

**PANELSAN ÇATI CEPHE  
SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.  
30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI BAĞIMSIZ  
DENETİM RAPORU**

## ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

### Panelsan Çatı Cephe Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.

#### 1. Giriş

Panelsan Çatı Cephe Sistemleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2023 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık dönemine ait kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na" ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

#### 2. Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

### 3. Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.  
Member Firm of Grant Thornton International



Nazım Hikmet  
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2023

<b>Finansal tablolara ilişkin dipnotlar</b>		<b>Sayfa No.</b>
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	49
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.**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

<b>VARLIKLAR</b>		<b>Cari Dönem Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2023</b>	<b>Önceki Dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022</b>
	<b>Not</b>	<b>TL</b>	<b>TL</b>
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	4	283.039.032	275.412.774
Finansal yatırımlar	6	233.534.338	70.919.762
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	54.761.843	18.596.439
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	465.673.897	283.517.438
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	465.941	466.670
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	1.285.259	788.109
Stoklar	9	424.626.422	194.492.931
Devam eden proje sözleşmelerine ilişkin varlıklar	12	3.580.486	5.301.300
Peşin ödenmiş giderler	11	18.288.822	22.422.958
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	26	25.048.486	27.611.359
Diğer dönen varlıklar	19	34.938.916	15.186.847
<b>Toplam Dönen Varlıklar</b>		<b>1.545.243.442</b>	<b>914.716.587</b>
<b>Duran Varlıklar</b>			
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	816.137	563.209
Finansal yatırımlar	6	13.991.158	13.991.158
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	15	8.125.892	8.130.200
Maddi duran varlıklar	13	268.480.279	254.688.388
Maddi olmayan varlıklar	14	628.805	735.356
Peşin ödenmiş giderler	11	71.833.277	16.425.452
Ertelenmiş vergi varlığı	26	4.690.956	3.575.130
<b>Toplam Duran Varlıklar</b>		<b>368.566.504</b>	<b>298.108.893</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.913.809.946</b>	<b>1.212.825.480</b>

**Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.**

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

<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Not</b>	<b>Cari Dönem</b>	<b>Önceki Dönem</b>
		<b>Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2023</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2022</b>
		<b>TL</b>	<b>TL</b>
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa vadeli borçlanmalar	7	41.478.556	10.908.030
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	38.535.804	22.707.709
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	604.478.460	309.848.199
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	4.972.784	3.112.590
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	--	242.764
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	87.438	56.472
Ertelenmiş gelirler	11	321.966.629	151.479.356
Türev araçlar	10	206.664	339.468
Dönem kârı vergi yükümlülüğü	26	24.085.320	29.702.114
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	1.607.375	780.911
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	75.174	577.188
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	24.557.985	5.096.749
<b>Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>1.062.052.189</b>	<b>534.851.550</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun vadeli borçlanmalar	7	23.144.942	20.845.424
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	18	7.824.963	4.980.605
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	38.174.080	30.834.067
<b>Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>69.143.985</b>	<b>56.660.096</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>			
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	(8.876.628)	(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		165.543.683	174.397.467
<b>Toplam Özkaynak</b>		<b>782.613.772</b>	<b>621.313.834</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>1.913.809.946</b>	<b>1.212.825.480</b>

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT**  
**KÂR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

	Not	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2023 TL	Sınırlı Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2022 TL	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2022
Hasılat	21	1.000.699.393	465.853.401	550.893.434	287.118.636
Satışların maliyeti (-)	21	(779.429.607)	(381.100.193)	(431.923.476)	(235.576.589)
<b>Brüt kâr</b>		<b>221.269.786</b>	<b>84.753.208</b>	<b>118.969.958</b>	<b>51.542.047</b>
Genel yönetim giderleri (-)	22	(13.899.815)	(6.742.933)	(7.851.503)	(3.574.434)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	22	(16.933.002)	(7.178.998)	(8.682.344)	(4.293.213)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	22	(958.330)	(1.138.110)	(602.734)	(656.576)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	140.484.214	76.164.254	128.410.252	35.043.997
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(206.236.759)	(87.766.506)	(187.716.481)	(44.625.343)
<b>Faaliyet kârı</b>		<b>123.726.094</b>	<b>58.090.915</b>	<b>42.527.148</b>	<b>33.436.478</b>
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	56.560.082	6.803.240	33.621.116	4.574.782
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	24	(25.627.996)	(2.535.489)	(10.272.509)	(1.674.094)
<b>Finansal gelir/(gider) öncesi faaliyet kârı</b>		<b>154.658.180</b>	<b>62.358.666</b>	<b>65.875.755</b>	<b>36.337.166</b>
Finansal gelirler	25	81.201.453	45.073.822	67.589.313	27.805.936
Finansal giderler (-)	25	(40.799.989)	(22.488.042)	(34.938.479)	(12.599.714)
<b>Vergi öncesi kâr</b>		<b>195.059.644</b>	<b>84.944.446</b>	<b>98.526.589</b>	<b>51.543.388</b>
<b>Vergi gideri</b>					
Dönem vergi gideri	26	(24.085.320)	(14.835.255)	(7.597.589)	(8.679.345)
Ertelenmiş vergi geliri	26	(5.430.641)	668.854	(8.756.507)	(1.854.630)
<b>DÖNEM KÂRI</b>		<b>165.543.683</b>	<b>70.778.045</b>	<b>82.172.493</b>	<b>41.009.413</b>
<b>Pay başına kazanç</b>	27	<b>2,2072</b>	<b>1,0765</b>	<b>1,0956</b>	<b>0,6237</b>

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT**  
**DiĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2023 TL	Sınırlı Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Haziran 2022 TL	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem 1 Nisan - 30 Haziran 2022
<b>Dönem Kârı</b>	<b>165.543.683</b>	<b>70.778.045</b>	<b>82.172.493</b>	<b>41.009.413</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelirler/(Giderler):</b>				
<b>Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>(3.450.199)</b>	<b>508.764</b>	<b>215.661</b>	<b>2.810</b>
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları)	(4.243.745)	(747.761)	265.263	(1.380.204)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/(kayıpları) ertelenmiş vergi etkisi	793.546	149.552	(49.602)	276.041
Kurumlar vergisi indirimi	--	1.106.973	--	1.106.973
<b>Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)</b>	<b>(3.450.199)</b>	<b>508.764</b>	<b>215.661</b>	<b>2.810</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir</b>	<b>162.093.484</b>	<b>71.286.809</b>	<b>82.388.154</b>	<b>41.012.223</b>

