

**PANELSAN ÇATI CEPHE
SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET
ANONİM ŞİRKETİ 30 EYLÜL 2021 VE
31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

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

İÇİNDEKİLER

Özel bağımsız denetçi raporu
Finansal durum tabloları
Kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tabloları
Özkaynaklar değişim tabloları
Nakit akış tabloları
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar

ÖZEL BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Panelсан Çatı Cephe Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Panelсан Çatı Cephe Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Eylül 2021, 2020 ve 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihli finansal durum tabloları ile aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait; kapsamlı gelir tabloları, özkaynaklar değişim tabloları, nakit akış tabloları ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Panelсан Çatı Cephe Sistemleri Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Eylül 2021, 2020 ve 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "*Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları*" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler İçin Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Tarafımızca; aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir;

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<p><i>Ticari alacaklar değer düşüklüğü karşılıkları</i></p> <p>Ticari alacaklar, 30 Eylül 2021 tarihindeki finansal durum tablosunda toplam varlıkların %41'ini (31 Aralık 2020: %41, 31 Aralık 2019: %37, 31 Aralık 2018: %42) oluşturduğu için önemli bir bilanço kalemi olarak değerlendirilmektedir. Ayrıca, ticari alacakların tahsil edilebilirliği Şirket'in, kredi riski ve işletme sermayesi yönetimi için önemli unsurlardan bir tanesidir ve yönetimin önemli yargılarını ve tahminlerini içerir.</p> <p>30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda taşınan 165.040.575 TL tutarındaki ticari alacaklar üzerinde toplam 11.258.128 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır (Dipnot 5).</p> <p>Ticari alacaklar için tahsilat riskinin ve ayrılacak karşılığın belirlenmesi veya özel bir ticari alacağın tahsil edilebilir olup olmadığının belirlenmesi önemli yönetim muhakemesi gerektirmektedir. Şirket yönetimi bu konuda ticari alacakların yaşlandırması, şirket avukatlarından mektup alınarak devam eden dava risklerinin incelenmesi, kredi riski yönetimi kapsamında alınan teminatlar ve söz konusu teminatların nitelikleri, cari dönem ve bilanço tarihi sonrası dönemde yapılan tahsilat performansları ile birlikte tüm diğer bilgileri değerlendirmektedir.</p> <p>Şirket finansal varlıklar için beklenen kredi zararlarını TFRS 9'a göre finansal tablolarda muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 5).</p> <p>Tutarların büyüklüğü ve ticari alacakların tahsil edilebilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme ve TFRS 9'un getirmiş olduğu uygulamaların karmaşık ve kapsamlı olması dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p> <p>Ticari alacaklar ile ilgili detaylar finansal tablolara ilişkin Dipnot 5'te açıklanmıştır.</p>	<p>Ticari alacaklar için ayrılan karşılık tutarının denetimi ile ilgili aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none">- Şirket'in ticari alacaklarının tahsilat takibine ilişkin sürecinin ve ilgili iç kontrollerin operasyonel etkinliği değerlendirilmiştir.- Kredi riskine yönelik finansal raporlama ile ilgili iç kontroller anlaşılmalı, değerlendirilmiş ve etkinliği test edilmiştir.- Alacak yaşlandırma tabloları analitik olarak incelenmiş ve tahsilat devir hızı önceki yıl ile karşılaştırılmıştır.- Ticari alacak bakiyeleri örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilmiştir.- Müteakip dönemde yapılan tahsilatlar örneklem yoluyla test edilmiştir.- Uygulanan muhasebe politikalarının TFRS 9'a, Şirket'in geçmiş performansına, yerel ve global uygulamalara uygunluğu değerlendirilmiştir.- Ticari alacaklar için ayrılan özel karşılıkların uygunluğunun denetimi için alacaklar ile ilgili ihtilaf ve davalar araştırılmış ve hukuk müşavirlerinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili teyit yazısı alınmıştır.- Ticari alacaklara ve ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğüne ilişkin açıklamaların yeterliliği ve TFRS'ye uygunluğu değerlendirilmiştir.

3. Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<i>Maddi Duran Varlıklarda Yeniden Değerleme</i>	
<p>Şirket'in 30 Eylül 2021 tarihindeki finansal durum tablosunda maddi duran varlıkları duran varlıkların %74'ünü (31 Aralık 2020: %75, 31 Aralık 2019: %65, 31 Aralık 2018: %88) oluşturmaktadır. Dipnot 2.8, Dipnot 12 ve Dipnot 14'te açıklandığı üzere Şirket binalarını ve yatırım amaçlı gayrimenkullerini yeniden değerlendirme yöntemiyle değerlemiştir. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla finansal tablolarda gösterilen 46.620.000 TL tutarındaki binalar ve 2.515.000 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değeri bağımsız değerlendirme şirketi tarafından belirlenmiştir.</p> <p>Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkullerin Şirket'in toplam varlıklarının önemli bir bölümünü oluşturması ve uygulanan değerlendirme metodlarının önemli tahmin ve varsayımlar içermesi sebebiyle cari yılda gerçekleştirilen gerçeğe uygun değer hesaplamaları tarafımızca kilit bir denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Denetimimiz sırasında maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Şirket tarafından görevlendirilen gayrimenkul değerlendirme uzmanlarının, yetkinlikleri, lisansları ve bağımsızlıkları değerlendirilmiştir. - Yaptığımız denetimde, gayrimenkul değerlendirme uzmanlarına sağlanan verinin doğruluğu ve uygunluğu kontrol edilmiş olup, değerlendirme raporlarında değerlendirme uzmanlarınca kullanılan değerlendirme metodlarının uygunluğu ve belirlenen değerler makul aralıkta olup olmadığı tarafımızca değerlendirilmiştir. - Finansal tablolarda yer alan maddi duran varlıkların değerlerinin değerlendirme uzmanlarınca hazırlanan değerlendirme raporuyla tutarlılığı kontrol edilmiştir.

Kilit Denetim Konusu	Denetimimizde Konunun Nasıl Ele Alındığı
<i>Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı</i>	
<p>30 Eylül 2021 tarihli finansal tablolarda yer alan 84.377.762 TL tutarındaki stoklar dönen varlıkların %27'sini (31 Aralık 2020: %23, 31 Aralık 2019: %26, 31 Aralık 2018: %34) oluşturmakta olup, değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır. Bununla birlikte, stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplaması yönetim tahmin ve varsayımlarını da içermektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, teknolojik değişimler ve değişen müşteri talepleri gibi sebeplerle yavaş satılan stokların değerlendirilmesi ile belirli bir süre hareket görmemiş ve zarar görmüş stoklara ilişkin ayrılan karşılığın değerlendirilmesini içermektedir. Bu sebeplerle stok değer düşüklüğü karşılığı denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Şirket'in stok değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Not 2.8 ve 9'da yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikası anlaşılmalı, önceki dönemlerle tutarlı olup olmadığı ve uygunluğu değerlendirilmiştir. - Stok devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması ve ürün bazında uzun süredir hareket görmeyen stokların olup olmadığı tespit edilmiştir. - Cari dönemde ayrılan stok değer düşüklüğü karşılığının yeterliliği, geçmiş dönemde gerçekleşen değer düşüklüğü ile karşılaştırılmış, ilgili karşılığın matematiksel doğruluğu kontrol edilmiş ve konsolide finansal tablolar ile mutabakatı yapılmıştır. - Dönemsonu stok sayımlarında uzun süredir hareket etmeyen veya zarar görmüş stokların olup olmadığını gözlemlenmiştir.

4. Diğer Husus

Covid-19'un Etkileri

Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020 tarihinde pandemi olarak ilan edilen COVID-19 salgını dünya çapında faaliyetlerde aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bunun sonucunda, varlık fiyatları, likidite, döviz kurları ve faiz oranları gibi birçok alanda pandeminin etkileri devam etmekte ve geleceğe ilişkin belirsizlikler devam etmektedir. Pandeminin etkisinin dünyada ve Türkiye’de, 2020 yılında olduğu gibi 2021 yılında da ekonomik faaliyetlerde olumsuz etkiler yaratabileceği değerlendirilmektedir. Bu durumun Şirket üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

5. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS hükümlerine uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlıklar içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket’in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket’i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket’in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS’lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS’lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz

Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket’in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket’in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket’in sürekliliğini sona erdirebilir.

6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu finansal tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca, bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkileri ve diğer hususları ve, varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

İstanbul, 26 Kasım 2021

Eren Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
Member Firm of Grant Thornton International



Nazım Hikmet
Sorumlu Ortak Baş Denetçi

Park Plaza, Reşitpaşa Mahallesi
Eski Büyükdere Caddesi No. 14, Kat 10
Maslak, İstanbul

Finansal tablolara ilişkin dipnotlar		Sayfa No.
1	Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	7
2	Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar ve uygulanan muhasebe politikaları	8
3	İlişkili taraflar	31
4	Nakit ve nakit benzerleri	32
5	Ticari alacaklar ve borçlar	33
6	Finansal yatırımlar	35
7	Finansal borçlar	36
8	Diğer alacaklar ve borçlar	38
9	Stoklar	39
10	Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler	40
11	Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar ve hakediş bedelleri	41
12	Maddi duran varlıklar	42
13	Maddi olmayan duran varlıklar	45
14	Yatırım amaçlı gayrimenkuller	45
15	Devletteşvik ve yardımları	46
16	Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar	46
17	Çalışanlara sağlanan faydalar	49
18	Diğer varlıklar yükümlülükler	51
19	Sermaye	52
20	Hasılat ve satışların maliyeti	55
21	Genel yönetim giderleri ve araştırma geliştirme giderleri	56
22	Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	57
23	Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	58
24	Finansal gelirler ve giderler	59
25	Gelir vergisi	59
26	Pay başına kazanç	63
27	Finansal araçlar	63
28	Raporlama döneminden sonraki olaylar	77

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

VARLIKLAR	Not	Denetlenmiş	Denetlenmiş	Denetlenmiş	Denetlenmiş
		Cari Dönem 30 Eylül 2021	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
		TL	TL	TL	TL
Dönen Varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	4	45.700.121	32.207.845	17.921.889	10.133.863
Finansal yatırımlar	6	711.416	414.665	--	--
Ticari alacaklar					
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	3	18.720.875	9.343.658	5.441.311	9.980.878
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	146.319.700	112.502.742	59.524.686	52.821.580
Diğer alacaklar					
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	3	1.119.713	10.097.078	6.495.051	--
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	2.037.486	2.217.760	265.571	275.994
Stoklar	9	84.377.762	52.137.983	33.373.760	37.446.685
Devam eden proje sözleşmelerine ilişkin varlıklar	11	--	--	--	--
Peşin ödenmiş giderler	10	5.858.142	5.644.003	2.098.859	116.731
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	25	5.878.218	3.672.144	787.928	418.885
Diğer dönen varlıklar	18	2.858.182	3.040.735	441.802	301.813
Toplam Dönen Varlıklar		313.581.615	231.278.613	126.350.857	111.496.429
Duran Varlıklar					
Diğer alacaklar					
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	293.508	269.204	600.551	349.841
Finansal yatırımlar	6	12.616.250	12.616.250	12.616.250	116.250
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	14	2.515.000	1.888.542	2.052.554	2.633.284
Maddi duran varlıklar	12	62.867.908	50.117.263	31.104.997	34.985.387
Maddi olmayan varlıklar	13	200.083	101.356	103.942	26.520
Peşin ödenmiş giderler	10	3.578.025	--	--	--
Ertelenmiş vergi varlığı	25	2.411.521	1.784.454	1.683.854	1.601.930
Toplam Duran Varlıklar		84.482.295	66.777.069	48.162.148	39.713.212
TOPLAM VARLIKLAR		398.063.910	298.055.682	174.513.005	151.209.641

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2021 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Not	Denetlenmiş	Denetlenmiş	Denetlenmiş	Denetlenmiş
		Cari Dönem 30 Eylül 2021	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2020	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2019	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2018
		TL	TL	TL	TL
Kısa Vadeli Yükümlülükler					
Kısa vadeli borçlanmalar	7	24.294.068	29.725.905	11.652.462	28.084.200
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	22.595.166	23.823.258	17.232.488	14.049.818
Ticari borçlar					
- İlişkili taraflara ticari borçlar	3	1.162.147	1.062.912	--	2.000
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	125.007.091	85.933.226	65.600.474	46.927.460
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	963.457	887.871	565.482	454.102
Diğer borçlar					
- İlişkili taraflara diğer borçlar	3	--	1.984.660	1.492.690	--
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	62.909	64.289	54.157	51.287
Ertelenmiş gelirler	10	73.578.813	68.977.276	13.836.004	12.267.500
Dönem karı vergi yükümlülüğü	25	5.143.024	3.690.622	773.678	393.156
Devam eden proje sözleşmelerine ilişkin yükümlülükler	11	--	--	54.812	--
Kısa vadeli karşılıklar					
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	412.898	330.288	251.522	152.338
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	567.100	780.154	778.574	277.974
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	236.104	2.870.597	1.311.062	1.147.805
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		254.022.777	220.131.058	113.603.405	103.807.640
Uzun Vadeli Yükümlülükler					
Uzun vadeli borçlanmalar	7	16.534.783	18.388.651	22.287.380	12.434.462
Uzun vadeli karşılıklar					
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	1.441.999	1.172.943	956.337	844.669
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	18	--	--	--	72.181
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	25	3.641.924	554.611	301.468	159.742
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		21.618.706	20.116.205	23.545.185	13.511.054
ÖZKAYNAKLAR					
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar					
Ödenmiş sermaye	19	57.500.000	40.500.000	31.125.000	30.200.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya					
- Aktüeryal kayıp / kazanç	19	(1.311.977)	(1.180.067)	(884.955)	(713.002)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları / (kayıpları)	19	28.205.166	4.603.514	4.603.514	4.603.514
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	1.320.177	654.184	541.089	501.698
Geçmiş yıl karları / (zararları)	19	250.668	(994.648)	(740.654)	(1.094.484)
Net dönem karı		36.458.393	14.225.436	2.720.421	393.221
Toplam Özkaynak		122.422.427	57.808.419	37.364.415	33.890.947
TOPLAM KAYNAKLAR		398.063.910	298.055.682	174.513.005	151.209.641

