

**PANELSAN ÇATI CEPHE
SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR**

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

İÇİNDEKİLER

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

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar		Sayfa No.
1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	7
2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları	8
3	İlişkili taraflar	29
4	Nakit ve nakit benzerleri	30
5	Ticari alacaklar ve borçlar	31
6	Finansal yatırımlar	32
7	Finansal borçlar	33
8	Diğer alacaklar ve borçlar	34
9	Stoklar	35
10	Türev araçlar	36
11	Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler	36
12	Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar ve hakediş bedelleri	37
13	Maddi duran varlıklar	38
14	Maddi olmayan duran varlıklar	40
15	Yatırım amaçlı gayrimenkuller	40
16	Devlet teşvik ve yardımları	41
17	Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar	41
18	Çalışanlara sağlanan faydalar	43
19	Diğer varlıklar yükümlülükler	44
20	Sermaye, yedekler ve diğer özsermaye kalemleri	44
21	Hasılat ve satışların maliyeti	47
22	Niteliklerine göre giderler	48
23	Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	50
24	Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	50
25	Finansal gelirler ve giderler	51
26	Gelir vergisi	51
27	Pay başına kazanç	54
28	Finansal araçlar	54
29	Raporlama döneminden sonraki olaylar	62

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

VARLIKLAR		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022
	Not	TL	TL
Dönen Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	462.047.540	275.412.774
Finansal yatırımlar	6	55.497.018	70.919.762
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	36.079.940	18.596.439
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	373.623.578	283.517.438
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	464.696	466.670
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	981.004	788.109
Stoklar	9	333.505.714	194.492.931
Devam eden proje sözleşmelerine ilişkin varlıklar	12	6.654.782	5.301.300
Peşin ödenmiş giderler	11	59.298.103	22.422.958
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	26	44.099.091	27.611.359
Diğer dönen varlıklar	19	28.395.591	15.186.847
Toplam Dönen Varlıklar		1.400.647.057	914.716.587
Duran Varlıklar			
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	617.735	563.209
Finansal yatırımlar	6	13.991.158	13.991.158
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	15	8.128.046	8.130.200
Maddi duran varlıklar	13	255.394.726	254.688.388
Maddi olmayan varlıklar	14	678.406	735.356
Peşin ödenmiş giderler	11	16.027.076	16.425.452
Toplam Duran Varlıklar		294.837.147	294.533.763
TOPLAM VARLIKLAR		1.695.484.204	1.209.250.350

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

KAYNAKLAR	Not	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2023 TL	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022 TL
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	11.220.422	10.908.030
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	28.408.898	22.707.709
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	524.502.267	309.848.199
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	5.695.323	3.112.590
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	--	242.764
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	41.604	56.472
Ertelenmiş gelirler	11	287.106.208	151.479.356
Türev araçlar	10	109.408	339.468
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	26	46.189.845	29.702.114
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	1.440.172	780.911
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	75.174	577.188
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	28.887.029	5.096.749
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		933.676.350	534.851.550
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	29.409.167	20.845.424
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	7.446.452	4.980.605
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	24.776.219	27.258.937
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		61.631.838	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	(9.141.891)	(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	213.528.650	46.817.959
Net dönem kârı		83.371.190	174.397.467
Toplam Özkaynak		700.176.016	621.313.834
TOPLAM KAYNAKLAR		1.695.484.204	1.209.250.350

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK- 31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT
KÂR VEYA ZARAR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2022
	Not	TL	TL
Hasılat	21	449.805.959	178.734.765
Satışların maliyeti (-)	21	(347.506.131)	(145.523.604)
Brüt kâr		102.299.828	33.211.161
Genel yönetim giderleri (-)	22	(6.048.312)	(3.168.499)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	22	(8.250.658)	(2.885.785)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	22	(355.596)	(481.534)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	12.073.962	41.120.257
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(18.520.278)	(43.141.163)
Faaliyet kârı		81.198.946	24.654.437
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	22.938.966	2.228.458
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	24	(15.355.487)	(861.395)
Finansal gelir/(gider) öncesi faaliyet kârı		88.782.425	26.021.500
Finansal gelirler	25	13.612.140	17.267.886
Finansal giderler (-)	25	(5.861.510)	(9.888.328)
Vergi öncesi kâr		96.533.055	33.401.058
Vergi gideri			
Dönem vergi gideri	26	(16.487.731)	(6.155.910)
Ertelenmiş vergi geliri	26	3.325.866	2.523.484
DÖNEM KÂRI		83.371.190	29.768.632
Pay başına kazanç	27	1,1116	0,4528

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK- 31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT
DIĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2023 TL	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2022 TL
Dönem Kârı	83.371.190	29.768.632
Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler):		
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(3.665.860)	505.954
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(4.509.008)	632.443
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları) ertelenmiş vergi etkisi	843.148	(126.489)
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)	(3.665.860)	505.954
Toplam Kapsamlı Gelir	79.705.330	30.274.586

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK- 31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Aktüeryal kazanç/(kayıp)	Yeniden değerlendirme 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	--	--	--	--	3.338.498	62.289.839	(65.628.337)	--
UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardındaki değişiklik etkisi (Dipnot 2)	--	632.443	--	--	--	--	--	632.443
Paylara ilişkin primler/iskontolar	--	--	--	151.641.522	--	--	--	151.641.522
Net dönem kârı	--	--	--	--	--	--	29.768.632	29.768.632
31 Mart 2022 itibariyle kapanış bakiyesi	75.000.000	(980.629)	28.205.166	151.641.522	4.658.675	62.540.507	29.768.632	350.833.873
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)	--	(4.509.008)	--	--	--	--	--	(4.509.008)
Net dönem kârı	--	--	--	--	--	--	83.371.190	83.371.190
31 Mart 2023 itibariyle kapanış bakiyesi	75.000.000	(9.141.891)	172.242.047	151.641.522	13.534.498	213.528.650	83.371.190	700.176.016