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



**PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN ALTI 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
<b>01 Ocak 2022 itibariyle açılış bakiyesi</b>	<b>57.500.000</b>	<b>(1.613.072)</b>	<b>28.205.166</b>	<b>--</b>	<b>1.320.177</b>	<b>250.668</b>	<b>65.628.337</b>	<b>151.291.276</b>
Sermaye artışı								
- Nakit	17.500.000	--	--	--	--	--	--	17.500.000
Genel yedeklere transfer	--	--	--	--	4.527.545	61.100.792	(65.628.337)	--
UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardındaki değişiklik etkisi (Dipnot 2)	--	(747.761)	--	--	--	--	--	(747.761)
Halka arz kâr payı bedeli	--	--	--	--	--	(15.640.474)	--	(15.640.474)
Paylara ilişkin primler/iskontolar	--	--	--	151.641.522	--	--	--	151.641.522
Kurumlar vergisi indirimi	--	--	--	--	--	1.106.973	--	1.106.973
Net dönem kârı	--	--	--	--	--	--	70.778.045	70.778.045
<b>30 Haziran 2022 itibariyle kapanış bakiyesi</b>	<b>75.000.000</b>	<b>(2.360.833)</b>	<b>28.205.166</b>	<b>151.641.522</b>	<b>5.847.722</b>	<b>46.817.959</b>	<b>70.778.045</b>	<b>375.929.581</b>
<b>01 Ocak 2023 itibariyle açılış bakiyesi</b>	<b>75.000.000</b>	<b>(4.632.883)</b>	<b>172.242.047</b>	<b>151.641.522</b>	<b>5.847.722</b>	<b>46.817.959</b>	<b>174.397.467</b>	<b>621.313.834</b>
Genel yedeklere transfer	--	--	--	--	7.686.776	166.710.691	(174.397.467)	-
UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardındaki değişiklik etkisi (Dipnot 2)	--	(4.243.745)	--	-	--	--	--	(4.243.745)
Net dönem kârı	--	--	--	-	--	--	165.543.683	165.543.683
<b>30 Haziran 2023 itibariyle kapanış bakiyesi</b>	<b>75.000.000</b>	<b>(8.876.628)</b>	<b>172.242.047</b>	<b>151.641.522</b>	<b>13.534.498</b>	<b>213.528.650</b>	<b>165.543.683</b>	<b>782.613.772</b>

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

	Notlar	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2023	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2022
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Dönem kârı		165.543.683	70.778.045
Dönem Net Kârı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13,14,15	3.640.637	2.260.237
Kıdem tazminatı karşılık gideri	18	1.383.012	499.571
Beklenen kredi zarar karşılığı	5	450.948	418.324
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9	(104.313)	(555.349)
Şüpheli ticari alacak karşılığı	5	175.101	418.323
Dava karşılık gideri	17	502.014	96.936
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	25	2.580.174	1.947.596
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	18	826.464	389.230
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net	26	5.430.641	(668.854)
<u>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</u>			
Stoklardaki artış/(azalış)	9	(230.029.178)	(124.889.993)
Ticari alacaklardaki artış/(azalış)	3,5	(218.947.912)	(70.371.664)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/(azalış)	3,8	(749.349)	2.255.053
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/(azalış)	11	(51.273.689)	(51.292.131)
Diğer dönen varlıklardaki artış/(azalış)	19	(19.752.069)	(18.767.280)
Ticari borçlardaki artış/(azalış)	3,5	294.630.261	95.422.916
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)	8	20.976.828	2.363.124
Türev araçlar	10	1.720.814	(321.345)
Alınan avanslar ile ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış)	11	170.487.273	86.722.646
Vergi ödemeleri/(iadeleri)	26	(3.053.921)	--
Diğer kısa vadeli karşılıklar		(1.004.028)	--
<b>İşletme sermayesindeki değişim sonra faaliyetlerden sağlanan nakit akışı</b>		<b>143.433.391</b>	<b>(3.294.615)</b>
Ödenen kıdem tazminatları	18	(1.988.853)	(257.887)
<b>İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akışları, net</b>		<b>141.444.538</b>	<b>(3.552.502)</b>
<b>B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Kısa vadeli borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışları	7	46.398.621	(11.489.408)
Uzun vadeli borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışları	7	2.299.518	9.909.926
Ödenen faiz	25	(2.580.174)	(1.947.596)
Paylara ilişkin primler/(iskontolar)	20	--	151.641.522
Halka arz kâr payı bedeli	20	--	(15.640.474)
Sermaye artışı		--	17.500.000
Kurumlar vergisi indirimi	20	--	1.106.973
<b>Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları, net</b>		<b>46.117.965</b>	<b>151.080.943</b>
<b>C. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Finansal yatırımlar	6	(162.614.576)	1.366.619
Maddi duran varlıklardaki değişim	13	(17.313.652)	(16.793.885)
Maddi olmayan duran varlıklardaki değişim	14	(8.017)	(185.330)
<b>Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıkışları, net</b>		<b>(179.936.245)</b>	<b>(15.612.596)</b>
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ</b>		<b>7.626.258</b>	<b>131.915.845</b>
<b>D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>		<b>275.412.774</b>	<b>103.552.184</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)</b>		<b>283.039.032</b>	<b>235.468.029</b>

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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

Panelsan’ın Ankara Polatlı Organize Sanayi Bölgesi’nde bulunan fabrikasında, 21.530 m<sup>2</sup> alanı kapalı olmak üzere toplam 56.358 m<sup>2</sup> alana sahip 3 adet üretim tesisi bulunmaktadır.

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

	30.06.2023		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
	<b>75.000.000</b>	<b>100</b>	<b>75.000.000</b>	<b>100</b>
Ödenmemiş sermaye	--		--	
	<b>75.000.000</b>		<b>75.000.000</b>	

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

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 185 (31 Aralık 2022: 166) kişidir.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

## **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI**

### **2.1. Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri**

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

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

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

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

### **2.2. İşletmenin sürekliliği**

İlişikteki finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesi baz alınarak hazırlanmıştır.

### **2.3. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

#### ***İşlevsel ve raporlama para birimi***

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

#### ***Yüksek Enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi***

KGGK, 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 KGGK 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 düzeltmesi yapılmamıştır.

### **2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

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

**TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı**

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

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

**TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması**

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

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

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

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.4. 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 muhasebeleştirmesini 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 muhasebeleştirmesini 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  
30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.4. 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 KGK 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 ortada 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.

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

Aşağıda belirtilen UMS 12 ile UMS 7 ve UFRS 7'ye yönelik değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**UMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Adım Model Kurallar**

Mayıs 2023'te UMSK, İkinci Adım gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir muafiyet getiren UMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayınlanan İkinci Adım Model Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine UMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.]

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.4. Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

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

**UMS 7 ve UFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansman Anlaşmaları**

Mayıs 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansman anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansman anlaşmaları; bir ya da daha fazla finans kuruluşunun işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi kabul ettiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi gerçekleştirdiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların şartları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ve bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, UFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansman anlaşmaları açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.]

**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 kullanılmadığı gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

**2.7. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar**

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

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



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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti**

**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 yaşanacağı muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu karşılığı tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

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

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

**2.8.3. Stoklar**

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

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**2.8.4. 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 ölçülmürler.

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), oluştukları dönemde gelir tablosuna dahil edilir.

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

**2.8.5. Varlıklarda değer düşüklüğü**

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

**2.8.6. Maddi duran varlıklar**

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

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

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**2.8.6. Maddi duran varlıklar (devamı)**

**Sonradan ortaya çıkan giderler**

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

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

Diğer tüm harcamalar tahakkuk esasına göre dönem 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 amortisman tabi tutulur.

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

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

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

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

**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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**2.8.7. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)**

Maddi olmayan duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

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

**Maddi olmayan varlıkların bilanço dışı bırakılması**

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

**2.8.8. Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlar**

***Kullanım hakkı varlıkları***

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

***Kiralama işlemlerinden borçlar***

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

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:

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

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

***Kiralama işlemlerinden borçlar (devamı)***

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 yansıtabilecek şekilde artırarak ve yapılan kira ödemelerini yansıtabilecek şekilde azaltarak ölçer.

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

***Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar***

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

**2.8.9. Finansal borçlar**

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

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

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

**2.8.10. Ticari borçlar**

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**2.8.11. Finansal araçlar**

Finansal araçlar, TFRS 9 “Finansal Araçlar” hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmektedir.