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		Denetlenmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
	Not	TL	TL	TL	TL	TL
Hasılat	20	393.217.419	209.480.192	316.042.155	218.175.961	226.000.531
Satışların maliyeti (-)	20	(326.993.410)	(185.718.695)	(276.396.832)	(193.006.533)	(199.715.383)
Brüt kar		66.224.009	23.761.497	39.645.323	25.169.428	26.285.148
Genel yönetim giderleri (-)	21	(4.120.421)	(3.242.344)	(4.586.869)	(3.095.439)	(2.909.571)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(6.238.345)	(4.545.065)	(6.253.266)	(7.069.067)	(4.500.328)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	21	(986.441)	(837.775)	(1.093.161)	-	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	22	43.226.156	21.261.362	44.509.011	21.591.674	50.647.562
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	22	(50.627.867)	(25.456.476)	(44.802.175)	(24.660.513)	(62.106.870)
Faaliyet karı		47.477.091	10.941.199	27.418.863	11.936.083	7.415.941
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	23	6.447.999	129.302	88.054	405.543	52.342
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	23	(1.175.495)	(13.430)	(13.430)	-	-
Finansal gelir / (gider) öncesi faaliyet karı		52.749.595	11.057.071	27.493.487	12.341.626	7.468.283
Finansal gelirler	24	10.911.404	3.102.789	5.422.876	5.417.892	8.920.458
Finansal giderler (-)	24	(22.994.788)	(10.686.675)	(14.900.979)	(14.234.276)	(16.184.177)
Vergi öncesi kar		40.666.211	3.473.185	18.015.384	3.525.242	204.564
Vergi gideri						
Dönem vergi gideri	25	(5.143.024)	(385.191)	(3.690.622)	(773.678)	(393.156)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	25	935.206	97.523	(99.326)	(31.143)	581.813
DÖNEM KARI		36.458.393	3.185.517	14.225.436	2.720.421	393.221
Pay başına kazanç	26	0,8824	0,1020	0,4457	0,0898	0,0130

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Denetlenmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2021 TL	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020 TL	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020 TL	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019 TL	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018 TL
Dönem Karı	36.458.393	3.185.517	14.225.436	2.720.421	393.221
Diğer Kapsamlı Gelirler / (Giderler):					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(3.293.915)	105.263	(203.215)	(143.294)	(160.095)
Yeniden değerlendirme vergi etkisi	(3.371.665)	--	--	--	--
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları	(131.910)	128.421	(295.112)	(171.953)	(192.114)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları ertelenmiş vergi etkisi	23.787	(23.158)	53.217	28.659	32.019
Kurumlar vergisi indirimi	185.873	--	38.680	--	--
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	(3.293.915)	105.263	(203.215)	(143.294)	(160.095)
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	33.164.478	3.290.780	14.022.221	2.577.127	233.126

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Aktüeryal kazanç / (kayıp)	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/(kayıpları)	Kardan ayrılmış kısıtlanmış vedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam
01 Ocak 2018 itibarıyla açılış bakiyesi	22.000.000	(520.888)	4.603.514	161.582	3.904.203	1.941.429	32.089.840
Sermaye artışı							
- Nakit	1.600.000	--	--	--	--	--	1.600.000
- Genel yedeklerden	6.600.000	--	--	(50.584)	(6.549.416)	--	--
Genel yedeklere transfer	--	--	--	390.700	1.550.729	(1.941.429)	--
UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardındaki değişiklik etkisi (Dipnot 2)	--	(192.114)	--	--	--	--	(192.114)
Net dönem karı	--	--	--	--	--	393.221	393.221
31 Aralık 2018 itibarıyla kapanış bakiyesi	30.200.000	(713.002)	4.603.514	501.698	(1.094.484)	393.221	33.890.947
01 Ocak 2019 itibarıyla açılış bakiyesi	30.200.000	(713.002)	4.603.514	501.698	(1.094.484)	393.221	33.890.947
Sermaye artışı							
- Nakit	925.000	--	--	--	--	--	925.000
Genel yedeklere transfer	--	--	--	39.391	353.830	(393.221)	--
UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardındaki değişiklik etkisi (Dipnot 2)	--	(171.953)	--	--	--	--	(171.953)
Net dönem karı	--	--	--	--	--	2.720.421	2.720.421
31 Aralık 2019 itibarıyla kapanış bakiyesi	31.125.000	(884.955)	4.603.514	541.089	(740.654)	2.720.421	37.364.415
01 Ocak 2020 itibarıyla açılış bakiyesi	31.125.000	(884.955)	4.603.514	541.089	(740.654)	2.720.421	37.364.415
Sermaye artışı							
- Nakit	6.475.000	--	--	--	--	--	6.475.000
- Genel yedeklerden	2.900.000	--	--	--	(2.900.000)	--	-
Genel yedeklere transfer	--	--	--	113.095	2.607.326	(2.720.421)	-
UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardındaki değişiklik etkisi (Dipnot 2)	--	(295.112)	--	--	--	--	(295.112)
Kurumlar vergisi indirimi	--	--	--	--	38.680	--	38.680
Net dönem karı	--	--	--	--	--	14.225.436	14.225.436
31 Aralık 2020 itibarıyla kapanış bakiyesi	40.500.000	(1.180.067)	4.603.514	654.184	(994.648)	14.225.436	57.808.419
01 Ocak 2021 itibarıyla açılış bakiyesi	40.500.000	(1.180.067)	4.603.514	654.184	(994.648)	14.225.436	57.808.419
Sermaye artışı							
- Nakit	4.500.000	--	--	--	--	--	4.500.000
- Genel yedeklerden	12.500.000	--	--	--	(12.500.000)	--	-
Genel yedeklere transfer	--	--	--	665.993	13.559.443	(14.225.436)	-
UMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardındaki değişiklik etkisi (Dipnot 2)	--	(131.910)	--	--	--	--	(131.910)
Maddi duran varlık değerlesi	--	--	24.782.857	--	--	--	24.782.857
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlemesi	--	--	2.190.460	--	--	--	2.190.460
Yeniden değerlendirme vergi etkisi	--	--	(3.371.665)	--	--	--	(3.371.665)
Kurumlar vergisi indirimi	--	--	--	--	185.873	--	185.873
Net dönem karı	--	--	--	--	--	36.458.393	36.458.393
30 Eylül 2021 itibarıyla kapanış bakiyesi	57.500.000	(1.311.977)	28.205.166	1.320.177	250.668	36.458.393	122.422.427

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI VE CEPHE SİSTEMLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2021 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

Notlar	Denetlenmiş Cari Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2021	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 30 Eylül 2020	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Denetlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI					
Dönem karı	36.458.393	3.185.517	14.225.436	2.720.421	393.221
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler					
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	12,13,14 2.907.516	2.114.762	3.061.363	2.473.558	2.236.702
Kıdem tazminatı karşılık gideri	17 401.710	276.032	408.996	362.114	269.932
Beklenen kredi zarar karşılığı	5 575.161	478.340	200.706	175.740	160.283
Stok değer düşüklüğü karşılığı	9 (9.230)	326.070	(1.219.618)	1.342.673	--
Şüpheli ticari alacak karşılığı	5 161.691	64.025	179.571	(771.499)	3.737.545
Dava karşılık gideri	16 (213.054)	--	1.580	500.600	277.974
Reeskont faiz gider / gelirleri ile ilgili düzeltmeler	22 455.536	557.324	44.721	(531.232)	(835.657)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	24 5.627.239	4.817.811	7.133.159	5.903.447	5.258.174
İzin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	17 82.610	60.570	78.766	99.184	(99.087)
Yeniden değerlendirme vergi etkisi	25 (3.371.665)	--	--	--	--
Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	25 (935.206)	(97.523)	99.326	31.143	(581.813)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler					
Stoklardaki artış / azalış	9 (32.230.549)	(5.060.377)	(17.544.605)	2.730.252	(1.459.013)
Ticari alacaklardaki artış / azalış	3,5 (44.750.601)	(37.838.048)	(58.318.572)	(1.567.780)	22.129.541
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / azalış	3,8 9.133.335	(4.454.143)	(5.222.869)	(6.735.338)	(87.957)
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklardaki değişim	11 --	--	--	--	62.139
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış / azalış	10 (3.792.164)	(10.425.251)	(3.545.144)	(1.982.128)	53.936
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış	18 182.553	(2.607.029)	(2.598.933)	(139.989)	2.555.118
Ticari borçlardaki artış / azalış	3,5 39.537.138	17.292.725	22.408.835	19.202.246	(15.640.760)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış / azalış	8,18 (4.544.947)	(884.265)	2.384.026	1.698.016	(211.495)
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakediş bedellerindeki değişim	11 --	322.791	(54.812)	54.812	--
Alınan avanslar ile ilgili diğer borçlardaki artış / azalış	10 4.601.537	37.597.986	55.141.272	1.568.504	670.810
Vergi ödemeleri / iadeleri	25 (753.672)	(650.997)	32.728	11.479	42.859
İşletme sermayesindeki değişim sonra faaliyetlerden sağlanan nakit akışı	9.523.331	5.076.320	16.895.932	27.146.223	18.932.452
Ödenen kıdem tazminatları	17 (240.777)	(227.684)	(434.285)	(393.740)	(350.284)
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akışları, net	9.282.554	4.848.636	16.461.647	26.752.483	18.582.168
B. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI					
Kısa vadeli borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışları	7 (6.659.929)	18.955.309	24.664.213	(13.249.068)	9.900.309
Uzun vadeli borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri ve çıkışları	7 (1.853.868)	961.457	(3.898.729)	9.852.918	(6.589.104)
Ödenen faiz	24 (5.627.239)	(4.817.811)	(7.133.159)	(5.903.447)	(5.258.174)
Kurumlar vergisi indirimi	185.873	--	38.680	--	--
Sermaye artışı	4.500.000	3.628.000	6.475.000	925.000	1.600.000
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları, net	(9.455.163)	18.726.955	20.146.005	(8.374.597)	(346.969)
C. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI					
Finansal yatırımlar	6 (296.751)	--	(414.665)	(12.500.000)	--
Maddi duran varlıklardaki değişim	12 12.309.066	(18.584.913)	(21.983.188)	1.482.536	(10.861.722)
Maddi olmayan duran varlıklardaki değişim	13 (166.587)	(8.525)	(40.740)	(99.544)	(96.460)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki değişim	14 1.819.157	--	116.897	527.148	--
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Çıkışları, net	13.664.885	(18.593.438)	(22.321.696)	(10.589.860)	(10.958.182)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ	13.492.276	4.982.153	14.285.956	7.788.026	7.277.017
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	32.207.845	17.921.889	17.921.889	10.133.863	2.856.846
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	45.700.121	22.904.042	32.207.845	17.921.889	10.133.863

Ekteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Panelsan Çatı Cephe Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Şirket” veya “Panelsan”) 2004 yılında Ankara Polatlı Organize Sanayi Bölgesi’nde kurulmuştur. Şirket’in genel merkezi Ankara’dadır. 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 yapmaktadır.

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

Şirket, nihai olarak “Maşlak” aile üyeleri tarafından kontrol edilmektedir.

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

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 154 (31 Aralık 2020: 137, 31 Aralık 2019: 112, 31 Aralık 2018: 115) kişidir.

Şirket’in ortakları ve paylarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir;

	30.09.2021		31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	
	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%
Serhat Maşlak	26.737.500	46,50	20.925.000	46,50	16.406.250	46,88	16.406.250	46,88
Recep Kaan Maşlak	26.737.500	46,50	20.925.000	46,50	16.406.250	46,88	16.406.250	46,88
Emin Kerem Şahin	2.012.500	3,50	1.575.000	3,50	1.066.000	3,05	1.066.000	3,05
Gülây Maşlak	2.012.500	3,50	1.575.000	3,50	1.121.500	3,20	1.121.500	3,20
	57.500.000	100	45.000.000	100	35.000.000	100	35.000.000	100
Ödenmemiş sermaye	--		4.500.000		3.875.000		4.800.000	
	57.500.000		40.500.000		31.125.000		30.200.000	

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesi her biri 1 Türk Lirası (“TL”) değerinde 300.000 adedi A grubu, 1.000.000 adedi B grubu, 1.700.000 adedi C grubu ve 54.500.000 adedi D grubu olmak üzere 57.500.000 adet paya ayrılmıştır.

15.09.2021 tarihinde sermaye artırımını yapmış Şirket’in ödenmiş sermayesi 57.500.000 TL’ye çıkarılmıştır. Artırılan 12.500.000 TL’nin tamamı geçmiş yıl kârlarından karşılanmıştır. Daha önceki yıllarda yapılan sermaye artırımları kapsamında ödenmemiş sermaye tutarı olan 4.500.000 TL tutarındaki kısım ise ortaklar tarafından payları oranında nakit olarak ödenmiştir.

