.330	425.876.043
10. Ticari Borçlar	8.306.528	1.921.341	283.182.815
11. Finansal Yükümlülükler	--	1.887.951	54.808.162
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.253.735	8.796	116.708.579
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	12.560.263	3.818.088	454.699.556
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	1.591.216	46.193.796
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	1.591.216	46.193.796
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	12.560.263	5.409.304	500.893.352
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	7.725.000	--	211.485.008
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	7.725.000	--	211.485.008
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük)	--	--	--
Pozisyonu (9-18+19)	8.362.187	(3.184.974)	136.467.699
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/(Yük) Poz (=1+2a+5+6a- 10-11-12a-14-15-16a)	(43.485)	(3.298.711)	(96.953.704)

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(i) Kur riski (devamı)

31.12.2022	ABD\$	EURO	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	6.209.135	40	116.101.066
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	2.619.286	17.637	49.327.788
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar (Kur korumalı mevduat)	--	--	140.541.175
3. Diğer	394.562	42.560	8.226.068
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	9.222.983	60.237	314.196.097
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	9.222.983	60.237	314.196.097
10. Ticari Borçlar	8.128.767	4.214.780	236.015.342
11. Finansal Yükümlülükler	--	972.219	19.381.089
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	1.586.436	9.056	29.844.187
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	9.715.203	5.196.055	285.240.618
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	930.552	18.550.461
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	930.552	18.550.461
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	9.715.203	6.126.607	303.791.079
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	1.031.000	--	19.277.947
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	1.031.000	--	19.277.947
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	538.780	(6.066.370)	29.682.965
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/(Yük) Poz (=1+2a+5+6a- 10-11-12a-14-15-16a)	(886.782)	(6.108.930)	(138.362.225)

Aşağıdaki tablo Şirket'in yabancı para pozisyonunu özetlemektedir;

	30.09.2023	31.12.2022
Döviz cinsinden varlıklar	425.876.043	314.196.097
Döviz cinsinden yükümlülükler	(500.893.352)	(303.791.079)
Net yabancı para pozisyonu	(75.017.309)	10.405.018
Türev enstrümanların net pozisyonu	211.485.000	19.277.947
Net yabancı para varlık pozisyonu	136.467.699	29.682.965

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(ii) Kur riskine duyarlılık analizi

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in USD ve EURO kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup söz konusu oran Şirket Yönetimi'nin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece dönem sonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Şirket içindeki yurt dışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, vergi öncesi kar/(zararda) ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30.09.2023	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- USD net varlık/(yükümlülüğü)	22.892.909	(22.892.909)	22.892.909	(22.892.909)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	21.148.501	(21.148.501)	21.148.501	(21.148.501)
3- USD net etki (1+2)	1.744.408	(1.744.408)	1.744.408	(1.744.408)
EURO'nun kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EURO net varlık/(yükümlülüğü)	(9.246.139)	9.246.139	(9.246.139)	9.246.139
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EURO net etki (4+5)	(9.246.139)	9.246.139	(9.246.139)	9.246.139
Toplam (3+6)	(7.501.731)	7.501.731	(7.501.731)	7.501.731

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2022	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD\$ kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD\$ net varlık/(yükümlülüğü)	1.007.427	(1.007.427)	1.007.427	(1.007.427)
2- ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	1.927.795	(1.927.795)	1.927.795	(1.927.795)
3- ABD\$ net etki (1+2)	(920.368)	920.368	(920.368)	920.368
EURO'nun kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EURO net varlık/(yükümlülüğü)	(12.093.248)	12.093.248	(12.093.248)	12.093.248
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EURO net etki (4+5)	(12.093.248)	12.093.248	(12.093.248)	12.093.248
Toplam (3+6)	(13.013.616)	13.013.616	(13.013.616)	13.013.616

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(iii) Faiz oranı riski

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

(e) Gerçeğe uygun değer

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

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

(i) Finansal varlıklar

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

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri.

30 Eylül 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	--	8.123.737	--
Türev araçlar	--	1.714.763	--
Finansal yatırımlar	236.138.132	--	--
Toplam	236.138.132	9.838.500	--

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2023 TARİHİNDE SONA EREN
DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(e) Gerçeğe uygun değer (devamı)

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	--	8.130.200	--
Türev araçlar	--	339.468	--
Finansal yatırımlar	70.919.762	--	--
Toplam	70.919.762	8.469.668	--

29. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

6 Şubat 2023 tarihinde, ülkemizde gerçekleşen, 10 ilimizi doğrudan etkileyen Kahramanmaraş depremi, “Türkiye Afet Müdahale Planı (TAMP)” kapsamında 4. Seviye Uluslararası Alarm olarak ilan edilmiştir. Şirket’in faaliyetlerini yürüttüğü coğrafya göz önünde bulundurulduğunda Şirket operasyonları üzerinde direkt bir etki beklenmemektedir. Ancak, rapor tarihi itibarıyla krizin seyrinin belirsiz olması sebebiyle, yaşanabilecek gelişmelerin, bu gelişmelerin bölgesel ekonomiye olası yansımalarının, Şirket operasyonlarındaki etkileri makul bir şekilde tahmin edilememektedir. Bununla beraber, afetten etkilenen illerimize kurulacak olan, geçici konaklama merkezlerine Panel ve EPS grubu üretilenlerin %100 kapasite ile üretimine devam edilmekte olup, sevkiyatları başlamıştır.