**Türev olmayan finansal varlıklar**

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

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

**Finansal varlıkların sınıflandırılması**

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

**İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar**

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

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

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

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

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**2.8.11. Finansal araçlar (devamı)**

**Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)**

**Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar**

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

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

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

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

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

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

**Değer düşüklüğü**

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

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**2.8.11. Finansal araçlar (devamı)**

**Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)**

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

**Türev olmayan finansal yükümlülükler**

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

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

- (a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dâhil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirilmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.
- (b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını 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.
- (c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

**Türev finansal araçlar**

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

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

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



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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**2.8.12. Hasılat**

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

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

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

**1. Müşteri ile yapılan sözleşmenin tanımlanması**

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

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

**2. Sözleşmedeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması**

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

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

**3. Sözleşmedeki işlem bedelinin belirlenmesi**

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

**Önemli finansman bileşeni**

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**2.8.12. Hasılat (devamı)**

**3. Sözleşmedeki işlem bedelinin belirlenmesi (devamı)**

**Değişken bedel**

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

**4. İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması**

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

**5. Hasılatın muhasebeleştirilmesi**

**Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat**

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

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

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

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

**Zamana yayılı hasılat**

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**2.8.12. Hasılat (devamı)**

**5. Hasılatın muhasebeleştirilmesi (devamı)**

**Zamana yayılı hasılat (devamı)**

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

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

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

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

Zaman içerisinde şartlar 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 katlanılması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda, TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” uyarınca karşılık ayrılmaktadır.

**Sözleşme değişiklikleri**

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**2.8.13. Maliyet ve giderler**

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

**2.8.14. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar**

Kıdem tazminatı

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

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

Kullanılmamış izin karşılığı

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

**2.8.15. Finansal gelirler ve finansal giderler**

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

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

**2.8.16. Kur değişiminin etkileri**

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

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

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
ABD\$	25,8231	18,6983
EURO	28,1540	19,9349

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**2.8.17. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar**

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

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

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

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

***Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler***

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

**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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**2.8.18. Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)**

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.

**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 artırabilmektedir. 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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)**

**2.8.20. 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.

**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.

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

### 2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

#### 2.8.24. Nakit akışı tablosu (devamı)

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

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

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

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

### 2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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

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

*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  
30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

### 3. İLİŞKİLİ TARAFLAR

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

<b>a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Timaş End. Ürünler Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıd. San. Tic. A.Ş.	51.107.272	14.814.417
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	3.640.771	3.782.022
Polres Elek. Üre. İnş. Tar. Hay. San. ve Tic. A.Ş.	13.800	--
<b>Toplam</b>	<b>54.761.843</b>	<b>18.596.439</b>
<b>b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
S.S. Koza Konut 92 Konut Yapı Kooperatifi	465.941	466.670
<b>Toplam</b>	<b>465.941</b>	<b>466.670</b>
<b>c) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Recep Kaan Maşlak	--	121.382
Serhat Maşlak	--	121.382
<b>Toplam</b>	<b>--</b>	<b>242.764</b>

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

<b>d) İlişkili taraflardan alışlar</b>	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>	<b>01.04- 30.06.2023</b>	<b>01.04- 30.06.2022</b>
Timaş End. Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıda San. Tic. A.Ş.	91.051	5.043.353	18.145	1.986.296
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	63.171	79.906	15.056	77.506
Osko Yapı Endüstrisi San. ve Tic. A.Ş.	3.540	--	--	--
<b>Toplam</b>	<b>157.762</b>	<b>5.123.259</b>	<b>33.201</b>	<b>2.063.802</b>
<b>e) İlişkili taraflara satışlar</b>	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>	<b>01.04- 30.06.2023</b>	<b>01.04- 30.06.2022</b>
Timaş End. Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıda San. Tic. A.Ş.	69.825.748	49.614.847	23.418.492	37.045.006
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	1.311.762	2.325.058	574.930	1.814.293
<b>Toplam</b>	<b>71.137.510</b>	<b>51.939.905</b>	<b>23.993.422</b>	<b>38.859.299</b>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**3. İLİŞKİLİ TARAFLAR (DEVAMI)**

**Üst düzey yöneticilere sağlanan maaş, prim ve benzeri faydalar**

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

Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir;

	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>
Yönetim Kurulu Üyeleri	1.251.355	657.085
Üst Düzey Yöneticiler	1.162.384	519.799
<b>Toplam</b>	<b>2.413.739</b>	<b>1.176.884</b>

**4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Kasa	36.321	57.522
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	114.686.782	38.780.377
- Vadeli mevduat (*)	67.453.495	166.625.593
Kredi kartı alacakları	43.485.358	47.775.347
3 aydan kısa yatırım fonları	56.781.229	19.399.477
Faiz tahakkuku	595.847	2.774.458
<b>Toplam</b>	<b>283.039.032</b>	<b>275.412.774</b>

(\*) Şirket'in 30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla kur korumalı banka mevduatları, çeşitli bankalarda açılan 3 ay vadeli ABD\$ kur korumalı mevduatlardan oluşmakta olup, toplam nominal tutarı 23.063.000 TL'dir.

Şirket'in kasa ve banka bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nakit mevcudu		
- Türk Lirası	36.321	57.522
<b>Toplam</b>	<b>36.321</b>	<b>57.522</b>
Bankalardaki mevduat		
- Türk Lirası	121.570.841	218.057.063
- Yabancı Para	104.054.794	35.124.254
Faiz tahakkuku	595.847	2.774.458
3 aydan kısa yatırım fonları		
- Türk Lirası	43.525.135	5.195.943
- Yabancı Para	13.256.094	14.203.534
<b>Toplam</b>	<b>283.002.711</b>	<b>275.355.252</b>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

**(a) Ticari alacaklar**

<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar;		
- Vadeli çekler ve alacak senetleri	89.689.222	144.214.580
- Cari hesaplar	275.276.146	117.339.096
- Şüpheli alacaklar	11.763.881	11.696.220
- Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(11.763.881)	(11.696.220)
Doğrudan borçlanma sistemi alacakları (DBS) (*)	101.802.711	22.606.996
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3)	54.761.843	18.596.439
Beklenen kredi zarar karşılığı	(1.094.182)	(643.234)
<b>Toplam</b>	<b>520.435.740</b>	<b>302.113.877</b>

(\*) 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;

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Doğrudan borçlanma sistemi alacakları (DBS)		
- Türk Lirası	26.117.168	18.412.890
- Yabancı Para	75.685.543	4.194.106
<b>Toplam</b>	<b>101.802.711</b>	<b>22.606.996</b>

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareket detayı aşağıdaki gibidir;

	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>
<b>1 Ocak tarihi itibarıyla bakiye</b>	<b>11.696.220</b>	<b>11.074.049</b>
Cari dönemde ayrılan karşılıklar (Dipnot 23)	175.101	418.323
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar (Dipnot 23)	(107.440)	--
<b>Toplam</b>	<b>11.763.881</b>	<b>11.492.372</b>

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

Vadeli çekler ve alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir;

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
0-3 ay	64.154.874	118.471.244
3-6 ay	19.161.319	24.345.795
6 ay üzeri	6.373.029	1.397.541
<b>Toplam</b>	<b>89.689.222</b>	<b>144.214.580</b>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)**

**(b) Ticari borçlar**

<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar;		
- Cari hesaplar	603.485.786	304.739.991
Borç senetleri	992.674	5.108.208
<b>Toplam</b>	<b>604.478.460</b>	<b>309.848.199</b>

Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir;

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
0-3 ay	992.674	2.124.506
3-6 ay	--	2.037.978
6 ay üzeri	--	945.724
<b>Toplam</b>	<b>992.674</b>	<b>5.108.208</b>

**6. FİNANSAL YATIRIMLAR**

<b>Kısa vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Hisse senetleri (*)	25.312.295	41.678.533
Yatırım fonları	208.222.043	29.241.229
<b>Toplam</b>	<b>233.534.338</b>	<b>70.919.762</b>