03.12.2020 tarihinde sermaye artırımını yapmış Şirket’in ödenmiş sermayesi 45.000.000 TL’ye çıkarılmıştır. Artırılan 10.000.000 TL’nin 2.900.000 TL’lik kısmı geçmiş yıl kârlarından karşılanmış, 6.475.000 TL’lik kısmı ise nakit olarak ödenmiştir. Geriye kalan 625.000 TL’lik tutar 2019 yılı ödenmemiş sermayesine eklenerek 4.500.000 TL olmuştur.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE 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

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

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

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

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

İlişikteki finansal tablolar, 26 Kasım 2021 tarihinde Panelsan Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

2.2. İşletmenin sürekliliği

İlişikteki finansal tablolar işletmenin sürekliliği ilkesi baz alınarak hazırlanmıştır.

Dünya Sağlık Örgütü tarafından 11 Mart 2020 tarihinde pandemi olarak ilan edilen COVID-19 salgını dünya çapında faaliyetlerde aksaklıklara yol açmaya ve ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemeye devam etmektedir. Bunun sonucunda, varlık fiyatları, likidite, döviz kurları ve faiz oranları gibi bir çok alanda pandeminin etkileri devam etmekte ve geleceğe ilişkin belirsizlikler devam etmektedir. Pandeminin etkisinin dünyada ve Türkiye’de, 2020 yılında olduğu gibi 2021 yılında da ekonomik faaliyetlerde olumsuz etkiler yaratabileceği değerlendirilmektedir. Bu durumun Şirket üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.3. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

İşlevsel ve raporlama para birimi

İlişikteki finansal tablolar, Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur. Tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe tam TL olarak gösterilmiştir. TL dışındaki para birimleri ile ilgili bilgiler aksi belirtilmedikçe tam olarak gösterilmiştir.

Ölçüm esasları

Finansal tablolar, 31 Aralık 2004 tarihine kadar uygulanan TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

TFRS/TMS’ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Eylül 2014 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan II-14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK mevzuatına göre raporlama yapan şirketler Tebliğin 5. maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygularlar.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.4. Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler ve yorumlar

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

Gösterge faiz oranı reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da yapılan değişiklikler

Aralık 2020'de KGK, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Değişiklikler, IBOR reformu nedeniyle gerekli duyulan riskten korunma muhasebesi kurgusu ve dokümantasyonundaki revizyonların, riskten korunma ilişkisini sonlandırılmadan yapılmasına izin vermektedir.
- Nakit akış riskinden korunma fonundaki birikmiş tutarın alternatif referans faiz oranına dayandığı varsayılır.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.4. Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterine dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara İlişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir.

Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri- Covid-19 ile ilgili olarak kira ödemelerinde tanınan imtiyazlardaki değişiklik

Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. 7 Nisan 2021 tarihinde KGK, muafiyetin, vadesi 30 Haziran 2022 tarihinde veya öncesinde dolan kira ödemelerinde azalışa sebep olan imtiyazları da kapsayacak şekilde uzatılmasına ilişkin değişiklik yapmıştır.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Nisan 2021 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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 işletmenin iştirak veya iş 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 3 Değişiklikleri– Kavramsal çerçeve 'ye yapılan atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020'de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3'ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018'de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3'e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)'ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygular ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4. Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 16 Değişiklikleri- Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kâr veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır.

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

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

KGK, Temmuz 2020'de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37'de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan "dezavantajlı" mı yoksa "zarar eden" mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve 'direkt ilgili maliyetlerin' dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

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 kârın 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 kâr veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girecek olup bu tarihte veya öncesinde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılatı uygulayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

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

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4. Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler ve yorumlar (devamı)

iii) Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi

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

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

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

iv) Uluslararası muhasebe standartları kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe tahminlerinin tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayımlamıştır. TMS 8 için yayınlanan değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, işletmelerin muhasebe tahminlerini geliştirmek için ölçüm tekniklerini ve girdilerini nasıl kullanacaklarına açıklık getirir. 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.

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.4. Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UMS 1 ve UFRS uygulama bildirim 2 değişiklikleri – Muhasebe politikalarının sunumu

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

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

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. TMS 12'ye yapılan değişiklikler 1 Ocak 2023'te veya bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülüğe (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşenine (ve faiz giderine) vergi amacıyla ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir.

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

2.5. Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal durum tablosunda net değerleri ile gösterilirler.

2.6. Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklar ilgili notlarda açıklanır.

2.7. Muhasebe tahminleri ve hatalar

Muhasebe tahminleri

Finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanması, raporlanan aktifler ve pasifler ile gelirler ve giderlere ilişkin tutarları ve muhasebe ilkelerinin uygulanmasını etkileyecek bazı tahmin ve yorumların yapılmasını gerektirmektedir. Fıili sonuçlar yapılan tahminlerden farklı olabilir. Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, tahminlerin güncellenmesinin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.7. Muhasebe tahminleri ve hatalar (devamı)

Hatalar

Bir hatanın düzeltme tutarı geriye dönük olarak dikkate alınır. Bir hata, ortaya çıktığı önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarların yeniden düzenlenmesi veya bir sonraki raporlama döneminden önce meydana geldiğinde, söz konusu döneme ait birikmiş kârlar hesabının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilir. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş kârlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.8.1. Nakit ve nakit benzerleri

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

2.8.2. Ticari alacaklar

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

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

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

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

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır. İtfaya tabi olan varlıklar için ise defter değerinin geri kazanılmasının mümkün olmadığı durum ya da olayların ortaya çıkması halinde değer düşüklüğü testi uygulanır. Varlığın defter değerinin geri kazanılabilir tutarını aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir. Geri kazanılabilir tutar, satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilen gerçeğe uygun değer veya kullanımdaki değerin 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.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.3. 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 alınımıyla 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 kâr ve zararlar, ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilirler ve maliyetleri ve birikmiş amortismanları ilgili hesaplardan silinir.

Sonradan ortaya çıkan giderler

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

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

Diğer tüm harcamalar tahakkuk esasına göre dönem kâr 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:

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

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.4. 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.

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetlerinin TMS 38 "Maddi Olmayan Duran Varlıklar" hükümlerinin 52 ila 67'inci maddeleri kapsamında değerlendirilmesi

Yeni teknolojik bilgi veya bulgu elde etmek amacıyla yapılan planlı faaliyetler araştırma olarak tanımlanmakta ve bu safhada katlanılan araştırma giderleri gerçekleştirildiğinde gider kaydedilmektedir.

Araştırma bulgularının veya diğer bilgilerin, yeni veya önemli derecede geliştirilmiş ürünler, süreçler, sistemler veya hizmetler üretmek için hazırlanmış bir plana uygulanması geliştirme olarak tanımlanmakta ve aşağıdaki koşulların tamamının varlığı halinde geliştirmeden kaynaklanan maddi olmayan varlıklar olarak finansal tablolara alınmaktadır.

Geliştirme faaliyetleri (ya da şirket içi bir projenin gelişim aşaması) sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınır:

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması
- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması, varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması
- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması
- Maddi olmayan duran varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması

İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlık tutarı, maddi olmayan duran varlığın yukarıda belirtilen muhasebeleştirme şartlarını karşıladığı andan itibaren oluşan harcamaların toplam tutarıdır. İşletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar kayda alınmadıklarında, geliştirme harcamaları oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir. Başlangıç muhasebeleştirilmesi sonrasında, işletme içi yaratılan maddi olmayan varlıklar da ayrı olarak satın alınan maddi olmayan duran varlıklar gibi maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Şirket, TMS 38'in 27 ile 32 numaralı paragrafları kapsamında bazı maddi olmayan duran varlıkların bir bölümünü satın almaktadır. Bu kapsamda dışardan ayrı olarak elde edilen ve varlıkla doğrudan ilişkilendirilen maliyetleri aktifleştirmektedir. Özellikle TMS 38'in 28'inci paragrafı çerçevesinde oluşan maliyetler aktifleştirilmektedir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.4. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Araştırma giderleri ve geliştirme maliyetlerinin TMS 38 “Maddi Olmayan Duran Varlıklar” hükümlerinin 52 ila 67’inci maddeleri kapsamında değerlendirilmesi (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 kâr 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 kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

2.8.5. Kullanım hakkı varlıkları ve kiralama işlemlerinden borçlar

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kiralama işlemlerinden borçlar

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

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

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

Kiralama işlemlerinden borçlar (devamı)

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

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

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

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

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

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

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

2.8.6. 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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.7. 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 ölçülmürlür.

2.8.8. 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 kâr 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 kâr 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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.8. Finansal araçlar (devamı)

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklar (devamı)

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 kâr veya zarara yansıtılır.

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

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

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

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

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen bir finansal varlıktan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı kazanç veya kayıpları dışında kalanlar, finansal varlık finansal tablo dışı bırakılıncaya ya da yeniden sınıflandırılıncaya kadar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Finansal varlık yeniden sınıflandırıldığında, daha önce diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç ya da kayıp, yeniden sınıflandırma tarihinde yeniden sınıflandırma düzeltilmesi olarak özkaynaktan çıkarılarak kâr 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, kâr 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.

Gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarar tablosuna yansıtılan finansal varlıklar

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.8. Finansal araçlar (devamı)

Değer düşüklüğü

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

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

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

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

Türev olmayan finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr 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 kâr 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 kâr 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 kâr veya zarara yansıtılmaktadır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.8. Finansal araçlar (devamı)

Türev finansal araçlar (devamı)

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

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

2.8.9. Hasılat

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

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

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

1. Müşteri ile yapılan sözleşmenin tanımlanması

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

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

2. Sözleşmedeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.9. Hasılat (Devamı)

2. Sözleşmedeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması (devamı)

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

3. Sözleşmedeki işlem bedelinin belirlenmesi

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

Önemli finansman bileşeni

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

Değişken bedel

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

4. İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması

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

5. Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat

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

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

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.9. Hasılat (devamı)

5. Hasılatın muhasebeleştirilmesi (devamı)

Ürün satışlarından kaynaklanan hasılat (devamı)

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

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

Zamana yayılı hasılat

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

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

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

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

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

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.9. Hasılat (devamı)

Zamana yayılı hasılat (devamı)

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

Maliyetin beklenen ekonomik faydayı aşması

Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka 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 farklıya ilgili değişiklikler muhasebeleştirilir. Sözleşmede yapılan değişiklik ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirilir.

2.8.10. Maliyet ve giderler

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

2.8.11. 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.

2.8.12. Finansal gelirler ve finansal giderler

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

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.12. Finansal gelirler ve finansal giderler (devamı)

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

2.8.13. 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 kârları veya kambiyo zararları ilgili dönem kâr veya zararına yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değeri ile gösterilen yabancı para birimi bazındaki parasal olmayan varlıklar ve borçlar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan TL'ye çevrilerek ifade edilmektedir.

2.8.14. Karşılıklar, koşullu yükümlülükler ve koşullu varlıklar

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

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

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

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

Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.15. Vergi

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 kâr 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 kâr 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 kâr elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kâr/(zararı) etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklıklardaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlığı, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kâr 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 kâr elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Netleştirme

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

Vergi riski

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.16. Pay başına kazanç

Döneme ait pay başına kazanç hesaplaması, dönem kârından 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 kârlarından dağıttıkları bedelsiz hisse yolu ile artırmaktadır. Bu bedelsiz hisse dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamasında ihraç edilmiş hisse olarak değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmuştur.

2.8.17. 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.

2.8.18. 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 alınırlar.

2.8.19. Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, kâra 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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.8. Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

2.8.20. Nakit akış tablosu

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

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

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

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

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

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

2.9. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

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

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

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.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

2.10. Bölümlere göre raporlama

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

3. İLİŞKİLİ TARAFLAR

a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Timaş End. Ürünler Yalıtım İnş. Turz. Tek. Nak. Gıd. San. Tic. A.Ş.	17.678.906	7.357.693	4.708.565	6.900.643
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	947.693	1.946.973	723.854	2.960.667
Polres Elek. Üre. İnş. Tar. Hay. San. ve Tic. A.Ş.	60.590	38.992	5.861	118.610
Osko Yapı End. San. ve Tic. A.Ş.	33.686	--	3.031	958
	18.720.875	9.343.658	5.441.311	9.980.878
b) İlişkili taraflara kısa vadeli ticari borçlar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Osko Yapı End. San. ve Tic. A.Ş.	1.162.147	1.062.912	--	--
Polres Elek. Üre. İnş. Tar. Hay. San. ve Tic. A.Ş.	--	--	--	2.000
	1.162.147	1.062.912	--	2.000
c) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Serhat Maşlak	328.399	1.152.955	815.068	--
Recep Kaan Maşlak	328.399	1.244.582	815.068	--
Emin Kerem Maşlak	--	174.061	137.956	--
S.S. Koza Konut 92 Konut Yapı Kooperatifi	462.915	7.525.480	4.726.959	--
	1.119.713	10.097.078	6.495.051	--
d) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Recep Kaan Maşlak	--	1.953.150	638.225	--
Serhat Maşlak	--	31.510	854.465	--
	--	1.984.660	1.492.690	--