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01 OCAK- 31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Notlar	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2023	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2022
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Dönem kârı	83.371.190	29.768.632
Dönem Net Kârı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13,14,15 1.742.933	1.118.869
Kıdem tazminatı karşılık gideri	18 684.937	868.430
Beklenen kredi zarar karşılığı	5 191.893	223.684
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9 69.813	(342.572)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	5 (54.369)	172.297
Dava karşılık gideri	17 (502.014)	--
Reeskont faiz gelir/(giderleri) ile ilgili düzeltmeler	23 (248.008)	--
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	25 977.076	1.125.019
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	18 659.261	115.841
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	26 (3.325.866)	(2.523.484)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		
Stoklardaki artış/(azalış)	9 (139.082.596)	(74.957.418)
Ticari alacaklardaki artış/(azalış)	3,5 (108.354.121)	17.178.087
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/(azalış)	3,8 (245.447)	2.425.694
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklardaki değişim	12 (1.353.482)	--
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/(azalış)	11 (36.476.769)	(3.567.451)
Diğer dönen varlıklardaki artış/(azalış)	19 (13.208.744)	(13.319.862)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)	3,5 215.529.032	36.489.408
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)	8 26.115.380	(11.769.732)
Türev araçlar	10 (230.060)	--
Alınan avanslar ile ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)	11 135.626.852	(3.589.786)
Vergi ödemeleri/(iadeleri)	26 --	6.095.360
İşletme sermayesindeki değişim sonra faaliyetlerden sağlanan nakit akışı	161.886.891	(14.488.984)
Ödenen kıdem tazminatları	17 (1.884.950)	(121.035)
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akışları, net	160.001.941	(14.610.019)
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		
Kısa vadeli borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışları	7 6.013.581	(16.654.909)
Uzun vadeli borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışları	7 8.563.743	(837.785)
Ödenen faiz	25 (977.076)	(1.125.019)
Paylara ilişkin primler/(iskontolar)	20 --	151.641.522
Sermaye artışı	--	17.500.000
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları, net	13.600.248	150.523.809
C. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Finansal yatırımlar	6 15.422.744	(62.614.863)
Maddi duran varlıklardaki değişim	13 (2.390.167)	(9.326.381)
Maddi olmayan duran varlıklardaki değişim	14 --	(17.116)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıkışları, net	13.032.577	(71.958.360)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ	186.634.766	63.955.430
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	275.412.774	103.552.184
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	462.047.540	167.507.614

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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

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

Pansan'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;

	31.03.2023		31.12.2022	
	Tutar	%	Tutar	%
Serhat Maşlak	18.950.000	25,27	24.987.500	33,32
Recep Kaan Maşlak	18.950.000	25,27	24.987.500	33,32
Emin Kerem Şahin	2.012.500	2,68	2.012.500	2,68
Gülay Maşlak	350.000	0,47	2.012.500	2,68
Halka açık kısım	34.737.500	46,32	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 paylarını 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 31 Aralık 2022 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.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 202 (31 Aralık 2022: 166) kişidir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1. Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

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

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

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

2.2. İşletmenin sürekliliği

İlişikteki finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesi baz alınarak hazırlanmıştır.

2.3. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

İşlevsel ve raporlama para birimi

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

Yüksek Enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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 31 Aralık 2022 tarihli finansal tabloların hazırlanmasında TMS 29’a göre enflasyon düzeltilmesi yapılmamıştır.

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 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
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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 bilgilerinin önemli olarak değerlendirilebileceği durumlara örnekler eklenmiştir.

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

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

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. 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 olmadığı (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 olmadığına 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
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. 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.

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. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Ocak 2021 ve Ocak 2023'de KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'de 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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (Devamı)

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.

Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGG TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. 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. Değişiklikler, geri kiralama 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.

Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.7. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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.

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

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

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

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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.8.3. Stoklar (Devamı)

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

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

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.

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 katlanılan ve iktisaba atfedilen tüm harcamaları içerir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.6. Maddi duran varlıklar (Devamı)

Maddi duran 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.

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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.7. Maddi olmayan duran varlıklar

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.

2.8.8. Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlar

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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

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.

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

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

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

2.8.9. 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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.9. Finansal borçlar (Devamı)

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.

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:

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar (Devamı)

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

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

İlk defa finansal tablolara alınmada, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımın gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı 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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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 (Devamı)

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.

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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)

(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.

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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.12. Hasılat (Devamı)

2. Sözleşmedeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması

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

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

3. Sözleşmedeki işlem bedelinin belirlenmesi

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

Önemli finansman bileşeni

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

Değişken bedel

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

4. İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.12. Hasılat (devamı)

5. Hasılatın muhasebeleştirilmesi (Devamı)

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

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

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

Zamana yayılı hasılat

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

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

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

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

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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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 (devamı)

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

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

Maliyetin beklenen ekonomik faydayı aşması

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

Sözleşme değişiklikleri

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

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

2.8.13. Maliyet ve giderler

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

2.8.14. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Kıdem tazminatı

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

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

Kullanılmamış izin karşılığı

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.15. Finansal gelirler ve finansal giderler

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

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

2.8.16. 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.

2.8.17. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

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

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

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

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

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
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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 arttırabilmektedir. 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
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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.