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

<b>Uzun vadeli finansal yatırımlar</b>	<b>Yüzde</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi (**)	%25	12.500.000	12.500.000
Almati Sandviç Panel LLP (*)	%50	1.460.693	1.374.908
Ankara Birikim Gayrimenkul Enerji İnşaat Emlak Gıda Turizm ve Yönetim Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş.	%0,001	116.250	116.250
Pannelsan KZ LLP (*)	%50	3.461	3.461
		<b>14.080.404</b>	<b>13.994.619</b>
<b>Ödenmemiş iştirak payı</b>			
Almati Sandviç Panel LLP		(85.785)	--
Pannelsan KZ LLP		(3.461)	(3.461)
		<b>13.991.158</b>	<b>13.991.158</b>

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ  
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ  
30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
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. 30 Haziran 2023 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 m<sup>2</sup> 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**

<b>Kısa vadeli finansal borçlanmalar</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Kısa vadeli krediler	15.000.012	10.000.000
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	38.535.804	22.707.709
Faiz tahakkuku	486.752	283.713
Kredi kartı borçları	25.991.792	624.317
<b>Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar</b>	<b>80.014.360</b>	<b>33.615.739</b>
<b>Uzun vadeli finansal borçlanmalar</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Uzun vadeli krediler	23.144.942	20.845.424
<b>Toplam uzun vadeli borçlanmalar</b>	<b>23.144.942</b>	<b>20.845.424</b>
<b>Toplam finansal borçlanmalar</b>	<b>103.159.302</b>	<b>54.461.163</b>

Finansal borçların geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir;

<b>Ödeme zamanı</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
1 yıl içerisinde	80.014.360	33.615.739
1-2 yıl arası	16.870.673	13.414.354
2-3 yıl arası	6.274.269	5.216.081
3-4 yıl arası		2.214.989
<b>Toplam</b>	<b>103.159.302</b>	<b>54.461.163</b>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**7. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)**

	Yabancı Para		TL Karşılığı	
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
<b><u>Kısa vadeli banka borçları</u></b>				
-TL	--	--	26.163.872	13.326.555
-EURO	972.222	972.219	27.371.944	19.381.154
Kredi kartı borçları	--	--	25.991.792	624.317
Faiz tahakkuku	--	--	486.752	283.713
<b>Toplam</b>	<b>972.222</b>	<b>972.219</b>	<b>80.014.360</b>	<b>33.615.739</b>
<b><u>Uzun vadeli banka borçları</u></b>				
-TL	--	--	10.632.053	2.294.891
-EURO	444.444	930.552	12.512.889	18.550.533
<b>Toplam</b>	<b>444.444</b>	<b>930.552</b>	<b>23.144.942</b>	<b>20.845.424</b>

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

**8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

**(a) Diğer alacaklar**

<b><u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u></b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Verilen depozito ve teminatlar	1.013.545	626.765
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Dipnot 3)	465.941	466.670
Diğer çeşitli alacaklar	271.714	161.344
<b>Toplam</b>	<b>1.751.200</b>	<b>1.254.779</b>
<b><u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u></b>		
Verilen depozito ve teminatlar	816.137	563.209
<b>Toplam</b>	<b>816.137</b>	<b>563.209</b>

**(b) Diğer borçlar**

<b><u>Kısa vadeli diğer borçlar</u></b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Alınan depozito ve teminatlar	56.308	39.870
İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar (Dipnot 3)	--	242.764
Diğer çeşitli borçlar	31.130	16.602
<b>Toplam</b>	<b>87.438</b>	<b>299.236</b>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**9. STOKLAR**

Şirket'in 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla stoklarının dağılımı aşağıdaki gibidir;

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
İlk madde ve malzeme	377.610.929	175.645.854
Mamüller	41.474.961	14.608.325
Yarı mamüller	4.758.235	3.927.512
Ticari mallar	1.032.623	471.602
Diğer stoklar	24.328	9.979
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(274.654)	(170.341)
<b>Toplam</b>	<b>424.626.422</b>	<b>194.492.931</b>

Stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01 30.06.2022</b>
<b>Açılış bakiyesi, 01 Ocak</b>	<b>(170.341)</b>	<b>(1.399.156)</b>
Cari dönemde ayrılan karşılıklar (Dipnot 21)	(104.313)	(555.349)
<b>Toplam</b>	<b>(274.654)</b>	<b>(1.954.505)</b>

İlk madde ve malzemelerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Saclar	287.580.190	117.801.006
EPS (Hammadde)	44.562.720	16.236.457
Poliüretan	25.452.718	22.925.973
Üretim yardımcı malzemeleri	10.970.250	10.806.220
Taşıyünü	5.278.705	4.328.326
Bakım onarım malzeme stokları	1.408.499	1.263.384
Alüminyum rulo	1.242.729	1.247.815
Diğer	1.115.118	1.036.673
<b>Toplam</b>	<b>377.610.929</b>	<b>175.645.854</b>

Mamüllerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Panel	37.689.592	11.961.119
Aksesuar ürünleri	1.863.671	522.983
Styrafor	1.319.014	1.582.468
Trapez	205.400	114.752
Diğer	397.284	427.003
<b>Toplam</b>	<b>41.474.961</b>	<b>14.608.325</b>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**9. STOKLAR (DEVAMI)**

Yarı mamüllerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Styrafor	3.731.665	3.279.237
Panel	982.069	646.923
Diğer	44.501	1.352
<b>Toplam</b>	<b>4.758.235</b>	<b>3.927.512</b>

**10. TÜREV ARAÇLAR**

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

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Finansman amaçlı türev işlemler	206.664	339.468
<b>Toplam</b>	<b>206.664</b>	<b>339.468</b>

	<b>Sözleşme Tutarı</b>	<b>Döviz Cinsi</b>	<b>Rayiç Değer (Varlık)</b>
Vadeli finansman işlemleri	7.670.000	ABD\$	206.664
	<b>7.670.000</b>		<b>206.664</b>

Şirket, kur farkı riskinden korunmak amacıyla vadeli döviz alım/satım türev anlaşmaları yapmıştır. Henüz vadesi gelmemiş vadeli döviz alım/satım anlaşmalarının sözleşme tutarı 7.670.000 ABD\$'dir.

**11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER**

<b>Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Stoklar için verilen avanslar	16.395.135	21.546.984
Gelecek aylara ait giderler (*)	1.893.687	875.974
<b>Toplam</b>	<b>18.288.822</b>	<b>22.422.958</b>

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



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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**11. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)**

<b>Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avanslar	71.833.277	16.425.452
<b>Toplam</b>	<b>71.833.277</b>	<b>16.425.452</b>
<b>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Alınan sipariş avansları	321.966.629	151.479.356
<b>Toplam</b>	<b>321.966.629</b>	<b>151.479.356</b>

**12. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ**

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar (*)	3.580.486	5.301.300
<b>Toplam</b>	<b>3.580.486</b>	<b>5.301.300</b>

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**13. MADDİ DURAN VARLIKLAR**

	31.12.2021	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	Transfer	31.12.2022	Girişler	Çıkışlar	30.06.2023
<b>Maliyet</b>									
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	4.279.610	(282.500)	35.509.913
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	2.568.643	--	6.437.514
Yapılmakta olan yatırımlar	6.544.733	3.395.590	(60.338)	--	(3.624.569)	6.255.416	10.465.399	--	16.720.815
	<b>96.312.201</b>	<b>19.747.117</b>	<b>(706.870)</b>	<b>164.613.579</b>	<b>--</b>	<b>279.966.027</b>	<b>17.313.652</b>	<b>(282.500)</b>	<b>296.997.179</b>
<b>Birikmiş amortisman (-)</b>									
Binalar	2.825.083	873.565	--	--	--	3.698.648	459.847	--	4.158.495
Makine ve teçhizat	13.967.121	2.670.181	(130.648)	--	--	16.506.654	1.506.407	(282.500)	17.730.561
Taşıtlar	2.196.822	1.352.040	(142.500)	--	--	3.406.362	1.165.603	--	4.571.965
Demirbaşlar	1.225.694	440.281	--	--	--	1.665.975	389.904	--	2.055.879
	<b>20.214.720</b>	<b>5.336.067</b>	<b>(273.148)</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>25.277.639</b>	<b>3.521.761</b>	<b>(282.500)</b>	<b>28.516.900</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>76.097.481</b>					<b>254.688.388</b>			<b>268.480.279</b>

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta bedeli 34.451.084 TL ve 24.224.303 ABD\$ (31 Aralık 2022: 387.341.912 TL)'dir.