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

3. İLİŞKİLİ TARAFLAR (DEVAMI)

e) İlişkili taraflardan alışlar	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	338.031	436.939	436.939	336.725	11.385
Timaş End. Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıda San. Tic. A.Ş.	209.450	927.989	1.022.602	761.367	398.300
Osko Yapı End. San. ve Tic. A.Ş.	148.228	--	1.271.614	--	1.925.033
	695.709	1.364.928	2.731.155	1.098.092	2.334.718
f) İlişkili taraflara satışlar	30.09.2021	30.09.2020	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Merks Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.	2.744.088	1.379.900	1.379.900	915.196	3.677.204
Timaş End. Yalıtım İnş. Turz. Teks. Nak. Gıda San. Tic. A.Ş.	38.280.015	18.059.403	27.201.560	21.705.548	25.637.162
Polres Elek. Üre. İnş. Tar. Hay. San. ve Tic. A.Ş.	22.027	55.877	55.877	12.011	10.335
Osko Yapı End. San. ve Tic. A.Ş.	109.302	1.195	59.645	3.067	172.014
	41.155.432	19.496.375	28.696.982	22.635.822	29.496.715

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kasa	21.720	16.386	11.445	22.281
Bankalar				
- Vadesiz mevduat	28.045.706	8.019.844	4.461.520	4.031.825
- Vadeli mevduat	3.194	118.475	4.867.758	1.130.386
- Bloke mevduat	35.876	76.245	--	--
Faiz tahakkuku	--	110	4.617	--
Kredi kartı alacakları	17.593.625	23.976.785	8.576.549	4.949.371
	45.700.121	32.207.845	17.921.889	10.133.863
Şirket'in kasa bakiyelerinin detayı aşağıdaki gibidir;				
	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Nakit mevcudu				
- Türk Lirası	21.720	16.386	10.384	11.101
- Yabancı Para	--	--	1.061	11.180
	21.720	16.386	11.445	22.281
Bankalardaki mevduat				
- Türk Lirası	23.144.767	28.707.784	14.933.481	6.919.163
- Yabancı Para	22.533.634	3.483.565	2.972.346	3.192.419
Faiz tahakkuku	--	110	4.617	--
	45.678.401	32.191.459	17.910.444	10.111.582

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

(a) Ticari alacaklar

Kısa vadeli ticari alacaklar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar;				
- Vadeli çekler ve alacak senetleri	86.474.051	62.062.151	34.958.484	40.876.300
- Cari hesaplar	44.152.025	40.581.657	13.479.532	8.730.784
- Şüpheli alacaklar	11.258.128	11.220.237	11.040.666	11.812.165
- Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(11.258.128)	(11.220.237)	(11.040.666)	(11.812.165)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 3)	18.720.875	9.343.658	5.441.311	9.980.878
Doğrudan borçlanma sistemi alacakları (DBS) (*)	16.805.514	10.395.663	11.422.693	3.374.779
Beklenen kredi zararları	(1.111.890)	(536.729)	(336.023)	(160.283)
	165.040.575	121.846.400	64.965.997	62.802.458

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

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Doğrudan borçlanma sistemi alacakları (DBS)				
- Türk Lirası	10.160.508	9.516.305	5.563.151	3.229.128
- Yabancı Para	6.645.006	879.358	5.859.542	145.651
	16.805.514	10.395.663	11.422.693	3.374.779

Doğrudan borçlanma sistemi alacaklarının vade detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
0-3 ay	14.405.098	8.759.652	10.966.950	2.954.450
3-6 ay	2.400.416	1.087.511	455.743	420.329
6 ay ve üzeri	--	548.500	--	--
	16.805.514	10.395.663	11.422.693	3.374.779

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığının hareket detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
1 Ocak tarihi itibarıyla bakiye	11.220.237	11.040.666	11.040.666	11.812.165	8.074.620
Cari dönemde ayrılan karşılıklar (Dipnot 22)	117.283	275.447	282.083	631.880	3.748.528
Tahsilatlar ve iptal edilen karşılıklar (Dipnot 22)	(79.392)	(211.422)	(102.512)	(1.403.379)	(10.983)
	11.258.128	11.104.691	11.220.237	11.040.666	11.812.165

Şirket'in uzun vadeli ticari alacakları bulunmamaktadır.

Vadeli çekler ve alacak senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
0-3 ay	70.302.040	42.025.614	26.117.797	31.684.051
3-6 ay	12.585.701	14.981.590	8.187.232	6.406.590
6 ay üzeri	3.586.310	5.054.947	653.455	2.785.659
	86.474.051	62.062.151	34.958.484	40.876.300

(b) Ticari borçlar

Kısa vadeli ticari borçlar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar;				
- Cari hesaplar	124.522.356	85.933.226	63.949.387	42.239.660
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 3)	1.162.147	1.062.912	--	2.000
Borç senetleri	484.735	--	1.651.087	4.687.800
	126.169.238	86.996.138	65.600.474	46.929.460

Şirket'in uzun vadeli ticari borçları bulunmamaktadır.

Borç senetlerinin vade detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
0-3 ay	363.551	--	1.651.087	4.646.572
3-6 ay	121.184	--	--	13.814
6 ay üzeri	--	--	--	27.414
	484.735	--	1.651.087	4.687.800

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa vadeli finansal yatırımlar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Hisse senetleri	711.416	414.665	--	--
	711.416	414.665	--	--

İştirakler	Yüzde	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi	%25	12.500.000	12.500.000	12.500.000	--
Ankara Birikim Gayrimenkul A.Ş.	%0,001	116.250	116.250	116.250	116.250
Almati Sandviç Panel LLP (*)	%50	85.785	--	--	--
		12.702.035	12.616.250	12.616.250	116.250

Ödenmemiş sermaye		30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Almati Sandviç Panel LLP		(85.785)	--	--	--
		12.616.250	12.616.250	12.616.250	116.250

(*) Panelsan Çatı ve Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. 22.07.2021 tarihinde Almati Sandviç Panel LLP'nin %50 hissesine 85.785 TL sermaye taahhütünde bulunarak ortak olmuştur. 30.09.2021 tarihi itibarıyla Almati Sandviç Panel LLP'nin gayriaktif olması sebebiyle konsolidasyona dahil edilmemiştir.

Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. 6 Mayıs 2019 tarihinde, S.S. Koza 92 Konut Yapı Koperatifi'nin 385 adet hissesinin 125 adedini satın almıştır. S.S. Koza 92 Konut Yapı Koperatifi'nin 6 Mayıs 2019 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında hisse sayısının 395'e ulaştığını ve 520 hisse ve ortak sayısına ulaşmaya kadar hisse başına 100.000 TL'den ortak kaydetme yetkisini yönetim kuruluna vermiştir. Böylelikle Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş. 130/520 adet hisseyi 12.500.000 TL karşılığında satın almış olup söz konusu koperatifin %25'ine ortak olmuştur. Panelsan'ın ödediği hisse bedelini S.S. Koza 92 Konut Yapı Koperatifi ortaklara borçlar hesabında takip etmiştir. S.S. Koza 92 Konut Yapı Koperatifi'nin özet mali tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dönen varlıklar	57.276	72.348	48.069	--
Duran varlıklar	48.781.224	48.781.321	42.715.269	--
Toplam Varlıklar	48.838.500	48.853.669	42.763.338	--
Ortaklara borçlar	33.461.085	33.391.150	27.002.142	--
Diğer yükümlülükler		1.854	52.062	--
Özkaynaklar	15.377.415	15.460.665	15.709.134	--
Toplam Kaynaklar	48.838.500	48.853.669	42.763.338	--

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (DEVAMI)

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.

Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.’nin %25’ine sahip olduğu S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi’nin 30 Eylül 2021 tarihindeki toplam özkaynak değeri 15.377.415 TL (31 Aralık 2020: 15.460.665, 31 Aralık 2019: 15.709.134 TL) olup, kooperatifin Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.’deki 30 Eylül 2021, 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Panlesandaki kayıtlı değeri 12.500.000 TL’dir. S.S. Koza 92 Konut Yapı Kooperatifi’nin aktifinde, Ankara ili Çankaya ilçesi Lodumu Mahallesi Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Yolu) 28173 ada 5 parselde 5.176 m² arsası bulunmaktadır. Söz konusu arsa 2021 yılında SPK Lisanslı TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından verilen ekspertiz (bilirkişi raporu) ile yeniden değerlendirilmiştir. Değerlenmiş tutar 51.760.000 TL’dir. Arsanın değerinin %25’i Panelsan Çatı Cephe Sistemleri San. ve Tic. A.Ş.’nin ödediği hisse bedelinin altında olmadığı ve ödenen hisse bedeli ortaklar borçlar hesabında takip edildiği için herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı ayrılmamıştır.

7. FİNANSAL BORÇLAR

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Kısa vadeli krediler	23.216.727	28.971.344	11.061.832	27.623.183
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri	22.595.166	23.823.258	17.232.488	14.049.818
Faiz tahakkuku	342.044	397.744	426.807	461.017
Kredi kartı borçları	735.297	356.817	163.823	--
Toplam kısa vadeli finansal borçlanmalar	46.889.234	53.549.163	28.884.950	42.134.018
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Uzun vadeli krediler	16.534.783	18.388.651	22.287.380	12.434.462
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	16.534.783	18.388.651	22.287.380	12.434.462
Toplam finansal borçlanmalar	63.424.017	71.937.814	51.172.330	54.568.480

Finansal borçların geri ödeme planlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Ödeme zamanı	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
1 yıl içerisinde	46.889.234	53.549.163	28.884.950	42.134.018
1-2 yıl arası	7.364.225	12.885.568	14.356.337	8.214.026
2-3 yıl arası	3.800.677	3.577.871	7.170.575	3.856.702
3-4 yıl arası	3.077.992	1.925.212	760.468	363.734
4-5 yıl arası	2.291.889	--	--	--
	63.424.017	71.937.814	51.172.330	54.568.480

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

7. FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

	Yabancı para				TL Karşılığı			
	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
<u>Kısa vadeli banka borçları</u>								
-TL	--	--	--	--	27.019.828	39.340.468	13.101.308	26.504.154
-USD	775.793	134.699	676.964	1.347.548	6.860.566	988.758	4.021.301	7.089.313
-EURO	1.156.882	1.383.827	1.679.805	1.340.334	11.931.499	12.465.376	11.171.711	8.079.534
Kredi kartı borçları	--	--	--	--	735.297	356.817	163.823	--
Faiz tahakkuku	--	--	--	--	342.044	397.744	426.807	461.017
	1.932.675	1.518.526	2.356.769	2.687.882	46.889.234	53.549.163	28.884.950	42.134.018
<u>Uzun vadeli banka borçları</u>								
-TL	--	--	--	--	7.367.227	16.662.132	15.874.475	6.959.690
-USD	--	--	155.914	467.743	--	--	926.160	2.460.749
-EURO	888.889	191.667	825.000	500.004	9.167.556	1.726.519	5.486.745	3.014.023
	888.889	191.667	980.914	967.747	16.534.783	18.388.651	22.287.380	12.434.462

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

8. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

(a) Diğer alacaklar

Kısa vadeli diğer alacaklar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili taraflar ve ortaklardan alacaklar (Dipnot 3)	1.119.713	10.097.078	6.495.051	--
Verilen depozito ve teminatlar (*)	2.019.799	2.203.080	265.571	275.795
Diğer çeşitli alacaklar	17.687	14.680	--	199
Şüpheli diğer alacaklar	123.800	--	--	--
Şüpheli diğer alacak karşılığı (-)	(123.800)	--	--	--
	3.157.199	12.314.838	6.760.622	275.994

(*) Verilen depozito ve teminatların 1.729.112 TL'si Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde türev vb. işlemler için tutulan nakitten oluşmaktadır (31.12.2020: 1.837.882 TL).

Uzun vadeli diğer alacaklar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Verilen depozito ve teminatlar	293.508	269.204	600.551	349.841
	293.508	269.204	600.551	349.841

Şüpheli diğer alacak karşılığının detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019
Açılış bakiyesi, 01 Ocak	--	--	--	--
Cari dönemde ayrılan karşılıklar (Dipnot 22)	123.800	--	--	--
	123.800	--	--	--

(b) Diğer borçlar

Kısa vadeli diğer borçlar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 3)	--	1.984.660	1.492.690	--
Alınan depozito ve teminatlar	54.217	56.703	49.701	46.305
Diğer çeşitli borçlar	8.692	7.586	4.456	4.982
	62.909	2.048.949	1.546.847	51.287

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

9. STOKLAR

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
İlk madde ve malzeme	72.018.486	45.448.378	27.730.542	28.787.911
Yarı mamüller	1.816.795	963.354	1.322.071	1.811.436
Mamüller	10.442.318	4.542.034	4.389.354	6.808.555
Ticari mallar	68.182	1.084.347	1.070.872	38.783
Diğer stoklar	145.806	222.925	203.594	--
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(113.825)	(123.055)	(1.342.673)	--
	84.377.762	52.137.983	33.373.760	37.446.685

Stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Açılış bakiyesi, 01 Ocak	(123.055)	(1.342.673)	--	--
Cari dönemde ayrılan karşılıklar (Dipnot 20)	--	--	(1.342.673)	--
İptal edilen karşılıklar (Dipnot 20)	9.230	1.219.618	--	--
	(113.825)	(123.055)	(1.342.673)	--

İlk madde ve malzemelerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Saclar	57.904.092	30.114.618	17.808.966	19.276.873
Poliüretan	5.234.064	4.364.974	1.885.452	2.659.437
Üretim yardımcı malzemeleri	3.453.855	2.205.592	1.888.755	474.257
EPS (Hammadde)	3.195.066	6.334.868	4.665.547	4.651.310
Alüminyum Rulo	689.246	628.036	700.242	796.709
Taşyünü	683.112	1.299.301	479.151	249.899
Bakım onarım malzeme stokları	648.462	196.060	114.073	--
Diğer	210.589	304.929	188.356	679.426
	72.018.486	45.448.378	27.730.542	28.787.911