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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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)

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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAFLAR

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir;

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	31.03.2023	31.12.2022
Timaş End. Ürünler Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıd. San. Tic. A.Ş.	33.035.227	14.814.417
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	3.030.894	3.782.022
Polres Elek. Üre. İnş. Tar. Hay. San. ve Tic. A.Ş.	13.819	--
Toplam	36.079.940	18.596.439

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	31.03.2023	31.12.2022
S.S. Koza Konut 92 Konut Yapı Kooperatifi	464.696	466.670
Toplam	464.696	466.670

c) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	31.03.2023	31.12.2022
Recep Kaan Maşlak	--	121.382
Serhat Maşlak	--	121.382
Toplam	--	242.764

Şirket'in 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait ilişkili taraflarla yaptığı işlemler sonucunda oluşan gelir ve giderler aşağıda özetlenmiştir;

d) İlişkili taraflardan alımlar	31.03.2023	31.12.2022
Timaş End. Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıda San. Tic. A.Ş.	182.830	15.869.260
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	75.995	104.683
Polres Elek. Üre. İnş. Tar. Hay. San. ve Tic. A.Ş.	27.971	--
Toplam	286.796	15.973.943

e) İlişkili taraflara satışlar	31.03.2023	31.12.2022
Timaş End. Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıda San. Tic. A.Ş.	46.407.256	109.973.178
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	736.832	8.198.629
Osko Yapı Endüstrisi San. ve Tic. A.Ş.	13.986	13.986
Toplam	47.158.074	118.185.793

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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAFLAR (DEVAMI)

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir;

	31.03.2023	31.12.2022
Yönetim Kurulu Üyeleri	430.240	1.604.218
Üst Düzey Yöneticiler	518.206	1.306.927
Toplam	948.446	2.911.145

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31.03.2023	31.12.2022
Kasa	43.851	57.522
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	70.933.059	38.780.377
- Vadeli mevduat (*)	88.842.106	166.625.593
Kredi kartı alacakları	43.370.331	47.775.347
3 aydan kısa yatırım fonları	257.183.901	19.399.477
Faiz tahakkuku	1.674.292	2.774.458
Toplam	462.047.540	275.412.774

(*) Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibariyle kur korumalı banka mevduatları, çeşitli bankalarda açılan 3 ay vadeli ABD\$ kur korumalı mevduatlardan oluşmakta olup, toplam nominal tutarı 56.619.300 TL'dir.

Şirket'in kasa ve banka bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2023	31.12.2022
Nakit mevcudu		
- Türk Lirası	43.851	57.522
- Yabancı Para	--	--
Toplam	43.851	57.522

Bankalardaki mevduat		
- Türk Lirası	157.838.880	218.057.063
- Yabancı Para	45.306.619	35.124.254
Faiz tahakkuku	1.674.292	2.774.458
3 aydan kısa yatırım fonları		
- Türk Lirası	12.131.261	5.195.943
- Yabancı Para	245.052.637	14.203.534
Toplam	462.003.689	275.355.252

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

(a) Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar;		
- Vadeli çekler ve alacak senetleri	144.486.323	144.214.580
- Cari hesaplar	152.317.970	117.339.096
-Şüpheli alacaklar	11.641.851	11.696.220
- Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(11.641.851)	(11.696.220)
Doğrudan borçlanma sistemi alacakları (DBS) (*)	77.654.412	22.606.996
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3)	36.079.940	18.596.439
Beklenen kredi zarar karşılığı	(835.127)	(643.234)
Toplam	409.703.518	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;

	31.03.2023	31.12.2022
Doğrudan borçlanma sistemi alacakları (DBS)		
- Türk Lirası	13.648.842	18.412.890
- Yabancı Para	64.005.570	4.194.106
Toplam	77.654.412	22.606.996

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareket detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
1 Ocak tarihi itibarıyla bakiye	11.696.220	11.099.789
Cari dönemde ayrılan karşılıklar (Dipnot 23)	--	172.297
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar (Dipnot 23)	(54.369)	--
Toplam	11.641.851	11.272.086

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

Vadeli çekler ve alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2023	31.12.2022
0-3 ay	122.901.762	118.471.244
3-6 ay	16.018.355	24.345.795
6 ay üzeri	5.566.206	1.397.541
Toplam	144.486.323	144.214.580

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

(b) Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar;		
- Cari hesaplar	521.454.778	304.739.991
Borç senetleri	3.047.489	5.108.208
Toplam	524.502.267	309.848.199

Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2023	31.12.2022
0-3 ay	2.087.676	2.124.506
3-6 ay	959.813	2.037.978
6 ay üzeri	--	945.724
Toplam	3.047.489	5.108.208

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	31.03.2023	31.12.2022
Hisse senetleri (*)	55.265.753	41.678.533
Yatırım fonları	231.265	29.241.229
Toplam	55.497.018	70.919.762

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

Uzun vadeli finansal yatırımlar	Yüzde	31.03.2023	31.12.2021
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
Panelsan KZ LLP (*)	%50	3.461	3.461
		14.080.404	13.994.619
Ödenmemiş iştirak payı			
Almati Sandviç Panel LLP		(85.785)	--
Panelsan KZ LLP		(3.461)	(3.461)
		13.991.158	13.991.158

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)

- (*) Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. 22 Temmuz 2021 tarihinde Almati Sandviç Panel LLP'nin %50 hissesine 1.374.908 TL sermaye taahhütünde bulunarak, 11 Mayıs 2022 tarihinde ise Panelsan KZ LLP'nin %50 hissesine 3.461 TL ortak olmuştur. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Almati Sandviç Panel LLP ve Panelsan KZ LLP'nin gayriaktif olması sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir.
- (**) Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. 6 Mayıs 2019 tarihinde, S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi'nin 385 adet hissesinin 125 adedini satın almıştır. S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi'nin 6 Mayıs 2019 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında hisse sayısının 395'e ulaştığını ve 520 hisse ve ortak sayısına ulaşmaya kadar hisse başına 100.000 TL'den ortak kaydetme yetkisini yönetim kuruluna vermiştir. Böylelikle Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. 130/520 adet hisseyi 12.500.000 TL karşılığında satın almış olup söz konusu kooperatifin %25'ine ortak olmuştur.