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ  
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ  
30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
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 dağılım detayı aşağıdaki gibidir;

	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>
Maddi duran varlık amortismanı (Dipnot 13)	3.521.761	2.186.865
Maddi olmayan duran varlıkların amortismanı (Dipnot 14)	114.568	69.064
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı (Dipnot 15)	4.308	4.308
<b>Toplam</b>	<b>3.640.637</b>	<b>2.260.237</b>
<b>Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman ve itfa payları</b>	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>
Satışların maliyeti (Dipnot 21)	2.960.173	1.621.599
Genel yönetim giderleri (Dipnot 22)	525.039	443.828
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 22)	81.878	167.292
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 22)	73.547	27.518
<b>Toplam</b>	<b>3.640.637</b>	<b>2.260.237</b>

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ  
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ  
30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
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	30.06.2023
<b>Maliyet</b>					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	499.261	652.055	1.151.316	8.017	1.159.333
	<b>499.261</b>	<b>652.055</b>	<b>1.151.316</b>	<b>8.017</b>	<b>1.159.333</b>
<b>Birikmiş amortisman (-)</b>					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	243.443	172.517	415.960	114.568	530.528
	<b>243.443</b>	<b>172.517</b>	<b>415.960</b>	<b>114.568</b>	<b>530.528</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>255.818</b>		<b>735.356</b>		<b>628.805</b>

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

**15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

	31.12.2022	Girişler	Çıkışlar	Değerleme (**)	30.06.2023
<b>Maliyet</b>					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	8.247.235	--	--	--	8.247.235
	<b>8.247.235</b>	--	--	--	<b>8.247.235</b>
<b>Birikmiş amortisman (-)</b>					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	117.035	4.308	--	--	121.343
	<b>117.035</b>	<b>4.308</b>			<b>121.343</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>8.130.200</b>				<b>8.125.892</b>

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

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

(\*\*) 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 değerlendirilmesinden kaynaklanan artış, kar/zarar tablosunda hesabında gösterilmektedir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ**  
**SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN**  
**ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**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 17 Nisan 2023 tarih 552157 nolu ve 5 Nisan 2023 tarih 552173 nolu yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Bu teşvik belgesi kapsamında KDV istisnası, vergi indirimi, sigorta primi işveren hissesi ve gümrük vergisi muafiyetinden yararlanılmaktadır.

**17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER VE KOŞULLU VARLIKLAR**

<b><u>Diğer kısa vadeli karşılıklar</u></b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Dava karşılıkları	75.174	577.188
<b>Toplam</b>	<b>75.174</b>	<b>577.188</b>

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla, devam eden davalar ve hukuki ihtilaflar tutarı 242.434 TL olup Şirket'in hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda toplam 75.174 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2021: 577.188 TL).

Dava karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>
<b>Açılış bakiyesi</b>	<b>577.188</b>	<b>585.163</b>
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık (Dipnot 23)	--	96.936
Ödenen dava tutarları (-) (Dipnot 23)	(502.014)	--
<b>Kapanış bakiyesi</b>	<b>75.174</b>	<b>682.099</b>

**Teminat/Rehin/İpotek/Kefaletler (TRİK)**

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

<b><u>Alınan teminatlar</u></b>	<b>Orijinal Teminat Tutarı</b>		<b>30.06.2023</b>
	<b>TL</b>	<b>ABD\$</b>	<b>TL Karşılığı</b>
Teminat mektupları	23.775.536	1.750.000	68.965.961
Kefaletler	26.000.000	--	26.000.000
<b>Toplam</b>	<b>49.775.536</b>	<b>1.750.000</b>	<b>94.965.961</b>

<b><u>Alınan teminatlar</u></b>	<b>Orijinal Teminat Tutarı</b>		<b>31.12.2022</b>
	<b>TL</b>	<b>ABD\$</b>	<b>TL Karşılığı</b>
Teminat mektupları	21.668.675	1.788.171	55.104.433
Kefaletler	26.000.000	--	26.000.000
<b>Toplam</b>	<b>47.668.675</b>	<b>1.788.171</b>	<b>81.104.433</b>

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	<b>30.06.2023</b>	<b>31 Aralık 2022</b>
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler		
- Teminat mektupları	93.431.122	66.414.330
- Kefaletler	224.051.311	224.051.311
- İpotekler	221.918.900	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	--	--
<b>Toplam</b>	<b>805.470.688</b>	<b>738.069.786</b>

(\*) 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;

<b>Verilen teminatlar</b>	<b>Orijinal Teminat Tutarı</b>			<b>30.06.2023</b>
	<b>TL</b>	<b>ABD\$</b>	<b>EURO</b>	<b>TL Karşılığı</b>
Teminat mektubu	24.081.131	1.750.242	857.900	93.431.122
Kefaletler	224.051.311	--	--	224.051.311
İpotekler (*)	33.680.000	5.000.000	2.100.000	221.918.900
<b>Toplam</b>	<b>281.812.442</b>	<b>6.750.242</b>	<b>2.957.900</b>	<b>539.401.333</b>

<b>Verilen teminatlar</b>	<b>Orijinal Teminat Tutarı</b>			<b>31.12.2022</b>
	<b>TL</b>	<b>ABD\$</b>	<b>EURO</b>	<b>TL Karşılığı</b>
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
<b>Toplam</b>	<b>296.674.778</b>	<b>6.223.037</b>	<b>2.957.900</b>	<b>472.000.431</b>

(\*) 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.

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

<b>Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Personele borçlar	2.694.166	1.817.235
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.278.618	1.295.355
<b>Toplam</b>	<b>4.972.784</b>	<b>3.112.590</b>
<b>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Yıllık izin karşılığı	1.607.375	780.911
<b>Toplam</b>	<b>1.607.375</b>	<b>780.911</b>
Yıllık izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;		
	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>
<b>1 Ocak bakiyesi</b>	<b>780.911</b>	<b>550.670</b>
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık (Dipnot 22)	826.464	389.230
<b>Dönem sonu bakiyesi</b>	<b>1.607.375</b>	<b>939.900</b>
<b>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Kıdem tazminatı karşılığı	7.824.963	4.980.605
<b>Toplam</b>	<b>7.824.963</b>	<b>4.980.605</b>

**Kıdem tazminatı karşılığı:**

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**18. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)**

30 Haziran 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;

	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>
<b>1 Ocak itibarıyla bakiye</b>	<b>4.980.605</b>	<b>1.918.366</b>
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	3.450.199	598.209
Cari dönem hizmet maliyeti (Dipnot 22)	850.087	376.796
Faiz maliyeti (Dipnot 23)	532.925	122.775
Ödenen tazminatlar	(1.988.853)	(257.887)
<b>Toplam</b>	<b>7.824.963</b>	<b>2.758.259</b>