Yarı mamüllerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Styrafor	1.505.619	719.978	708.837	1.045.772
Panel	311.176	242.024	611.882	765.664
Sac	--	1.352	1.352	--
	1.816.795	963.354	1.322.071	1.811.436

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

9. STOKLAR (DEVAMI)

Mamüllerin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Panel	9.469.113	4.013.669	2.356.757	4.461.072
Styrafor	672.120	236.328	1.841.202	2.160.505
Aksesuar ürünleri	247.622	284.084	175.679	186.978
Trapez	53.463	7.953	15.716	
	10.442.318	4.542.034	4.389.354	6.808.555

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Stoklar için verilen avanslar	4.319.168	5.415.118	1.953.774	--
Gelecek aylara ait giderler (*)	1.538.974	228.885	145.085	116.731
	5.858.142	5.644.003	2.098.859	116.731

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

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Danışmanlık, müşavirlik giderleri	1.070.015	15.264	--	39.345
Sigorta giderleri	468.959	213.621	145.085	77.386
	1.538.974	228.885	145.085	116.731

Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avanslar	3.578.025	--	--	--
	3.578.025	--	--	--

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avansların şirket bazında detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Canerler Gayrimenkul İşl. İnş. Gıda San. Tic. A.Ş.	1.455.035	--	--	--
Akkaya EPS Makine İml. A.Ş.	967.269	--	--	--
DD Mekanik Endüstriyel Isıtma ve Geri Kazanım				
Sis. San. Tic. Ltd. Şti.	890.721	--	--	--
Asil Polimer Teknik PLS. Mak. San. Ltd. Şti.	185.000	--	--	--
Erdi Dönmez Mak. Tar. Gıda İhr. İth. Ltd. Şti.	80.000	--	--	--
	3.578.025	--	--	--

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (DEVAMI)

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Alınan sipariş avansları (*)	73.578.813	68.977.276	13.836.004	12.267.500
	73.578.813	68.977.276	13.836.004	12.267.500

(*) Alınan sipariş avanslarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Beypi Beypazarı Tarımsal Üre. Paz. San. ve Tic. A.Ş.	12.566.757	--	174.622	--
Hidayet Sac Profil İnş. Mak. San. Ltd. Şti.	10.838.186	7.805.312	1.049.145	571.521
Yiğitalp Reklam. Otom. Yapı Sist. Taah. Ltd. Şti.	6.619.251	3.433.680	27.356	--
Haska Yapı İnş. San. Dış Tic. Ltd. Şti.	4.670.000	457.258	--	--
Europen Endüstri İnş. San. ve Tic. A.Ş.	4.393.382	5.465.974	--	--
YDA İnşaat San. ve Tic. A.Ş.	4.173.266	--	--	--
Han Çatı Cephe Sistemleri San. Tic. Ltd. Şti.	3.966.224	10.735.491	988.370	650.289
Turgut Aslan-Kat Yalıtım-Metal Çözümler	3.112.636	1.428.100	224.311	--
Diğer	23.239.111	39.651.461	11.372.200	11.045.690
	73.578.813	68.977.276	13.836.004	12.267.500

11. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNDEN ALACAKLAR VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Devam eden inşaat sözleşmelerinden alacaklar	--	--	--	--
Devam eden inşaat sözleşmeleri hakkediş bedelleri	--	--	54.812	--
	--	--	54.812	--

S.S. Kemalpaşa İş Merkezi Toplu İş Yeri Yapı Kooperatifi Sandviç Panel Çatı Kaplama İş: S.S. Kemalpaşa İş Merkezi Toplu İş Yeri Yapı Kooperatifi Sandviç Panel Çatı Kaplama işi projesinin sözleşme tarihi 22.10.2019'dur. Sözleşme bedeli 2.565.000 TL'dir. Proje 2020 yılı içerisinde tamamlanmıştır.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31.12.2019	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2020	Girişler	Çıkışlar	Değerleme (**)	Transfer	30.09.2021
Maliyet										
Arsa ve araziler	810.234	--	--	--	810.234	--	(152.640)	--	--	657.594
Binalar	17.112.946	9.151.999	--	3.245.192	29.510.137	--	(9.152.000)	24.782.857	4.116.353	49.257.347
Makine ve teçhizat	19.229.030	4.860.245	(2.100)	604.320	24.691.495	154.753	(169.491)	--	--	24.676.757
Taşıtlar	2.291.326	2.448.948	(143.567)	--	4.596.707	475.000	(1.212.000)	--	--	3.859.707
Demirbaşlar	1.387.464	414.566	--	--	1.802.030	372.863	--	--	--	2.174.893
Özel maliyetler	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	4.201.675	5.181.713	--	(3.849.512)	5.533.876	1.628.009	(1.555.000)	--	(4.116.353)	1.490.532
	45.032.675	22.057.471	(145.667)	--	66.944.479	2.630.625	(12.241.131)	24.782.857	--	82.116.830
Birikmiş amortisman										
Binalar	1.896.385	425.244	--	--	2.321.629	434.905	(119.187)	--	--	2.637.347
Makine ve teçhizat	10.183.329	1.765.381	(1.260)	--	11.947.450	1.548.382	(57.909)	--	--	13.437.923
Taşıtlar	1.138.109	573.211	(70.124)	--	1.641.196	620.758	(222.201)	--	--	2.039.753
Demirbaşlar	709.855	207.086	--	--	916.941	216.958	--	--	--	1.133.899
	13.927.678	2.970.922	(71.384)	--	16.827.216	2.821.003	(399.297)	--	--	19.248.922
Net defter değeri	31.104.997				50.117.263					62.867.908

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki toplam sigorta bedeli 225.200.000 TL'dir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	31.12.2017	Girişler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2018	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Maliyet								
Arsa ve araziler	810.234	--	--	--	810.234	--	--	810.234
Binalar	14.752.438	416.087	--	2.107.787	17.276.312	--	(163.366)	17.112.946
Makine ve teçhizat	16.907.445	95.177	(214.779)	--	16.787.843	2.457.620	(16.433)	19.229.030
Taşıtlar	1.379.154	816.585	(85.576)	--	2.110.163	349.463	(168.300)	2.291.326
Demirbaşlar	646.579	589.046	(1.695)	--	1.233.930	153.534	--	1.387.464
Özel maliyetler	528.176	--	(457.658)	--	70.518	--	(70.518)	--
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	1.224.586	9.347.633	--	(2.107.787)	8.464.432	12.411.225	(16.673.982)	4.201.675
	36.248.612	11.264.528	(759.708)	--	46.753.432	15.371.842	(17.092.599)	45.032.675
Birikmiş amortisman								
Binalar	1.230.122	308.862	--	--	1.538.984	360.396	(2.995)	1.896.385
Makine ve teçhizat	7.375.691	1.494.234	(175.911)	--	8.694.014	1.500.955	(11.640)	10.183.329
Taşıtlar	797.869	192.481	(44.173)	--	946.177	356.648	(164.716)	1.138.109
Demirbaşlar	430.042	101.031	(1.073)	--	530.000	179.855	--	709.855
Özel maliyetler	201.380	71.622	(214.132)	--	58.870	2.478	(61.348)	--
	10.035.104	2.168.230	(435.289)	--	11.768.045	2.400.332	(240.699)	13.927.678
Net defter değeri	26.213.508				34.985.387			31.104.997

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

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

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Fabrika 3. Bina tadilat işleri	1.145.854	--	--	--
Fabrika 1. Bina ofis tadilat işleri	328.333	--	--	--
Fabrika 2. Bina çatı panel değişim işi	16.345	--	--	--
İş yeri kooperatif yatırımları	--	5.533.876	3.651.476	1.910.716
Arsa yapı kooperatifi üyelik ödemeleri	--	--	--	6.553.716
Fabrika yönetim ofisi yenileme işi	--	--	550.199	--
	1.490.532	5.533.876	4.201.675	8.464.432

(**) Şirket sahip olduğu binaları 30.09.2021 tarihinde SPK Lisanslı TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerletmiş olup, binaları gerçeğe uygun değerinden göstermiştir. Söz konusu binaların değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynakta "Yeniden Değerleme Fonuna" kaydedilmiştir.

Amortisman giderlerinin dağılım detayı aşağıdaki gibidir;

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman ve itfa payları	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Satışların maliyeti (Dipnot 20)	1.997.691	2.241.087	1.994.107	1.832.422
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (Dipnot 21)	204.829	130.601	143.403	41.659
Genel yönetim giderleri (Dipnot 21)	675.871	689.675	336.048	362.621
Araştırma geliştirme giderleri (Dipnot 21)	29.125	--	--	--
	2.907.516	3.061.363	2.473.558	2.236.702
	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Maddi duran varlık amortismanı	2.821.003	2.970.922	2.400.332	2.168.230
Maddi olmayan duran varlıkların amortismanı (Dipnot 13)	67.860	43.326	19.644	8.979
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortismanı (Dipnot 14)	18.653	47.115	53.582	59.493
	2.907.516	3.061.363	2.473.558	2.236.702

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31.12.2019	Girişler	31.12.2020	Girişler	30.09.2021
Maliyet					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	206.553	40.740	247.293	166.587	413.880
	206.553	40.740	247.293	166.587	413.880
Birikmiş amortisman					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	102.611	43.326	145.937	67.860	213.797
	102.611	43.326	145.937	67.860	213.797
Net defter değeri	103.942		101.356		200.083
	31.12.2017	Girişler	31.12.2018	Girişler	31.12.2019
Maliyet					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	84.649	24.838	109.487	97.066	206.553
	84.649	24.838	109.487	97.066	206.553
Birikmiş amortisman					
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	73.988	8.979	82.967	19.644	102.611
	73.988	8.979	82.967	19.644	102.611
Net defter değeri	10.661		26.520		103.942

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

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31.12.2020	Girişler	Çıkışlar	Değerleme*	30.09.2021
Maliyet					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.251.768	--	(1.820.963)	2.190.460	2.621.265
	2.251.768	--	(1.820.963)	2.190.460	2.621.265
Birikmiş amortisman					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	363.226	18.653	(275.614)	--	106.265
	363.226	18.653	(275.614)	--	106.265
Net defter değeri	1.888.542				2.515.000
	31.12.2019	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2020
Maliyet					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.390.382	--	(138.614)	--	2.251.768
	2.390.382	--	(138.614)	--	2.251.768
Birikmiş amortisman					
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	337.828	47.115	(21.717)	--	363.226
	337.828	47.115	(21.717)	--	363.226
Net defter değeri	2.052.554			--	1.888.542

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

14. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (DEVAMI)

	31.12.2017	Girişler	31.12.2018	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Maliyet						
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.974.671	--	2.974.671	--	(584.289)	2.390.382
	2.974.671	--	2.974.671	--	(584.289)	2.390.382
Birikmiş amortisman						
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	281.894	59.493	341.387	53.582	(57.141)	337.828
	281.894	59.493	341.387	53.582	(57.141)	337.828
Net defter değeri	2.692.777		2.633.284			2.052.554

(*) Şirket sahip olduğu Gölbaşı'nda bulunan dükkânı 30.09.2021 tarihinde SPK Lisanslı TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş.'ye değerletmiş olup, yatırım amaçlı gayrimenkulu gerçeğe uygun değerinden göstermiştir. Söz konusu gayrimenkulün değerlemesinden kaynaklanan artış, özkaynakta "Yeniden Değerleme Fonuna" kaydedilmiştir.

15. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in yatırım harcamaları ile ilgili olarak Resmi Daireler tarafından verilmesi uygun görülmüş yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır.

Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı'ndan alınan komple yeni yatırım cinsine sahip 16.10.2021 tarihli ve 528560 nolu teşvik belgesine sahiptir. Bu teşvik belgesindeki destek unsuru %100 Kdv istisnasıdır.

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU YÜKÜMLÜLÜKLER VE KOŞULLU VARLIKLAR

Kısa vadeli diğer karşılıklar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Dava karşılıkları	567.100	780.154	778.574	277.974
Toplam	567.100	780.154	778.574	277.974

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, devam eden davalar ve hukuki ihtilaflar tutarı 567.100 TL olup Şirket'in hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda toplam 567.100 TL karşılık ayrılmıştır (31 Aralık 2020: 780.154 TL; 31 Aralık 2019: 778.574 TL, 31.12.2018: 277.974 TL).