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

S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi'nin aktifinde, Ankara ili Çankaya ilçesi Lodumu Mahallesi Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Yolu) 28173 ada 5 parselde 5.176 m² arsası bulunmaktadır. Söz konusu arsa 31 Aralık 2022 tarihinde SPK Lisanslı TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından verilen ekspertiz (bilirkişi raporu) ile yeniden değerlendirilmiştir. Değerlenmiş tutar 195.652.600 TL'dir. Arsanın değerinin %25'i Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.'nin ödediği hisse bedelinin altında olmadığı ve ödenen hisse bedeli ortaklar borçlar hesabında takip edildiği için herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

7. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	31.03.2023	31.12.2022
Kısa vadeli krediler	10.000.002	10.000.000
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	28.408.898	22.707.709
Faiz tahakkuku	844.837	283.713
Kredi kartı borçları	375.583	624.317
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar	39.629.320	33.615.739
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	31.03.2023	31.12.2022
Uzun vadeli krediler	29.409.167	20.845.424
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	29.409.167	20.845.424
Toplam finansal borçlanmalar	69.038.487	54.461.163

Finansal borçların geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Ödeme zamanı	31.03.2023	31.12.2022
1 yıl içerisinde	39.629.320	33.615.739
1-2 yıl arası	22.460.834	13.414.354
2-3 yıl arası	4.632.222	5.216.081
3-4 yıl arası	2.316.111	2.214.989
Toplam	69.038.487	54.461.163

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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	
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2023	31.12.2022
<u>Kısa vadeli banka borçları</u>				
-TL	--	--	18.142.926	13.326.555
-EURO	972.222	972.219	20.265.974	19.381.154
Kredi kartı borçları	--	--	375.583	624.317
Faiz tahakkuku	--	--	844.837	283.713
Toplam		972.219	39.629.320	33.615.739
<u>Uzun vadeli banka borçları</u>				
-TL	--	--	13.920.174	2.294.891
-EURO	743.056	930.552	15.488.993	18.550.533
Toplam		930.552	29.409.167	20.845.424

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

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

(a) Diğer alacaklar

<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>	31.03.2023	31.12.2022
Verilen depozito ve teminatlar	818.911	626.765
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 3)	464.696	466.670
Diğer çeşitli alacaklar	162.093	161.344
Toplam	1.445.700	1.254.779
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	617.735	563.209
Toplam	617.735	563.209

(b) Diğer borçlar

<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>	31.03.2023	31.12.2022
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 3)	--	242.764
Alınan depozito ve teminatlar	41.604	39.870
Diğer çeşitli borçlar	--	16.602
Toplam	41.604	299.236

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

9. STOKLAR

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

	31.03.2023	31.12.2022
İlk madde ve malzeme	299.333.507	175.645.854
Mamüller	28.988.731	14.608.325
Yarı mamüller	4.963.579	3.927.512
Ticari mallar	453.123	471.602
Diğer stoklar	6.928	9.979
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(240.154)	(170.341)
Toplam	333.505.714	194.492.931

Stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2023	01.01 31.03.2022
Açılış bakiyesi, 01 Ocak	(170.341)	(1.399.156)
Cari dönemde ayrılan karşılıklar (Dipnot 21)	(69.813)	(342.572)
Toplam	(240.154)	(1.741.728)

İlk madde ve malzemelerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2023	31.12.2022
Saclar	201.769.136	117.801.006
Poliüretan	25.527.846	22.925.973
EPS (Hammadde)	45.831.119	16.236.457
Üretim yardımcı malzemeleri	9.297.505	10.806.220
Taşıyünü	12.634.863	4.328.326
Bakım onarım malzeme stokları	1.444.264	1.263.384
Alüminyum rulo	1.546.867	1.247.815
Diğer	1.281.907	1.036.673
Toplam	299.333.507	175.645.854

Mamüllerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2023	31.12.2022
Panel	24.876.064	11.961.119
Strafor	2.414.326	1.582.468
Aksesuar ürünleri	1.121.015	522.983
Trapez	159.642	114.752
Diğer	417.684	427.003
Toplam	28.988.731	14.608.325

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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;

	31.03.2023	31.12.2022
Strafor	3.850.311	3.279.237
Panel	927.726	646.923
Diğer	185.542	1.352
Toplam	4.963.579	3.927.512

10. TÜREV ARAÇLAR

Şirket'in 31 Mart 2023 tarihi itibariyle türev işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2023	31.12.2022
Finansman amaçlı türev işlemler	109.408	339.468
Toplam	109.408	339.468

	Sözleşme Tutarı	Döviz Cinsi	Rayiç Değer (Varlık)
Vadeli finansman işlemleri	610.000	ABD\$	109.408
	610.000		109.408

Şirket, kur farkı riskinden korunmak amacıyla vadeli döviz alım/satım türev anlaşmaları yapmıştır. Henüz vadesi gelmemiş vadeli döviz alım/satım anlaşmalarının sözleşme tutarı 610.000 ABD\$'dır.