**19. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

<b>Diğer dönen varlıklar</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Devreden KDV	25.289.966	6.777.616
KDV alacakları	9.306.254	7.936.420
Personel avansları	271.926	91.369
Taşeron avansları	--	337.849
Verilen iş avansları	70.770	43.593
<b>Toplam</b>	<b>34.938.916</b>	<b>15.186.847</b>
<b>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</b>	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Ödenecek vergi ve fonlar	24.405.995	4.728.158
Vadesi geçmiş, ertelenmiş veya taksitlendirilmiş borçlar	--	149.816
Diğer	151.990	218.775
<b>Toplam</b>	<b>24.557.985</b>	<b>5.096.749</b>

**20. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZSERMAYE KALEMLERİ**

**Çıkarılmış Sermaye**

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



**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ  
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ  
30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
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 30 Haziran 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	30.06.2023		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
Gülây Maşlak	350.000	0,47	2.012.500	2,68
Halka açık kısım	34.737.500	46,32	21.000.000	28,00
	<b>75.000.000</b>	<b>100</b>	<b>75.000.000</b>	<b>100</b>
Ödenmemiş sermaye	--		--	
	<b>75.000.000</b>		<b>57.500.000</b>	

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

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

**Paylara ilişkin primler (iskontolar)**

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

**Paylara ilişkin primler (iskontolar) (devamı)**

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

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Paylara ilişkin primler (iskontolar)	151.641.522	151.641.522
<b>Toplam</b>	<b>151.641.522</b>	<b>151.641.522</b>

**Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar**

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Duran varlıklar değer artış fonu	172.242.047	172.242.047
Aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	(8.876.628)	(4.632.883)
<b>Toplam</b>	<b>163.365.419</b>	<b>167.609.164</b>

**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Yasal yedekler	13.534.498	5.847.722
<b>Toplam</b>	<b>13.534.498</b>	<b>5.847.722</b>

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

**Geçmiş yıllar karları/(zararları)**

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

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Geçmiş yıllar karı	213.528.650	46.817.959
<b>Toplam</b>	<b>213.528.650</b>	<b>46.817.959</b>

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ**  
**SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN**  
**ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**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 dağıtımını 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**

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

	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>	<b>01.04- 30.06.2023</b>	<b>01.04- 30.06.2022</b>
Yurtiçi satışlar	946.114.321	414.688.646	523.607.354	257.722.633
Yurtdışı satışlar	38.281.526	46.933.079	22.177.848	26.352.713
Diğer gelirler	16.303.546	4.231.676	5.108.232	3.043.290
<b>Hasılat</b>	<b>1.000.699.393</b>	<b>465.853.401</b>	<b>550.893.434</b>	<b>287.118.636</b>
Satılan mamül maliyeti	(774.727.468)	(379.719.851)	(429.408.758)	(235.130.761)
Satılan ticari mal maliyeti	(871.760)	(1.243.867)	(341.114)	(368.818)
Satılan hizmet maliyeti	(3.762.926)	(608)	(2.147.491)	(308)
Diğer	(67.453)	(135.867)	(26.113)	(76.702)
<b>Satışların maliyeti</b>	<b>(779.429.607)</b>	<b>(381.100.193)</b>	<b>(431.923.476)</b>	<b>(235.576.589)</b>
<b>Brüt satış kârı</b>	<b>221.269.786</b>	<b>84.753.208</b>	<b>118.969.958</b>	<b>51.542.047</b>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**21. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (DEVAMI)**

Satışların maliyetlerinin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2022	01.04- 30.06.2023	01.04- 30.06.2022
İlk madde ve malzeme giderleri	757.238.689	373.868.423	413.056.394	232.997.702
Doğrudan işçilik giderleri	21.701.006	6.698.387	13.215.167	3.691.825
Diğer üretim giderleri	20.524.961	9.732.983	13.870.734	5.199.223
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 13)	2.960.173	1.621.599	1.547.351	813.163
<b>Toplam üretim maliyeti</b>	<b>802.424.829</b>	<b>391.921.392</b>	<b>441.689.646</b>	<b>242.701.913</b>
Yarı mamül stoklarındaki değişim	(830.723)	(2.298.974)	205.344	(1.911.963)
Mamül stoklarındaki değişim	(26.762.323)	(9.347.219)	(12.451.730)	(5.446.413)
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri (Dipnot 9)	(104.313)	(555.349)	(34.500)	(212.777)
<b>I. Satılan mamüllerin maliyeti</b>	<b>774.727.470</b>	<b>379.719.850</b>	<b>429.408.760</b>	<b>235.130.760</b>
II. Satılan ticari malların maliyeti	871.760	1.243.867	341.114	368.818
III. Verilen hizmetlerin maliyeti	3.762.926	607	2.147.491	307
IV. Diğer maliyetler	67.451	135.869	26.111	76.704
<b>Satışların maliyeti (-)</b>	<b>779.429.607</b>	<b>381.100.193</b>	<b>431.923.476</b>	<b>235.576.589</b>

**22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2022	01.04- 30.06.2023	01.04- 30.06.2022
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	16.933.002	7.178.998	8.682.344	4.293.213
Genel yönetim giderleri	13.899.815	6.742.933	7.851.503	3.574.434
Araştırma ve geliştirme giderleri	958.330	1.138.110	602.734	656.576
<b>Toplam</b>	<b>31.791.147</b>	<b>15.060.041</b>	<b>17.136.581</b>	<b>8.524.223</b>

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2022	01.04- 30.06.2023	01.04- 30.06.2022
Ulaşım ve nakliye giderleri	9.565.364	3.178.600	4.878.964	2.075.374
Personel giderleri	3.701.569	1.544.513	2.064.584	849.478
İlan, reklam ve fuar giderleri	1.572.161	797.198	631.423	445.512
Gümrük giderleri	696.100	475.707	207.581	255.242
Seyahat giderleri	199.717	216.087	128.348	132.143
Sigorta giderleri	123.318	65.220	57.372	65.220
Üyelik, aidat gideri	116.072	--	31.936	--
Danışmanlık giderleri	112.896	40.631	64.702	40.631
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 13)	81.878	167.292	40.617	85.015
Diğer	763.927	693.750	576.817	344.598
<b>Toplam</b>	<b>16.933.002</b>	<b>7.178.998</b>	<b>8.682.344</b>	<b>4.293.213</b>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**22. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (DEVAMI)**

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2022	01.04- 30.06.2023	01.04- 30.06.2022
Personel giderleri	6.118.775	2.626.505	3.668.237	935.295
Eğitim ve danışmanlık giderleri	1.990.945	749.047	1.329.953	439.984
Temsil ve ağırlama giderleri	920.824	580.769	545.056	348.313
Kıdem tazminatı gideri (Dipnot 18)	850.087	376.796	431.612	250.185
İzin karşılığı gideri (Dipnot 18)	826.464	389.230	167.203	273.389
Yardım ve bağış giderleri	743.875	--	295.400	--
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 13)	525.039	443.828	270.597	229.661
Sigorta giderleri	436.989	382.967	436.989	382.967
Vergi, resim ve harç giderleri	192.299	153.868	68.435	89.012
Seyahat gideri	146.602	256.064	14.236	188.471
İlan, reklam giderleri	--	219.350	--	219.350
Diğer	1.147.916	564.509	623.785	217.807
<b>Toplam</b>	<b>13.899.815</b>	<b>6.742.933</b>	<b>7.851.503</b>	<b>3.574.434</b>

Araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2022	01.04- 30.06.2023	01.04- 30.06.2022
Personel giderleri	655.348	943.039	405.806	513.922
Eğitim ve danışmanlık giderleri	106.223	80.318	75.529	73.894
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 13)	73.547	27.518	39.139	13.529
Akaryakıt giderleri	--	9.777	--	9.777
Diğer	123.212	77.458	82.260	45.454
<b>Toplam</b>	<b>958.330</b>	<b>1.138.110</b>	<b>602.734</b>	<b>656.576</b>

**23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER**

Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>	01.01- 30.06.2023	01.01- 30.06.2022	01.04- 30.06.2023	01.04- 30.06.2022
Kur farkı gelirleri	137.512.669	74.105.560	127.546.371	33.809.078
Reeskont gelirleri	1.685.366	1.871.370	810.402	864.636
Dava karşılık gideri iptali (Dipnot 17)	502.014	--	--	--
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	107.440	--	53.071	--
Komisyon gelirleri	--	1.873	--	1.031
Diğer	676.725	185.451	408	369.252
<b>Toplam</b>	<b>140.484.214</b>	<b>76.164.254</b>	<b>128.410.252</b>	<b>35.043.997</b>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**23. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)**

Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>	<b>01.04- 30.06.2023</b>	<b>01.04- 30.06.2022</b>
Kur farkı giderleri	202.046.561	84.849.706	186.042.693	42.344.282
Komisyon giderleri	2.282.753	--	897.567	--
Reeskont giderleri	689.121	1.840.258	62.165	1.708.374
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri (Dipnot 18)	532.925	122.775	266.463	33.619
Beklenen kredi zarar karşılığı	450.948	418.324	259.055	194.640
Şüpheli ticari alacak karşılık giderleri (Dipnot 5)	175.101	418.323	175.101	246.026
Dava karşılık gideri (Dipnot 17)	--	96.936	--	96.936
Diğer	59.350	20.184	13.437	1.466
<b>Toplam</b>	<b>206.236.759</b>	<b>87.766.506</b>	<b>187.716.481</b>	<b>44.625.343</b>

**24. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER**

Yatırım faaliyetlerinden gelirlerin ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

<b>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</b>	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>	<b>01.04- 30.06.2023</b>	<b>01.04- 30.06.2022</b>
Menkul kıymet satış kârları	33.051.825	6.342.951	14.568.201	4.543.501
Hisse senedi ve yatırım fonu değer artış gelirleri	18.969.482	--	18.239.300	--
Sabit kıymet satış kârları	3.084.745	429.008	--	--
Prim gelirleri	763.522	--	739.117	--
Hisse senedi temettü gelirleri	690.508	31.281	74.498	31.281
<b>Toplam</b>	<b>56.560.082</b>	<b>6.803.240</b>	<b>33.621.116</b>	<b>4.574.782</b>

<b>Yatırım faaliyetlerinden giderler</b>	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>	<b>01.04- 30.06.2023</b>	<b>01.04- 30.06.2022</b>
Menkul kıymet satış zararları	(24.752.146)	(2.535.489)	(9.460.844)	(1.674.094)
Prim giderleri	(875.850)	--	(811.665)	--
<b>Toplam</b>	<b>(25.627.996)</b>	<b>(2.535.489)</b>	<b>(10.272.509)</b>	<b>(1.674.094)</b>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

## 25. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

Finansal gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

<b>Finansman gelirleri</b>	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>	<b>01.04- 30.06.2023</b>	<b>01.04- 30.06.2022</b>
Kur farkı gelirleri	70.228.434	30.439.359	63.368.035	15.265.609
KKMH gerçeğe uygun değer kazancı	--	9.096.916	--	9.096.916
Faiz gelirleri	10.651.674	5.216.202	3.899.933	3.122.066
Türev enstrümanlar gerçeğe uygun değer farkı kazançları	321.345	321.345	321.345	321.345
<b>Toplam</b>	<b>81.201.453</b>	<b>45.073.822</b>	<b>67.589.313</b>	<b>27.805.936</b>

<b>Finansal giderler</b>	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>	<b>01.04- 30.06.2023</b>	<b>01.04- 30.06.2022</b>
Kur farkı giderleri	(36.134.241)	(19.087.459)	(32.440.238)	(10.907.713)
Faiz giderleri	(2.580.174)	(1.947.596)	(1.603.098)	(822.577)
Banka komisyon giderleri	(1.787.736)	(753.852)	(757.149)	(466.329)
Teminat mektubu giderleri	(297.838)	(699.135)	(137.994)	(403.095)
<b>Toplam</b>	<b>(40.799.989)</b>	<b>(22.488.042)</b>	<b>(34.938.479)</b>	<b>(12.599.714)</b>

## 26. GELİR VERGİSİ

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 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.

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**26. GELİR VERGİSİ (DEVAMI)**

*Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri*

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

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

*Dönem karı vergi yükümlülüğü*

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

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

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Peşin ödenen vergiler (-)	(25.048.486)	(27.611.359)
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	24.085.320	29.702.114
<b>Toplam</b>	<b>(963.166)</b>	<b>2.090.755</b>

*Gelir vergisi*

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

	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>	<b>01.04- 30.06.2023</b>	<b>01.04- 30.06.2022</b>
Cari dönem vergi gideri	(24.085.320)	(14.835.255)	(7.597.589)	(8.679.345)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(5.430.641)	668.854	(8.756.507)	(1.854.630)
<b>Vergi geliri/(gideri)</b>	<b>(29.515.961)</b>	<b>(14.166.401)</b>	<b>(16.354.096)</b>	<b>(10.533.975)</b>

*Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü*

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



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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**26. GELİR VERGİSİ (DEVAMI)**

*Ertelemiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (Devamı)*

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

	30.06.2023		31.12.2022	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelemiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelemiş Vergi
<b><u>Ertelemiş vergi varlığı</u></b>				
Kıdem tazminatı karşılığı	7.824.963	1.799.741	4.980.605	1.245.151
Ticari alacak reeskontu	3.803.466	874.797	3.114.345	778.586
Giderleştirilen aktifler	3.530.328	811.978	2.076.088	519.020
Kullanılmış izin karşılığı	1.607.375	369.696	780.911	195.228
Şüpheli alacak karşılığı	1.491.897	343.136	1.316.796	329.199
Beklenen kredi zararları	1.094.182	251.662	643.234	160.809
Kredi faiz tahakkuku	486.752	111.953	301.550	75.388
Stok değer düşüklüğü karşılığı	274.654	63.170	170.341	42.585
Türev araçlar	206.664	47.533	339.468	84.867
Dava karşılığı	75.174	17.290	577.188	144.297
<b>Ertelemiş vergi varlığı</b>		<b>4.690.956</b>		<b>3.575.130</b>
<b><u>Ertelemiş vergi yükümlülüğü</u></b>				
Maddi duran varlık yeniden değerlemesi	(94.698.218)	(23.674.555)	(94.698.218)	(23.674.555)
Hisse senedi ve yatırım fonu değer artış gelirleri	(26.207.721)	(6.027.776)	(7.238.239)	(1.809.560)
Devam eden inşaat işleri	(14.012.612)	(3.222.901)	(1.425.495)	(356.374)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(9.391.937)	(2.160.146)	(10.422.411)	(2.605.604)
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlemesi	(6.721.200)	(1.680.300)	(6.721.200)	(1.680.300)
Ticari borçlar reeskontu	(3.962.210)	(911.308)	(2.276.844)	(569.211)
Kur farkı	(2.155.978)	(495.875)	--	--
Faiz tahakkuk geliri	--	--	(548.550)	(137.138)
Diğer	(5.300)	(1.219)	(5.300)	(1.325)
<b>Ertelemiş vergi yükümlülüğü</b>		<b>(38.174.080)</b>		<b>(30.834.067)</b>
<b>Net ertelenmiş vergi</b>		<b>(33.483.124)</b>		<b>(27.258.937)</b>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**26. GELİR VERGİSİ (DEVAMI)**

*Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (devamı)*

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

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

	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 31.12.2022</b>
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net – 1 Ocak</b>	<b>(27.258.937)</b>	<b>(788.820)</b>
Dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	(5.430.641)	(5.289.457)
Maddi duran varlık vergi etkisi	--	(20.576.698)
Aktüeryal kayıp kazancın vergi etkisi	(793.546)	(603.962)
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net - 31 Aralık</b>	<b>(33.483.124)</b>	<b>(27.258.937)</b>

**27. PAY BAŞINA KAZANÇ**

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

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

	<b>01.01- 30.06.2023</b>	<b>01.01- 30.06.2022</b>	<b>01.04- 30.06.2023</b>	<b>01.04- 30.06.2022</b>
Net dönem kârı	165.543.683	70.778.045	82.172.493	41.009.413
Nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	75.000.000	65.747.126	75.000.000	65.747.126
<b>Pay başına kazanç</b>	<b>2,2072</b>	<b>1,0765</b>	<b>1,0956</b>	<b>0,6237</b>

**28. FİNANSAL ARAÇLAR**

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

**(a) Sermaye riski**

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

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**28. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)**

**(a) Sermaye riski (devamı)**

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

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

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

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

	<b>30.06.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Toplam finansal borçlar	103.159.302	54.461.163
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(283.039.032)	(275.412.774)
Eksi: Finansal yatırımlar	(233.534.338)	(70.919.762)
<b>Net finansal borç</b>	<b>(413.414.068)</b>	<b>(291.871.373)</b>
Toplam özkaynaklar	782.613.772	621.313.834
Eksi: Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları)	(172.242.047)	(172.242.047)
<b>Kullanılan sermaye</b>	<b>196.957.657</b>	<b>157.200.414</b>
<b>Net borç/kullanılan sermaye oranı</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>

**(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 getirememesi riskini de taşımaktadır.

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

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**28. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)**

**(b) Kredi riski (devamı)**

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

	<b>Alacaklar</b>				
	<b>Ticari Alacaklar</b>		<b>Diğer Alacaklar</b>		<b>Bankalardaki Mevduat</b>
	<b>İlişkili Taraf</b>	<b>Diğer Taraf</b>	<b>İlişkili Taraf</b>	<b>Diğer Taraf</b>	
<b>30.06.2023</b>					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	54.761.843	465.673.897	465.941	2.101.396	239.517.353
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	54.761.843	466.768.079	465.941	2.101.396	239.517.353
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)	--	11.763.881	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(11.763.881)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	(1.094.182)	--	--	--
<b>31.12.2022</b>					
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**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN**  
**ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**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.

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

Sözleşme uyarınca vadeler	30.06.2023				
	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	103.159.302	108.730.231	33.570.401	51.813.744	23.346.086
Ticari Borçlar					
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	604.478.460	608.440.670	608.440.670	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	4.972.784	4.972.784	4.972.784	--	--
Diğer Borçlar					
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	--	--	--	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	87.438	87.438	87.438	0	0

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  
30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
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.

<b>30.06.2023</b>	<b>ABD\$</b>	<b>EURO</b>	<b>TL Karşılığı</b>
1. Ticari alacaklar	12.046.944	13.492	311.469.293
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka Hesapları Dahil)	4.491.140	74.534	118.073.589
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar (Kur korumalı mevduat)	--	--	23.063.000
3. Diğer	679.455	110.373	20.653.076
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	17.217.539	198.399	473.258.958
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)	17.217.539	198.399	473.258.958
10. Ticari Borçlar	15.498.333	4.805.010	535.495.254
11. Finansal Yükümlülükler	--	972.222	27.371.938
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	4.234.823	52.923	110.846.252
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	19.733.156	5.830.155	673.713.444
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	444.444	12.512.876
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	444.444	12.512.876
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	19.733.156	6.274.599	686.226.320
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	7.670.000	--	198.063.177
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	7.670.000	--	198.063.177
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	5.154.383	(6.076.200)	(14.904.185)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/(Yük) Poz (=1+2a+5+6a- 10-11-12a-14-15-16a)	(3.195.072)	(6.186.573)	(256.683.438)

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**28. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)**

**(i) Kur riski (devamı)**

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

Aşağıdaki tablo Şirket'in yabancı para pozisyonunu özetlemektedir;

	30.06.2023	31.12.2022
Döviz cinsinden varlıklar	473.258.958	314.196.097
Döviz cinsinden yükümlülükler	(686.226.320)	(303.791.079)
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>	<b>(212.967.362)</b>	<b>10.405.018</b>
Türev enstrümanların net pozisyonu	198.063.177	19.277.947
<b>Net yabancı para varlık pozisyonu</b>	<b>(14.904.185)</b>	<b>29.682.965</b>

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ**  
**SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN**  
**ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**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**

<b>30.06.2023</b>	<b>Kar/(Zarar)</b>		<b>Özkaynaklar</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
ABD\$ kurunun % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD\$ net varlık/(yükümlülüğü)	13.310.215	(13.310.215)	13.310.215	(13.310.215)
2- ABD\$ riskinden korunan kısım (-)	19.806.318	(19.806.318)	19.806.318	(19.806.318)
<b>3- ABD\$ net etki (1+2)</b>	<b>(6.496.103)</b>	<b>6.496.103</b>	<b>(6.496.103)</b>	<b>6.496.103</b>
EURO'nun kurunun % 10 değişmesi halinde:				
4- EURO net varlık/(yükümlülüğü)	(17.106.933)	17.106.933	(17.106.933)	17.106.933
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
<b>6- EURO net etki (4+5)</b>	<b>(17.106.933)</b>	<b>17.106.933</b>	<b>(17.106.933)</b>	<b>17.106.933</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>(23.603.036)</b>	<b>23.603.036</b>	<b>(23.603.036)</b>	<b>23.603.036</b>

**Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu**

<b>31.12.2022</b>	<b>Kar/(Zarar)</b>		<b>Özkaynaklar</b>	
	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>	<b>Yabancı paranın değer kazanması</b>	<b>Yabancı paranın değer kaybetmesi</b>
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)
<b>3- ABD\$ net etki (1+2)</b>	<b>(920.368)</b>	<b>920.368</b>	<b>(920.368)</b>	<b>920.368</b>
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 (-)	--	--	--	--
<b>6- EURO net etki (4+5)</b>	<b>(12.093.248)</b>	<b>12.093.248</b>	<b>(12.093.248)</b>	<b>12.093.248</b>
<b>Toplam (3+6)</b>	<b>(13.013.616)</b>	<b>13.013.616</b>	<b>(13.013.616)</b>	<b>13.013.616</b>



**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ  
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ  
30 HAZİRAN 2023 TARİHİNDE SONA EREN  
ALTI AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT  
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.

<b>30 Haziran 2023</b>	<b>Seviye 1</b>	<b>Seviye 2</b>	<b>Seviye 3</b>
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	--	8.125.892	--
Türev araçlar	--	206.664	--
Finansal yatırımlar	233.534.338	--	--
<b>Toplam</b>	<b>233.534.338</b>	<b>8.332.556</b>	<b>--</b>

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

**28. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)**

(e) Gerçeğe uygun değer (devamı)

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

**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 üyelerin %100 kapasite ile üretimine devam edilmekte olup, sevkiyatları başlamıştır.