Dava karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Açılış bakiyesi	780.154	778.574	778.574	277.974	--
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık (Not 22)	--	--	1.580	500.600	277.974
Ödenen dava tutarları (-) (Dipnot 22)	(213.054)	--	--	--	--
Kapanış bakiyesi	567.100	778.574	780.154	778.574	277.974

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Teminat / Rehin / İpotek (TRİ)

Şirket'in almış olduğu Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") detayı aşağıdaki gibidir;

Alınan teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			30.09.2021
	TL	ABD Doları	EURO	TL Karşılığı
Teminat senedi	15.750.000	--	--	15.750.000
Teminat çeki	1.841.526	--	--	1.841.526
Kefaletler	--	--	--	--
	17.591.526	--	--	17.591.526

Alınan teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			31.12.2020
	TL	ABD Doları	EURO	TL Karşılığı
Teminat senedi	5.750.000	--	--	5.750.000
Teminat çeki	6.442.208	--	--	6.442.208
Kefaletler	52.000.000	--	--	52.000.000
	64.192.208	--	--	64.192.208

Alınan teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			31.12.2019
	TL	ABD Doları	EURO	TL Karşılığı
Teminat senedi	5.750.000	--	--	5.750.000
Teminat çeki	1.841.526	--	--	1.841.526
Kefaletler	66.000.000	--	--	66.000.000
	73.591.526	--	--	73.591.526

Alınan teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			31.12.2018
	TL	ABD Doları	EURO	TL Karşılığı
Teminat senedi	5.750.000	--	--	5.750.000
Kefaletler	71.500.000	--	--	71.500.000
	77.250.000	--	--	77.250.000

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Şirket'in Teminat/Rehin/İpotek ("TRİ") pozisyonu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2021	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler				
- Teminat mektupları	83.501.782	37.554.977	20.671.099	10.871.385
- Kefaletler	283.789.905	358.814.346	294.383.904	193.031.251
- İpotekler	180.513.000	165.485.000	146.482.000	93.384.500
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	--	--	--	--
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--	--	--
	547.804.687	561.854.323	461.537.003	297.287.136

Verilen teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			30.09.2021
	TL	ABD Doları	EURO	TL Karşılığı
Teminat mektubu	20.672.087	2.753.500	3.731.000	83.501.782
Kefaletler	160.005.805	7.000.000	6.000.000	283.789.905
İpotekler (*)	92.080.000	10.000.000	--	180.513.000
	272.757.892	19.753.500	9.731.000	547.804.687

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

Verilen teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			31.12.2020
	TL	ABD Doları	EURO	TL Karşılığı
Teminat mektubu	17.170.287	200.000	2.100.000	37.554.977
Kefaletler	196.709.326	10.057.571	9.800.000	358.814.346
İpotekler	92.080.000	10.000.000	--	165.485.000
	305.959.613	20.257.571	11.900.000	561.854.323

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Verilen teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			31.12.2019
	TL	ABD Doları	EURO	TL Karşılığı
Teminat mektubu	4.200.492	421.593	2.100.000	20.671.099
Kefaletler	178.939.081	8.462.500	9.800.000	294.383.904
İpotekler	87.080.000	10.000.000	--	146.482.000
	270.219.573	18.884.093	11.900.000	461.537.003

Verilen teminatlar	Orijinal Teminat Tutarı			31.12.2018
	TL	ABD Doları	EURO	TL Karşılığı
Teminat mektubu	3.639.342	398.343	850.000	10.871.385
Kefaletler	120.036.951	7.000.000	6.000.000	193.031.251
İpotekler	67.080.000	5.000.000	--	93.384.500
	190.756.293	12.398.343	6.850.000	297.287.136

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar kapsamında borçlar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Personele borçlar	679.098	667.884	407.028	320.869
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	284.359	219.987	158.454	133.233
	963.457	887.871	565.482	454.102

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yıllık izin karşılığı	412.898	330.288	251.522	152.338
	412.898	330.288	251.522	152.338

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

Yıllık izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
1 Ocak bakiyesi	330.288	251.522	251.522	152.338	251.425
Dönem içinde ayrılan ilave karşılık (Dipnot 21)	82.610	60.570	78.766	99.184	--
Ödenen izin tutarları (Dipnot 22)	--	--	--	--	(99.087)
Dönem sonu bakiyesi	412.898	312.092	330.288	251.522	152.338
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	
Kıdem tazminatı karşılığı		1.441.999	1.172.943	956.337	844.669
		1.441.999	1.172.943	956.337	844.669

Kıdem tazminatı karşılığı:

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, işletmeler, bir yılını dolduran ve emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden dolayı işten ayrılan veya herhangi bir geçerli neden olmaksızın iş akti feshedilen çalışanlarına belirli miktarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları, her hizmet yılı için bir aylık maaş/ücret ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanından düşük olanı esas alınarak hesaplanır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı tavanı çalışılan her yıl için 8.285 TL (31.12.2020: 7.117 TL; 31.12.2019: 6.380 TL, 31.12.2018: 5.434 TL) olarak belirlenmiştir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmektedir.

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.

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020, 2019, 2018 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. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla, kıdem tazminatı yükümlülüğünü hesaplamak için kullanılan temel aktüeryal varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
İskonto oranı	%12.00	%11.00	%11.00	%11.00
Enflasyon oranı	%8.00	%7.00	%7.00	%7.00
Reel iskonto oranı	%3.70	%3.27	%3.27	%3.27
Personel devir hızı	%88	%100	%100	%100

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur;

	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
1 Ocak itibarıyla bakiye	1.172.943	956.337	956.337	844.669	764.926
Cari dönem hizmet maliyeti (Dipnot 21)	296.145	189.962	294.236	226.967	178.141
Faiz maliyeti (Dipnot 22)	105.565	86.070	114.760	135.147	91.791
Ödenen tazminatlar	(240.777)	(227.684)	(434.285)	(393.740)	(350.284)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	108.123	(105.263)	241.895	143.294	160.095
	1.441.999	899.422	1.172.943	956.337	844.669

18. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Devreden KDV	1.043.064	2.409.323	--	--
KDV alacakları	1.683.582	545.800	255.179	229.108
Verilen iş avansları	28.114	11.193	118.655	56.545
Personel avansları	103.422	74.419	67.968	16.160
	2.858.182	3.040.735	441.802	301.813
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Ödenecek vergi ve fonlar	145.655	2.750.476	1.166.762	714.716
Matrah artırım vergi yükümlülüğü*	--	--	72.181	433.089
Diğer	90.449	120.121	72.119	--
	236.104	2.870.597	1.311.062	1.147.805

(*) 6736 sayılı kanun kapsamında, 2019 yılı Kdv matrah artırımını 11.990 TL ve kurumlar matrah artırımını 60.192 TL'dir.

Diğer uzun vadeli yükümlülükler	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Matrah artırım vergi yükümlülüğü	--	--	--	72.181
	--	--	--	72.181

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

19. SERMAYE

	30.09.2021		31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	
	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%	Tutar	%
Serhat Maşlak	26.737.500	46,50	20.925.000	46,50	16.406.250	46,88	16.406.250	46,88
Recep Kaan Maşlak	26.737.500	46,50	20.925.000	46,50	16.406.250	46,88	16.406.250	46,88
Emin Kerem Şahin	2.012.500	3,50	1.575.000	3,50	1.066.000	3,05	1.066.000	3,05
Gülay Maşlak	2.012.500	3,50	1.575.000	3,50	1.121.500	3,20	1.121.500	3,20
	57.500.000	100	45.000.000	100	35.000.000	100	35.000.000	100
Ödenmemiş sermaye	--		4.500.000		3.875.000		4.800.000	
	57.500.000		40.500.000		31.125.000		30.200.000	

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 Türk Lirası ("TL") değerinde 300.000 adedi A grubu, 1.000.000 adedi B grubu, 1.700.000 adedi C grubu ve 54.500.000 adedi D grubu olmak üzere 57.500.000 adet paya ayrılmıştır. Ortakların grup bazında hisselerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Ortaklar	A Grubu	B Grubu	C Grubu	D Grubu
Serhat Maşlak	150.000	435.000	765.000	25.387.500
Recep Kaan Maşlak	150.000	435.000	765.000	25.387.500
Gülay Maşlak	--	65.000	85.000	1.862.500
Emin Kerem Şahin	--	65.000	85.000	1.862.500
	300.000	1.000.000	1.700.000	54.500.000

15.09.2021 tarihinde sermaye artırımını yapmış Şirket'in ödenmiş sermayesi 57.500.000 TL'ye çıkarılmıştır. Artırılan 12.500.000 TL'nin tamamı geçmiş yıl kârlarından karşılanmıştır. Daha önceki yıllarda yapılan sermaye artırımları kapsamında ödenmemiş sermaye tutarı olan 4.500.000 TL tutarındaki kısım ise ortaklar tarafından payları oranında nakit olarak ödenmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 Türk Lirası ("TL") değerinde 300.000 adedi A grubu, 1.000.000 adedi B grubu, 1.700.000 adedi C grubu ve 42.000.000 adedi D grubu olmak üzere 45.000.000 adet paya ayrılmıştır. Ortakların grup bazında hisselerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Ortaklar	A Grubu	B Grubu	C Grubu	D Grubu
Serhat Maşlak	150.000	435.000	765.000	19.575.000
Recep Kaan Maşlak	150.000	435.000	765.000	19.575.000
Gülay Maşlak	--	65.000	85.000	1.425.000
Emin Kerem Şahin	--	65.000	85.000	1.425.000
	300.000	1.000.000	1.700.000	42.000.000

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

19. SERMAYE (DEVAMI)

03.12.2020 tarihinde sermaye artırımını yapmış Şirket'in ödenmiş sermayesi 45.000.000 TL'ye çıkarılmıştır. Artırılan 10.000.000 TL'nin 2.900.000 TL'lik kısmı geçmiş yıl kârlarından karşılanmış, 6.475.000 TL'lik kısmı ise nakit olarak ödenmiştir. Geriye kalan 625.000 TL'lik tutar 2019 yılı ödenmemiş sermayesine eklenerek 4.500.000 TL olmuştur.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi her biri 1 Türk Lirası ("TL") değerinde 300.000 adedi A grubu, 1.000.000 adedi B grubu, 1.700.000 adedi C grubu ve 32.000.000 adedi D grubu olmak üzere 35.000.000 adet paya ayrılmıştır. Ortakların grup bazında hisselerinin detayı aşağıdaki gibidir;

Ortaklar	A Grubu	B Grubu	C Grubu	D Grubu
Serhat Maşlak	150.000	435.000	765.000	15.056.250
Recep Kaan Maşlak	150.000	435.000	765.000	15.056.250
Gülay Maşlak	--	65.000	85.000	971.500
Emin Kerem Şahin	--	65.000	85.000	916.000
	300.000	1.000.000	1.700.000	32.000.000

Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Kârlar

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Duran varlıklar değer artış fonu	28.205.166	4.603.514	4.603.514	4.603.514
Aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu	(1.311.977)	(1.180.067)	(884.955)	(713.002)
	26.893.189	3.423.447	3.718.559	3.890.512

Kârdan ayrılan kısıtlanmış yedekler

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Yasal yedekler	1.320.177	654.184	541.089	501.698
	1.320.177	654.184	541.089	501.698

Kârdan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin dönem içerisindeki hareketi aşağıda yer almaktadır;

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem kârının %5 oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kâr payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Net dönem kârı dışındaki birikmiş kârlar geçmiş yıl kârları/(zararları) içerisinde gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kâr niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kâr sayılır ve bu kalemde gösterilir.

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

19. SERMAYE (DEVAMI)

Geçmiş yıllar kârları/(zararları)

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Geçmiş yıllar kâr/(zararı)	250.668	(994.648)	(740.654)	(1.094.484)
	250.668	(994.648)	(740.654)	(1.094.484)

Kâr dağıtımı

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

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kâr dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kâr payı öderler. Ayrıca, kâr payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilecektir.

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

Paylara ilişkin primler

Paylara ilişkin primler hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Yurtiçi satışlar	358.704.830	197.810.317	296.646.673	185.768.890	208.536.177
Yurtdışı satışlar	31.229.912	8.792.098	14.239.929	28.292.259	12.605.038
Diğer gelirler	3.282.677	2.877.777	5.155.553	4.114.812	4.859.316
Hasılat	393.217.419	209.480.192	316.042.155	218.175.961	226.000.531
Satılan mamül maliyeti	(320.361.570)	(178.536.744)	(268.005.649)	(184.766.234)	(195.452.684)
Satılan ticari mal maliyeti	(6.167.953)	(4.853.842)	(5.408.193)	(875.244)	(1.079.690)
Satılan hizmet maliyeti	(114.319)	(1.774.152)	(2.028.471)	(6.366.211)	(3.183.009)
Diğer	(349.568)	(553.957)	(954.519)	(998.844)	--
Satışların maliyeti	(326.993.410)	(185.718.695)	(276.396.832)	(193.006.533)	(199.715.383)
Brüt satış kârı	66.224.009	23.761.497	39.645.323	25.169.428	26.285.148

Satışların maliyetlerinin detay dağılımı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
İlk madde ve malzeme giderleri	312.830.768	170.795.966	254.807.225	169.326.214	183.158.246
Doğrudan işçilik giderleri	5.971.278	4.065.234	5.899.049	4.307.387	4.957.748
Diğer üretim giderleri	6.317.126	4.123.778	4.865.720	6.310.091	5.516.216
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 12)	1.997.691	1.543.537	2.241.087	1.994.107	1.832.422
Toplam üretim maliyeti	327.116.863	180.528.515	267.813.081	181.937.799	195.464.632
Yarı mamül stoklarındaki değişim	(853.441)	204.460	358.717	489.365	(1.152.981)
Mamül stoklarındaki değişim	(5.909.514)	(1.859.794)	(1.372.298)	3.761.874	1.227.069
Stok değer düşüklüğü karşılık gideri (Dipnot 9)	9.230	(326.070)	1.219.618	(1.342.673)	--
I. Satılan mamüllerin maliyeti	320.363.138	178.547.111	268.019.118	184.846.365	195.538.720
II. Satılan ticari malların maliyeti	6.167.953	4.853.842	5.408.193	875.244	1.079.690
III. Verilen hizmetlerin maliyeti	112.751	1.763.784	2.015.003	6.286.080	3.096.973
IV. Diğer maliyetler	349.568	553.958	954.518	998.844	--
Satışların maliyeti (-)	326.993.410	185.718.695	276.396.832	193.006.533	199.715.383

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	6.238.345	4.545.065	6.253.266	7.069.067	4.500.328
Genel yönetim giderleri	4.120.421	3.242.344	4.586.869	3.095.439	2.909.571
Araştırma ve geliştirme giderleri	986.441	837.775	1.093.161	--	--
Hasılat	11.345.207	8.625.184	11.933.296	10.164.506	7.409.899

Araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Personel giderleri	889.541	780.254	1.027.202	--	--
Ofis giderleri	40.685	35.666	37.890	--	--
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 12)	29.125	--	--	--	--
Eğitim ve danışmanlık giderleri	10.861	9.580	11.618	--	--
Akaryakıt giderleri	8.532	7.780	9.878	--	--
Haberleşme giderleri	2.464	2.345	3.235	--	--
Diğer	5.233	2.150	3.338	--	--
Hasılat	986.441	837.775	1.093.161	--	--

Pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Ulaşım ve nakliye giderleri	1.951.975	1.995.050	2.490.005	1.412.292	1.559.510
Gümrük giderleri	1.568.778	167.928	625.619	1.993.542	194.466
Personel giderleri	1.329.750	735.308	1.018.312	947.074	1.015.234
İlan, reklam ve fuar giderleri	666.920	830.574	993.174	1.183.981	932.328
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 12)	204.829	93.434	130.601	143.403	41.659
Ofis giderleri	92.283	68.724	89.836	90.314	52.280
Akaryakıt giderleri	63.486	33.326	45.511	67.722	52.970
Üyelik, aidat giderleri	63.229	41.916	42.961	44.554	925
Numune ve belgelendirme giderleri	45.732	38.227	37.971	596.943	339.849
Danışmanlık giderleri	45.244	45.303	45.000	24.646	23.384
Seyahat giderleri	43.052	12.322	27.075	171.806	45.018
Kira gideri	35.567	28.636	39.526	39.407	123.125
Sigorta giderleri	27.654	62.537	75.271	53.432	40.525
Bakım onarım giderleri	20.027	8.736	20.734	11.658	10.807
Vergi, resim ve harç giderleri	14.793	90.419	90.834	20.478	24.473
Temsil ve ağırlama giderleri	13.960	11.234	30.249	31.849	16.274
Diğer	51.066	281.391	450.587	235.966	27.501
Hasılat	6.238.345	4.545.065	6.253.266	7.069.067	4.500.328

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

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

Genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Personel giderleri	1.513.523	1.086.841	1.685.080	1.178.730	1.131.169
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 12)	675.871	477.791	689.675	336.048	362.621
Danışmanlık, müşavirlik giderleri	370.190	247.376	359.586	268.864	274.019
Kıdem tazminatı gideri (Dipnot 17)	296.145	189.962	294.236	226.967	178.141
Vergi, resim ve harç giderleri	232.234	311.957	458.204	150.878	215.591
Temsil ve ağırlama giderleri	225.103	77.290	88.081	131.668	38.293
Sigorta giderleri	173.669	243.381	317.828	71.160	44.307
Ofis giderleri	120.441	79.006	59.742	126.971	85.201
İzin karşılığı gideri (Dipnot 17)	82.610	60.570	78.766	99.184	--
Bakım onarım giderleri	73.455	25.232	38.949	19.136	40.214
Üyelik, aidat giderleri	72.348	61.535	84.099	88.160	58.401
Numune ve belgelendirme giderleri	71.088	--	--	--	--
Akaryakıt giderleri	58.045	44.756	62.879	98.060	75.893
Seyahat gideri	49.355	27.814	37.967	27.001	35.154
Haberleşme giderleri	18.307	16.312	22.561	16.650	13.110
İlan, reklam giderleri	16.000	180	179	13.382	133.164
Kira gideri	2.000	3.250	3.228	13.139	54.822
Yardım ve bağış giderleri	1.434	102.871	190.727	106.938	93.019
Diğer	68.603	186.220	115.082	122.503	76.452
Hasılat	4.120.421	3.242.344	4.586.869	3.095.439	2.909.571

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Esas faaliyetlerden diğer gelirler					
Kur farkı gelirleri	41.640.683	20.564.845	42.600.568	19.305.901	49.180.982
Prim gelirleri*	795.451	244.656	383.538	194.346	--
Reeskont gelirleri	364.038	148.523	1.013.171	531.232	835.657
Dava karşılık gideri iptali (Dipnot 16)	213.054	--	--	--	--
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Dipnot 5)	79.392	211.422	102.512	1.403.379	10.983
Sigorta tazminat gelirleri	78.043	--	188.769	--	80.807
Komisyon gelirleri	5.789	2.849	10.021	--	232.167
İptal edilen izin karşılığı (Dipnot 17)	--	--	--	--	99.087
Teşvik gelirleri	--	1.301	22.302	--	147.115
Diğer	49.706	87.766	188.130	156.816	60.764
	43.226.156	21.261.362	44.509.011	21.591.674	50.647.562

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (DEVAMI)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Kur farkı giderleri	44.784.131	23.678.733	42.680.831	22.443.125	56.879.192
Komisyon giderleri	2.881.793	--	--	--	--
Prim giderleri*	828.171	168.592	322.562	214.100	--
Reeskont giderleri	819.574	705.847	1.057.892	--	--
Beklenen kredi zarar karşılığı	575.161	478.340	200.706	175.740	160.283
Karşılık giderleri (Dipnot 5-8)	241.083	275.447	282.083	631.880	3.748.528
Kıdem tazminatı yükümlülüğü faiz gideri (Dipnot 17)	105.565	76.020	114.760	135.147	91.791
Dava karşılık giderleri (Dipnot 16)	--	--	1.580	500.600	277.974
Hesap düzeltme giderleri	--	11.241	30.652	48.732	583.805
Diğer	392.389	62.256	111.109	511.189	365.297
	50.627.867	25.456.476	44.802.175	24.660.513	62.106.870

(*) Finansal kuruluşlar nezdinde yapılan opsiyon alış ve satış primlerinden oluşmaktadır.

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

30 Eylül 2021,2020 ve 31 Aralık 2020, 2019, 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Sabit kıymet satış kârları	5.487.628	46.461	4.000	367.417	52.342
Menkul kıymet satış kârları	894.749	82.841	84.054	38.126	--
Hisse senedi temettü geliri	65.622	--	--	--	--
	6.447.999	129.302	88.054	405.543	52.342
Yatırım faaliyetlerinden giderler	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Menkul kıymet satış zararları	(1.175.495)	(13.430)	(13.430)	--	--
	(1.175.495)	(13.430)	(13.430)	--	--

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

Finansal gelirler ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

Finansman gelirleri	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Kur farkı gelirleri	10.626.290	2.838.875	4.977.737	4.901.993	8.464.474
Faiz gelirleri	285.114	263.914	445.139	515.899	455.984
	10.911.404	3.102.789	5.422.876	5.417.892	8.920.458

Finansal giderler	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Kur farkı giderleri	(16.012.233)	(4.797.543)	(6.176.503)	(6.535.624)	(9.938.807)
Faiz giderleri	(5.627.239)	(4.817.811)	(7.133.159)	(5.903.447)	(5.258.174)
Banka komisyon giderleri	(811.211)	(520.767)	(1.190.005)	(1.225.231)	(558.266)
Teminat mektubu giderleri	(544.105)	(302.168)	(401.312)	(569.974)	(405.550)
Diğer	--	(248.386)	--	--	(23.380)
	(22.994.788)	(10.686.675)	(14.900.979)	(14.234.276)	(16.184.177)

25. GELİR VERGİSİ

Kurumlar vergisi, ticari kazançta vergi mevzuatı gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ve ticari kazançtan vergi mevzuatında belirtilen istisnaların indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. 30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, genel kurumlar vergisi oranı %25'tir. Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'nuncu madde uyarınca %25'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2022 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %23, 2023 yılı ve sonrası için ise %20 olarak uygulanacaktır. 5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında, kurumlar vergisi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22'ye çıkarılmıştır.

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.

Kurumlar, ilgili muhasebe dönemini izleyen dördüncü ayın sonuna kadar kurumlar vergisi beyannamesini vergi idaresine vermekle yükümlüdür.

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 kârlar, 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. Kârın sermayeye ilave edilmesi kâr dağıtımını sayılmaz.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİSİ (Devamı)

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

Türkiye’de transfer fiyatlandırması düzenlemeleri Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 13. maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtım 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 kârı vergi yükümlülüğü

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

30 Eylül 2021, 2020 ve 31 Aralık 2020, 2019, 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde dönem kârı vergi yükümlükleri aşağıdaki gibidir;

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı	5.143.024	3.690.622	773.678	393.156
Peşin ödenen vergiler (-)	5.878.218	3.672.144	787.928	418.885
	11.021.242	7.362.766	1.561.606	812.041

Gelir vergisi

30 Eylül 2021, 2020 ve 31 Aralık 2020, 2019, 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, kâr veya zararda muhasebeleştirilen toplam gelir vergisi aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Cari dönem vergi gideri	(5.143.024)	(385.191)	(3.690.622)	(773.678)	(393.156)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	935.206	97.523	(99.326)	(31.143)	581.813
Vergi geliri/(gideri)	(4.207.818)	(287.668)	(3.789.948)	(804.821)	188.657

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİSİ (DEVAMI)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (devamı)

30 Eylül 2021, 2020 ve 31 Aralık 2020, 2019, 2018 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü aşağıdaki gibidir;

	30.09.2021		31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş vergi varlığı</u>								
Şüpheli alacak karşılığı	2.392.890	598.223	2.151.807	473.398	1.936.009	425.922	2.570.824	565.581
Ticari alacak reeskontu	1.639.321	409.830	1.832.580	403.168	774.688	170.431	1.217.722	267.899
Kıdem tazminatı karşılığı	1.441.999	360.500	1.172.943	258.047	956.337	210.394	844.669	185.827
Giderleştirilen aktifler	1.296.220	324.055	749.575	164.908	444.037	97.688	1.560.398	343.289
Beklenen kredi zararları	1.111.890	277.973	536.729	118.080	336.023	73.925	160.283	35.262
Dava karşılığı	567.100	141.775	780.154	171.634	778.574	171.286	277.974	61.154
Kullanılmış izin karşılığı	412.898	103.225	330.288	72.663	251.522	55.335	152.338	33.514
Kredi faiz tahakkuku	342.044	85.511	397.744	87.504	426.807	93.898	461.017	101.424
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	327.890	81.973	36.271	7.980	36.271	7.980	36.271	7.980
Stok değer düşüklüğü karşılığı	113.825	28.456	123.055	27.072	1.342.673	295.388	--	--
Devam eden inşaat işleri	--	--	--	--	370.938	81.607	--	--
<u>Ertelenmiş vergi varlığı</u>		2.411.521		1.784.454		1.683.854		1.601.930

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİSİ (DEVAMI)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü (devamı)

	30.09.2021		31.12.2020		31.12.2019		31.12.2018	
	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Zamanlama Farkları	Ertelenmiş Vergi
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</u>								
Maddi duran varlık yeniden değerlemesi	(12.391.428)	(3.097.857)	--	--	--	--	--	--
Yatırım amaçlı gayrimenkul yeniden değerlemesi	(1.095.230)	(273.808)	--	--	--	--	--	--
Ticari borçlar reeskontu	(985.064)	(246.266)	(1.633.859)	(359.449)	(620.688)	(136.551)	(532.490)	(117.148)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık düzeltmesi	(90.678)	(22.670)	(881.790)	(193.994)	(320.388)	(70.485)	(198.076)	(41.428)
Faiz tahakkuk geliri	--	--	--	--	(3.742)	(823)	--	--
Devam eden inşaat işleri	--	--	--	--	(420.188)	(92.442)	--	--
Diğer	(5.300)	(1.323)	(5.300)	(1.168)	(5.300)	(1.167)	(5.300)	(1.166)
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü</u>		(3.641.924)		(554.611)		(301.468)		(159.742)
<u>Net ertelenmiş vergi</u>		(1.230.403)		1.229.843		1.382.386		1.442.188

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.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

25. GELİR VERGİSİ (DEVAMI)

30 Eylül 2021, 2020 ve 31 Aralık 2020, 2019, 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün hareketleri aşağıdaki gibidir;

	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net – 1 Ocak	1.229.843	1.382.386	1.382.386	1.442.188	892.394
Dönem ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	935.206	97.523	(99.326)	(31.143)	581.813
Maddi duran varlık vergi etkisi	(3.371.665)	--	--	--	--
Aktüeryal kayıp kazancın vergi etkisi	(23.787)	23.158	(53.217)	(28.659)	(32.019)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net - 31 Aralık	(1.230.403)	1.503.067	1.229.843	1.382.386	1.442.188

26. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

30 Eylül 2021, 2020 ve 31 Aralık 2020, 2019, 2018 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, pay başına kazanç aşağıdaki gibi hesaplanmıştır;

	01.01- 30.09.2021	01.01- 30.09.2020	01.01- 31.12.2020	01.01- 31.12.2019	01.01- 31.12.2018
Net dönem kârı	36.458.393	3.185.517	14.225.436	2.720.421	393.221
Nominal değerli payların ağırlıklı ortalama adedi	41.318.519	31.219.059	31.919.057	30.281.096	30.200.000
Pay başına kazanç	0,8824	0,1020	0,4457	0,0898	0,0130

27. FİNANSAL ARAÇLAR

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

(a) Sermaye riski

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

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

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.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(a) Sermaye riski (devamı)

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

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

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020, 2019, 2018 tarihleri itibarıyla, borçlar/özkaynaklar oranı aşağıdaki gibi hesaplanmıştır;