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31.03.2023	31.12.2022
Stoklar için verilen avanslar	57.036.898	21.546.984
Gelecek aylara ait giderler (*)	2.261.205	875.974
Toplam	59.298.103	22.422.958

(*) Gelecek aylara ait giderler sigorta, danışman müşavirlik giderlerinden oluşmaktadır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)

Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	31.03.2023	31.12.2022
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avanslar	16.027.076	16.425.452
Toplam	16.027.076	16.425.452
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31.03.2023	31.12.2022
Alınan sipariş avansları	287.106.208	151.479.356
Toplam	287.106.208	151.479.356

12. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

	31.03.2023	31.12.2022
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (*)	6.654.782	5.301.300
Toplam	6.654.782	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
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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	31.03.2023
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	276.387	(282.500)	31.506.690
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	1.282.760	--	5.151.631
Yapılmakta olan yatırımlar	6.544.733	3.395.590	(60.338)	--	(3.624.569)	6.255.416	831.020	--	7.086.436
	96.312.201	19.747.117	(706.870)	164.613.579	--	279.966.027	2.390.167	(282.500)	282.073.694
Birikmiş amortisman (-)									
Binalar	2.825.083	873.565	--	--	--	3.698.648	229.923	--	3.928.571
Makine ve teçhizat	13.967.121	2.670.181	(130.648)	--	--	16.506.654	709.905	(282.500)	16.934.059
Taşıtlar	2.196.822	1.352.040	(142.500)	--	--	3.406.362	582.801	--	3.989.163
Demirbaşlar	1.225.694	440.281	--	--	--	1.665.975	161.200	--	1.827.175
	20.214.720	5.336.067	(273.148)	--	--	25.277.639	1.683.829	(282.500)	26.678.968
Net defter değeri	76.097.481					254.688.388			255.394.726

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta bedeli 20.246.912 TL ve 23.848.115 ABD\$ (31 Aralık 2022: 387.341.912 TL)'dir.

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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 değerlendirme şirketleri listesinde yer alan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerletmiş olup, binaları gerçeğe uygun değerinden göstermiştir. Söz konusu binaların değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaklarda "Yeniden Değerleme Fonu" hesabında gösterilmektedir.

Şirket sahip olduğu binaları 2022 yılında tekrar SPK'nın gayrimenkul değerlendirme şirketleri listesinde yer alan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerletmiş olup, binaları gerçeğe uygun değerinden göstermiştir. Söz konusu binaların değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaklarda "Yeniden Değerleme Fonu" hesabında gösterilmektedir.

Amortisman giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Maddi duran varlık amortismanı	1.683.829	1.084.674
Maddi olmayan duran varlıkların amortismanı (Dipnot 14)	56.950	32.041
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı (Dipnot 15)	2.154	2.154
Toplam	1.742.933	1.118.869
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman ve itfa payları	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Satışların maliyeti (Dipnot 21)	1.412.822	808.436
Genel yönetim giderleri (Dipnot 22)	254.442	214.167
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 22)	41.261	82.277
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 22)	34.408	13.989
Toplam	1.742.933	1.118.869

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

14. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2021	Girişler	31.12.2022	Girişler	31.03.2023
Maliyet					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	499.261	652.055	1.151.316	--	1.151.316
	499.261	652.055	1.151.316	--	1.151.316
Birikmiş amortisman (-)					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	243.443	172.517	415.960	56.950	472.910
	243.443	172.517	415.960	56.950	472.910
Net defter değeri	255.818		735.356		678.406

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

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31.12.2022	Girişler	Çıkışlar	Değerleme (**)	31.03.2023
Maliyet					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	8.247.235	--	--	--	8.247.235
	8.247.235	--	--	--	8.247.235
Birikmiş amortisman (-)					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	117.035	2.154	--	--	119.189
	117.035	2.154	--	--	119.189
Net defter değeri	8.130.200				8.128.046

	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 30 Eylül 2021 tarihinde SPK'nın gayrimenkul değerlendirme şirketleri listesinde yer alan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerletmiş olup, yatırım amaçlı gayrimenkulü gerçeğe uygun değerinden finansal tablolarında göstermiştir. Söz konusu gayrimenkulün değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynaklarda "Yeniden Değerleme Fonu" hesabında gösterilmektedir.

(**) Şirket, sahip olduğu Gölbaşı'nda bulunan dükkânı 2022 yılında tekrar SPK'nın gayrimenkul değerlendirme 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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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	31.03.2023	31.12.2022
Dava karşılıkları	75.174	577.188
Toplam	75.174	577.188

31 Mart 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).

Dava karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Açılış bakiyesi	577.188	585.163
Ödenen dava tutarları (-) (Dipnot 23)	(502.014)	--
Kapanış bakiyesi	75.174	585.163

Teminat/Rehin/İpotek/Kefaletler (TRİK)

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

Alınan teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı		31.03.2023
	TL	ABD\$	TL Karşılığı
Teminat mektupları	20.080.000	1.750.000	53.598.100
Kefaletler	26.000.000	--	26.000.000
Toplam	46.080.000	1.750.000	79.598.100

Alınan teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı		31.12.2022
	TL	ABD\$	TL 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
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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 31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibariyle vermiş olduğu Teminat/Rehin/İpotek/Kefalet ("TRİK") detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler		
- Teminat mektupları	87.612.190	66.414.330
- Kefaletler	224.051.311	224.051.311
- İpotekler	183.720.500	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	761.453.356	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			31.03.2023
	TL	ABD\$	EURO	TL Karşılığı
Teminat mektubu	19.306.972	2.632.578	857.900	87.612.190
Kefaletler	224.051.311	--	--	224.051.311
İpotekler (*)	44.180.000	5.000.000	2.100.000	183.720.500
Toplam	287.538.283	7.632.578	2.957.900	495.384.001

Verilen teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			31.12.2022
	TL	ABD\$	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 31.500.000 TL ve 5.000.000 ABD\$ olup, 12.680.000 TL ve 2.100.000 EUR'luk kısım Panelsan'ın borcu karşılığında üçüncü kişiler tarafından verilen ipoteklerdir.

(**) Şirket'in kendi gayrimenkulleri üzerinde bulunan ipotek tutarı 33.500.000 TL ve 5.000.000 ABD\$ 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
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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	31.03.2023	31.12.2022
Personele borçlar	4.595.114	1.817.235
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.100.209	1.295.355
Toplam	5.695.323	3.112.590
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31.03.2023	31.12.2022
Yıllık izin karşılığı	1.440.172	780.911
Toplam	1.440.172	780.911
Yıllık izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;		
	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
1 Ocak bakiyesi	780.911	550.670
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık (Dipnot 22)	659.261	115.841
Dönem sonu bakiyesi	1.440.172	666.511
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	31.03.2023	31.12.2022
Kıdem tazminatı karşılığı	7.446.452	4.980.605
Toplam	7.446.452	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. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı tavanı çalışılan her yıl için 19.982,83 TL (31 Aralık 2022: 19.982,83 TL) olarak belirlenmiştir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir. 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla uygulanacak kıdem tazminatı tavanı aylık 19.982,83 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
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

31 Mart 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 ayrılmalar neticesinde ödenmeyecek tazminat tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur;

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
1 Ocak itibarıyla bakiye	4.980.605	1.918.366
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	3.665.860	(505.954)
Cari dönem hizmet maliyeti (Dipnot 22)	418.475	622.879
Faiz maliyeti (Dipnot 23)	266.462	245.551
Ödenen tazminatlar	(1.884.950)	(121.035)
Toplam	7.446.452	2.159.807

19. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	31.03.2023	31.12.2022
Devreden KDV	17.169.589	6.777.616
KDV alacakları	8.615.496	7.936.420
Verilen iş avansları	2.478.498	43.593
Personel avansları	132.008	91.369
Taşeron avansları	--	337.849
Toplam	28.395.591	15.186.847

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31.03.2023	31.12.2022
Ödenecek vergi ve fonlar	28.660.820	4.728.158
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş borçlar	--	149.816
Diğer	226.209	218.775
Toplam	28.887.029	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 değerinde 287.500.000 adet paya bölünmüştür. SPK tarafından verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2021-2025 yılları (5 yıl) için geçerlidir. 2025 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşamamış olsa dahi, verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için SPK'dan izin almak suretiyle genel kuruldan 5 yılı geçmemek üzere yeni bir süre için yetki alınması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda yönetim kurulu kararıyla sermaye artırımını yapamaz.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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 değerinde 75.000.000 (31 Aralık 2021: 57.500.000) adet paya bölünmüştür. Şirket'in çıkarılmış sermayesinin 75.000.000 TL'ye artırılmasına ilişkin Şirket Esas Sözleşmesinin 6 ncı maddesinin tadil metni, SPK'nın 18 Mart 2022 tarih ve 18776 sayılı yazısı ile onaylanmış olup, 22 Mart 2022 tarihinde Ankara Ticaret Siciline tescil edilerek aynı tarih ve 10542 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.

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

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

	31.03.2023		31.12.2022	
	Tutar	%	Tutar	%
Serhat Maşlak	18.950.000	25,27	24.987.500	33,32
Recep Kaan Maşlak	18.950.000	25,27	24.987.500	33,32
Emin Kerem Şahin	2.012.500	2,68	2.012.500	2,68
Gülay Maşlak	350.000	0,47	2.012.500	2,68
Halka açık kısım	34.737.500	46,32	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
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla paylara ilişkin primler (iskontolar) hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.03.2023	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

	31.03.2023	31.12.2022
Duran varlıklar değer artış fonu	172.242.047	172.242.047
Aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	(9.141.891)	(4.632.883)
Toplam	163.100.156	167.609.164

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	31.03.2023	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 ulaşmaya 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 kalemdedir.

	31.03.2023	31.12.2022
Geçmiş yıllar karı	213.528.650	46.817.959
Toplam	213.528.650	46.817.959

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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 kârının dağıtımı görüşülmüş ve ortaklara toplam brüt 15.640.471,35 TL ve net 14.076.424,22 TL nakit kâr payı dağıtılmasına ve kâr payının dağıtımına 23.05.2022 tarihinde başlanmasına karar verilmiştir. Dağıtılması kararlaştırılan kâr payının sermayeye oranı brüt %20,85396, net %18,76857 olup, halka açık sermaye tutarına tekabül eden kâr payı yatırımcıların hesaplarına aktarılmak üzere mayıs ayı içerisinde Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ne ödenmek suretiyle kâr dağıtımını tamamlanmıştır.