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Toplam finansal borçlar	63.424.017	71.937.814	51.172.330	54.568.480
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri	(45.700.121)	(32.207.845)	(17.921.889)	(10.133.863)
Net finansal borç	17.723.896	39.729.969	33.250.441	44.434.617
Toplam özkaynaklar	122.422.427	57.808.419	37.364.415	33.890.947
Eksi: Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	(28.205.166)	(4.603.514)	(4.603.514)	(4.603.514)
Kullanılan sermaye	111.941.157	92.934.874	66.011.342	73.722.050
Net borç/kullanılan sermaye oranı	%16	%43	%50	%60

(b) Kredi riski

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

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

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(b) Kredi riski (devamı)

30 Eylül 2021 ve 31 Aralık 2020, 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla, maruz kalınan kredi riskleri aşağıdaki gibidir;

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
30.09.2021					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	18.720.875	146.319.700	1.119.713	2.330.994	28.084.776
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.720.875	147.431.590	1.119.713	2.330.994	28.084.776
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)	--	11.258.128	--	123.800	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(11.258.128)	--	(123.800)	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	(1.111.890)	--	--	--

	Alacaklar				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31.12.2020					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	9.343.658	112.502.742	10.097.078	2.486.964	8.214.564
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.343.658	113.039.471	10.097.078	2.486.964	8.214.564
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)	--	11.220.237	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(11.220.237)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	(536.729)	--	--	--

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(b) Kredi riski (devamı)

31.12.2019

Alacaklar

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	5.441.311	59.524.686	6.495.051	866.122	9.329.278
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	5.441.311	59.860.709	6.495.051	866.122	9.329.278
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)	--	11.040.666	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(11.040.666)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	(336.023)	--	--	--

31.12.2018

Alacaklar

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili	Diğer	İlişkili	Diğer	
	Taraf	Taraf	Taraf	Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	9.980.878	52.821.580	--	625.835	5.162.211
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	9.980.878	52.981.863	--	625.835	5.162.211
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)	--	11.812.165	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(11.812.165)	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
E. Beklenen kredi zararları	--	(160.283)	--	--	--

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(c) Likidite riski

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

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

30 Eylül 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerin orijinal sözleşme vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Sözleşme uyarınca vadeler	30.09.2021				
	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Finansal borçlar	63.424.017	66.109.859	23.645.475	24.771.379	17.693.005
Ticari Borçlar					
İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	1.162.147	1.215.319	1.215.319	--	--
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	125.007.091	125.940.465	125.940.465	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	963.457	963.457	963.457	--	--
Diğer Borçlar					
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	--	--	--	--	--
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	62.909	62.909	62.909	--	--

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerin orijinal sözleşme vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Sözleşme uyarınca vadeler	31.12.2020				
	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	71.937.814	76.431.508	23.205.342	33.489.811	19.736.355
Ticari Borçlar					
İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	1.062.912	1.116.084	1.116.084	--	--
İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	85.933.226	87.513.913	87.513.913	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	887.871	887.871	887.871	--	--
Diğer Borçlar					
İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	1.984.660	1.984.660	1.984.660	--	--
İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	64.289	64.289	64.289	--	--

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(c) Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerin orijinal sözleşme vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

31.12.2019					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Finansal borçlar	51.172.330	51.650.716	11.647.391	15.481.238	24.522.087
Ticari Borçlar					
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	--	--	--	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	65.600.474	66.221.162	66.221.162	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	565.482	565.482	565.482	--	--
Diğer Borçlar					
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	1.492.690	1.492.690	1.492.690	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	54.157	54.157	54.157	--	--

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in finansal yükümlülükleri ve bu yükümlülüklerin orijinal sözleşme vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

31.12.2018					
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3-12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
Finansal borçlar	54.568.480	58.130.465	--	45.129.664	13.000.801
Ticari Borçlar					
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	2.000	2.000	2.000	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	46.927.460	47.459.950	47.459.950	--	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	454.102	454.102	454.102	--	--
Diğer Borçlar					
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	--	--	--	--	--
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	51.287	51.287	51.287	--	--

(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.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(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.

(ii) Kur riskine duyarlılık

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 yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir.

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Döviz cinsinden varlıklar	119.816.252	57.425.930	37.263.940	23.340.515
Döviz cinsinden yükümlülükler	(109.240.182)	(68.778.471)	(56.352.807)	(48.781.415)
Net yabancı para pozisyonu	10.576.070	(11.352.541)	(19.088.867)	(25.440.900)

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(ii) Kur riskine duyarlılık (Devamı)

30.09.2021	ABD\$	EURO	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	10.974.355	--	97.049.514
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka	2.545.532	2.204	22.533.634
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	25.473	760	233.104
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	13.545.360	2.964	119.816.252
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	13.545.360	2.964	119.816.252
10. Ticari Borçlar	7.639.536	1.330.474	81.280.552
11. Finansal Yükümlülükler	775.793	1.156.882	18.792.073
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	8.415.329	2.487.356	100.072.625
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	888.889	9.167.557
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	888.889	9.167.557
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	8.415.329	3.376.245	109.240.182
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	5.130.031	(3.373.281)	10.576.070
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/(Yük) Poz (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	5.104.558	(3.374.041)	10.342.966

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(ii) Kur riskine duyarlılık (Devamı)

31.12.2020	ABD\$	EURO	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	7.348.595	--	53.942.362
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka	461.704	10.483	3.483.568
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	7.810.299	10.483	57.425.930
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)	7.810.299	10.483	57.425.930
10. Ticari Borçlar	7.301.658	--	53.597.821
11. Finansal Yükümlülükler	134.699	1.383.827	13.454.133
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	7.436.357	1.383.827	67.051.954
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	--	191.667	1.726.517
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	--	191.667	1.726.517
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	7.436.357	1.575.494	68.778.471
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	373.942	(1.565.011)	(11.352.541)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/(Yük) Poz (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	373.942	(1.565.011)	(11.352.541)

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(ii) Kur riskine duyarlılık (Devamı)

31.12.2019	ABD\$	EURO	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	5.772.589	30	34.290.533
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka	495.741	4.301	2.973.407
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	6.268.330	4.331	37.263.940
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)	6.268.330	4.331	37.263.940
10. Ticari Borçlar	5.713.321	121.586	34.746.889
11. Finansal Yükümlülükler	676.964	1.679.805	15.193.013
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	6.390.285	1.801.391	49.939.902
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	155.914	825.000	6.412.905
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	155.914	825.000	6.412.905
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	6.546.199	2.626.391	56.352.807
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(277.869)	(2.622.060)	(19.088.867)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/(Yük) Poz (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(277.869)	(2.622.060)	(19.088.867)

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(ii) Kur riskine duyarlılık (Devamı)

31.12.2018	ABD\$	EURO	TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	3.822.822	4.219	20.136.916
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka)	607.231	1.496	3.203.599
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	4.430.053	5.715	23.340.515
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)	4.430.053	5.715	23.340.515
10. Ticari Borçlar	5.245.438	89.925	28.137.793
11. Finansal Yükümlülükler	1.347.548	1.340.334	15.168.849
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	6.592.986	1.430.259	43.306.642
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	467.743	500.004	5.474.773
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	467.743	500.004	5.474.773
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	7.060.729	1.930.263	48.781.415
19. Bilanço dışı Türev araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(2.630.676)	(1.924.548)	(25.440.900)
21. Parasal Kalemler Net yabancı Para Varlık/(Yük) Poz (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.630.676)	(1.924.548)	(25.440.900)

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

	30.09.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
ABD\$	8,8433	7,3405	5,9402	5,2609
EURO	10,3135	9,0079	6,6506	6,0280

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları 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 kâr/(zararda) ve diğer özkaynak kalemlerindeki artış ifade eder.

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(ii) Kur riskine duyarlılık (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30.09.2021	Kâr/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	4.536.640	(4.536.640)	4.536.640	(4.536.640)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	4.536.640	(4.536.640)	4.536.640	(4.536.640)
EURO'nun kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EURO net varlık/(yükümlülüğü)	(3.479.033)	3.479.033	(3.479.033)	3.479.033
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EURO net etki (4+5)	(3.479.033)	3.479.033	(3.479.033)	3.479.033
Toplam (3+6)	1.057.607	(1.057.607)	1.057.607	(1.057.607)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2020	Kâr/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	274.492	(274.492)	274.492	(274.492)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	274.492	(274.492)	274.492	(274.492)
EURO'nun kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EURO net varlık/(yükümlülüğü)	(1.409.746)	1.409.746	(1.409.746)	1.409.746
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EURO net etki (4+5)	(1.409.746)	1.409.746	(1.409.746)	1.409.746
Toplam (3+6)	(1.135.254)	1.135.254	(1.135.254)	1.135.254

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(ii) Kur riskine duyarlılık (Devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2019	Kâr/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(165.060)	165.060	(165.060)	165.060
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(165.060)	165.060	(165.060)	165.060
EURO'nun kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EURO net varlık/(yükümlülüğü)	(1.743.827)	1.743.827	(1.743.827)	1.743.827
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EURO net etki (4+5)	(1.743.827)	1.743.827	(1.743.827)	1.743.827
Toplam (3+6)	(1.908.887)	1.908.887	(1.908.887)	1.908.887

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31.12.2018	Kâr/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları kurunun %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(1.383.972)	1.383.972	(1.383.972)	1.383.972
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.383.972)	1.383.972	(1.383.972)	1.383.972
EURO'nun kurunun %10 değişmesi halinde:				
4- EURO net varlık/(yükümlülüğü)	(1.160.118)	1.160.118	(1.160.118)	1.160.118
5- EURO riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- EURO net etki (4+5)	(1.160.118)	1.160.118	(1.160.118)	1.160.118
Toplam (3+6)	(2.544.090)	2.544.090	(2.544.090)	2.544.090

PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(iii) Faiz oranı riski

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

(e) Gerçeğe uygun değer

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın, zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında, istekli taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir. Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun 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.

Aşağıdaki tablolar, 31 Aralık tarihleri itibarıyla finansal varlıklar ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri ve gerçeğe uygun değerlerini göstermektedir.

30 Eylül 2021	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	45.700.121	45.700.121	45.700.121
Ticari alacaklar	165.040.575	165.040.575	165.040.575
Finansal yükümlülükler			
Finansal borçlar	63.424.017	63.424.017	63.424.017
Ticari borçlar	126.169.238	126.169.238	126.169.238
			Gerçeğe uygun değer
31 Aralık 2020	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	32.207.845	32.207.845	32.207.845
Ticari alacaklar	121.846.400	121.846.400	121.846.400
Finansal yükümlülükler			
Finansal borçlar	71.937.14	71.937.14	71.937.14
Ticari borçlar	86.996.138	86.996.138	86.996.138

**PANELSAN ÇATI CEPHE SİSTEMLERİ
SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2021 VE 31 ARALIK 2020, 2019, 2018 TARİHLERİNDE
SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLAR (DEVAMI)

(e) Gerçeğe uygun değer (devamı)

(ii) Finansal yükümlülükler (devamı)

31 Aralık 2019	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17.921.889	17.921.889	17.921.889
Ticari alacaklar	64.965.997	64.965.997	64.965.997
Finansal yükümlülükler			
Finansal borçlar	51.172.330	51.172.330	51.172.330
Ticari borçlar	65.600.474	65.600.474	65.600.474
31 Aralık 2018	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Finansal varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	10.133.863	10.133.863	10.133.863
Ticari alacaklar	62.02.458	62.02.458	62.02.458
Finansal yükümlülükler			
Finansal borçlar	54.568.480	54.568.480	54.568.480
Ticari borçlar	46.929.460	46.929.460	46.929.460

28. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 5 Kasım 2021 tarihli 2021/10 yönetim kurulu kararına istinaden 10 Kasım 2021 tarihinde Delta Group Mimarlık Mühendislik İnşaat ve Turizm Ticaret Ltd. Şti. ile taşınmaz satış vaadi sözleşmesi imzalayarak almaya karar vermiştir. Sözleşme konusu taşınmaz Delta Sanayi Sitesi-3 B Blok No:10 Konya adresinde yapılmakta olan iş yeri olup satış bedeli KDV dahil 4.725.000 TL'dir. Şirket, alacağı taşınmaz bedelini 2022 yılı vadeli 5 adet çek ile ödeyecektir.

Şirket, 5 Kasım 2021 tarihli 2021/10 yönetim kurulu kararına istinaden 26.11.2021 tarihinde Mesa Mesken Sanayi A.Ş. ile taşınmaz satış vaadi sözleşmesi imzalayarak almaya karar vermiştir. Sözleşme konusu taşınmaz Sahraçedit Mahallesi Atatürk Caddesi No:69 Kadıköy/İstanbul adresinde bulunan 283 nolu bağımsız bölüm olup satış bedeli KDV dahil 7.750.000 TL'dir.

Şirket'in Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığı müracaat Kurul'un 27.10.2021 tarih ve 55/1587 sayılı toplantısında olumlu karşılanmış, 28.10.2021 tarih ve E-29833736-110.03.03-12388 sayılı yazıları şirkete tebliğ edilmiş ve ana sözleşme değişikliği için Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 02.11.2021 tarih ve E-50035491-431.02-00068712662 sayılı yazıları ile izin verildiği belirtilmiştir. 4 Kasım 2021 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulda Şirket'in Kayıtlı Sermaye Sistemine geçmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'na tabi olunması hususu oy birliği ile kabul edilmiştir. Şirket Esas Sözleşmesi'nin Sermaye Piyasası Mevzuatına uyumlu hale getirilmesi için yönetim kurulunca "Ön İzin Alınan Tadil Tasarısının Görüşülmesi" aşaması gerçekleştirilmiş, görüşmeler sonucunda Şirket Esas Sözleşmesi'nin ilgili maddeleri revize edilmiştir.