21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Yurtiçi satışlar	422.506.967	156.966.013
Yurtdışı satışlar	16.103.678	20.580.366
Diğer gelirler	11.195.314	1.188.386
Hasılat	449.805.959	178.734.765
Satılan mamül maliyeti	(345.318.710)	(144.589.090)
Satılan ticari mal maliyeti	(530.646)	(875.049)
Satılan hizmet maliyeti	(1.615.435)	(300)
Diğer	(41.340)	(59.165)
Satışların maliyeti	(347.506.131)	(145.523.604)
Brüt satış kârı	102.299.828	33.211.161

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
İlk madde ve malzeme giderleri	344.182.295	140.870.721
Doğrudan işçilik giderleri	8.485.839	3.006.562
Diğer üretim giderleri	6.654.227	4.533.760
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 13)	1.412.822	808.436
Toplam üretim maliyeti	360.735.183	149.219.479
Yarı mamül stoklarındaki değişim	(1.036.067)	(387.011)
Mamül stoklarındaki değişim	(14.310.593)	(3.900.806)
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri (Dipnot 9)	(69.813)	(342.572)
I. Satılan mamüllerin maliyeti	345.318.710	144.589.090
II. Satılan ticari malların maliyeti	530.646	875.049
III. Verilen hizmetlerin maliyeti	1.615.435	300
IV. Diğer maliyetler	41.340	59.165
Satışların maliyeti (-)	347.506.131	145.523.604

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Araştırma ve geliştirme giderleri	355.596	481.534
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	8.250.658	2.885.785
Genel yönetim giderleri	6.048.312	3.168.499
Toplam	14.654.566	6.535.818

Araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Personel giderleri	249.542	429.117
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 13)	34.408	13.989
Eğitim ve danışmanlık giderleri	30.694	6.424
Diğer	40.952	32.004
Toplam	355.596	481.534

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Ulaşım ve nakliye giderleri	4.686.400	1.103.226
Personel giderleri	1.636.985	695.035
İlan, reklam ve fuar giderleri	940.738	351.686
Gümrük giderleri	488.519	220.465
Üyelik, aidat giderleri	84.136	--
Seyahat giderleri	71.369	83.944
Sigorta giderleri	65.946	--
Danışmanlık giderleri	48.194	--
Vergi, resim ve harç giderleri	47.263	--
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 13)	41.261	82.277
Diğer	139.847	349.152
Toplam	8.250.658	2.885.785

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Personel giderleri	2.450.538	1.194.942
Danışmanlık, müşavirlik giderleri	660.992	309.063
İzin karşılığı gideri (Dipnot 18)	659.261	115.841
Yardım ve bağış giderleri	448.475	--
Kıdem tazminatı gideri (Dipnot 18)	418.475	622.879
Temsil ve ağırlama giderleri	375.768	232.456
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 13)	254.442	214.167
Seyahat gideri	132.366	67.593
Vergi, resim ve harç giderleri	123.864	64.856
Diğer	524.131	346.702
Toplam	6.048.312	3.168.499

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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

Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Kur farkı gelirleri	9.966.298	39.557.978
Reeskont gelirleri	874.964	1.006.734
Dava karşılık gideri iptali (Dipnot 17)	502.014	--
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Dipnot 5)	54.369	--
Komisyon gelirleri	--	842
Diğer	676.317	554.703
Toplam	12.073.962	41.120.257

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Kur farkı giderleri	16.003.868	41.782.758
Komisyon giderleri	1.385.186	2.030
Reeskont giderleri	626.956	131.884
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri (Dipnot 18)	266.462	245.551
Beklenen kredi zarar karşılığı	191.893	223.684
Karşılık giderleri (Dipnot 5)	--	172.297
Diğer	45.913	582.959
Toplam	18.520.278	43.141.163

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Menkul kıymet satış kârları	18.483.624	1.799.450
Sabit kıymet satış kârları	3.084.745	429.008
Hisse senedi değer artış gelirleri	730.182	--
Hisse senedi temettü gelirleri	616.010	--
Prim gelirleri	24.405	--
Toplam	22.938.966	2.228.458

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Menkul kıymet satış zararları	(15.291.302)	(861.395)
Prim giderleri	(64.185)	--
Toplam	(15.355.487)	(861.395)

25. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

Finansal gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Finansman gelirleri	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Kur farkı gelirleri	6.860.399	15.173.750
Faiz gelirleri	6.751.741	2.094.136
Toplam	13.612.140	17.267.886

Finansal giderler	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Kur farkı giderleri	(3.584.595)	(8.179.746)
Banka komisyon giderleri	(1.030.587)	(287.523)
Faiz giderleri	(977.076)	(1.125.019)
Teminat mektubu giderleri	(159.844)	(296.040)
Türev enstrümanlar gerçeğe uygun değer farkı kayıpları	(109.408)	--
Toplam	(5.861.510)	(9.888.328)

26. GELİR VERGİSİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla %20’dir (31 Aralık 2022: %23). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. 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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

26. GELİR VERGİSİ (DEVAMI)

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

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

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

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

Dönem 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.

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

	31.03.2023	31.12.2022
Peşin ödenen vergiler (-)	(44.099.091)	(27.611.359)
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	46.189.845	29.702.114
Toplam	2.090.754	2.090.755

Gelir vergisi

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

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Cari dönem vergi gideri	(16.487.731)	(6.155.910)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	3.325.866	2.523.484
Vergi geliri/(gideri)	(13.161.865)	(20.699.863)

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
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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)

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

	31.03.2023		31.12.2022	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş vergi varlığı</u>				
Kıdem tazminatı karşılığı	7.446.452	1.712.684	4.980.605	1.245.151
Ticari alacak reeskontu	3.741.301	860.499	3.114.345	778.586
Giderleştirilen aktifler	2.536.769	583.457	2.076.088	519.020
Şüpheli alacak karşılığı	1.315.587	302.585	1.316.796	329.199
Kullanılmış izin karşılığı	1.440.172	331.240	780.911	195.228
Beklenen kredi zararları	835.127	192.079	643.234	160.809
Dava karşılığı	75.174	17.290	577.188	144.297
Türev araçlar	109.408	25.164	339.468	84.867
Kredi faiz tahakkuku	844.837	194.313	301.550	75.388
Stok değer düşüklüğü karşılığı	240.154	55.235	170.341	42.585
<u>Ertelenmiş vergi varlığı</u>		4.274.546		3.575.130
<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	(1.749.417)	(402.366)	(10.422.411)	(2.605.604)
Hisse senedi değer artış gelirleri	(7.968.421)	(1.832.737)	(7.238.239)	(1.809.560)
Ticari borçlar reeskontu	(3.151.808)	(724.916)	(2.276.844)	(569.211)
Devam eden inşaat işleri	(2.555.153)	(587.685)	(1.425.495)	(356.374)
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlemesi	(6.721.200)	(1.680.300)	(6.721.200)	(1.680.300)
Faiz tahakkuk geliri	(475.226)	(109.302)	(548.550)	(137.138)
Diğer	(169.150)	(38.904)	(5.300)	(1.325)
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</u>		(29.050.765)		(30.834.067)
<u>Net ertelenmiş vergi</u>		(24.776.219)		(27.258.937)

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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.

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

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net – 1 Ocak	(27.258.937)	(788.820)
Dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	3.325.866	(5.289.457)
Maddi duran varlık vergi etkisi	--	(20.576.698)
Aktüeryal kayıp kazancın vergi etkisi	(843.148)	(603.962)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net - 31 Aralık	(24.776.219)	(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.

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

	01.01- 31.03.2023	01.01- 31.03.2022
Net dönem kârı	83.371.190	29.768.632
Nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	75.000.000	65.747.126
Pay başına kazanç	1,1116	0,4528

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
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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.

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

	31.03.2023	31.12.2022
Toplam finansal borçlar	69.038.487	54.461.163
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(462.047.540)	(275.412.774)
Eksi: Finansal yatırımlar	(55.497.018)	(70.919.762)
Net finansal borç	(448.506.071)	(291.871.373)
Toplam özkaynaklar	700.176.016	621.313.834
Eksi: Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları)	(172.242.047)	(172.242.047)
Kullanılan sermaye	79.427.898	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
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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)

31 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla, maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir;

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31.03.2023					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	36.079.940	373.623.578	464.696	1.598.739	418.633.358
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	36.079.940	374.458.705	464.696	1.598.739	418.633.358
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)	--	11.641.851	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(11.641.851)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	(835.127)	--	--	--
31.12.2022					
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 değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	(643.234)	--	--	--

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(b) Likidite riski

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

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

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

Sözleşme uyarınca vadeler	31.03.2023				
	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	69.038.487	75.299.993	14.662.305	30.502.022	30.135.666
Ticari Borçlar					
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	524.502.267	527.645.105	526.645.105	1.000.000	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	5.695.323	5.695.323	5.695.323	--	--
Diğer Borçlar					
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	--	--	--	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	41.604	41.604	41.604	--	--

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

Sözleşme uyarınca vadeler	31.12.2022				
	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Finansal Borçlar	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
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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 getiriye elde etmektir.

(i) Kur riski

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

31.03.2023	ABD\$	EURO	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	11.422.412	219	218.780.307
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	2.675.396	280.839	57.096.485
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar (Kur korumalı mevduat)	--	--	56.619.300
3. Diğer	1.607.121	85.468	32.563.090
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	15.704.929	366.526	365.059.182
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)	15.704.929	366.526	365.059.182
10. Ticari Borçlar	17.297.286	6.994.476	477.098.230
11. Finansal Yükümlülükler	--	972.222	20.265.968
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.306.710	24.427	82.996.459
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	21.603.996	7.991.125	580.360.657
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	743.056	15.489.002
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	743.056	15.489.002
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	21.603.996	8.734.181	595.849.659
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	610.000	--	11.683.452
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	610.000	--	11.683.452
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(5.289.067)	(8.367.655)	(219.107.025)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/(Yük) Poz (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(7.506.188)	(8.453.123)	(319.972.867)

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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;

	31.03.2023	31.12.2022
Döviz cinsinden varlıklar	365.059.182	314.196.097
Döviz cinsinden yükümlülükler	(595.849.659)	(303.791.079)
Net yabancı para pozisyonu	(230.790.477)	10.405.018
Türev enstrümanların net pozisyonu	11.683.452	19.277.947
Net yabancı para varlık pozisyonu	(219.107.025)	29.682.965

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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 ABD\$ 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

31.03.2023	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)	(10.130.256)	10.130.256	(10.130.256)	10.130.256
2- ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	1.168.345	(1.168.345)	1.168.345	(1.168.345)
3- ABD\$ net etki (1+2)	(11.298.601)	11.298.601	(11.298.601)	11.298.601
EURO'nun kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EURO net varlık/(yükümlülüğü)	(17.442.377)	17.442.377	(17.442.377)	17.442.377
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EURO net etki (4+5)	(17.442.377)	17.442.377	(17.442.377)	17.442.377
Toplam (3+6)	(28.740.978)	28.740.978	(28.740.978)	28.740.978

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
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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 değişmelerin faiz haddi bulunan varlıklar ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket, söz konusu riski minimize etmek için en uygun koşullardaki faiz oranları ile borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

(e) Gerçeğe uygun değer

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

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

(i) Finansal varlıklar

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

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri.

31 Mart 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	--	8.130.200	--
Türev araçlar	--	109.408	--
Finansal yatırımlar	55.497.018	--	--
Toplam	55.497.018	8.239.608	--

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
31 MART 2023 TARİHİNDE SONA EREN
ÜÇ 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 ürenlerin %100 kapasite ile üretimine devam edilmekte olup, sevkiyatları başlamıştır.