

**SMART GÜNEŞ ENERJİSİ TEKNOLOJİLERİ
AR-GE ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
1 OCAK- 30 EYLÜL 2024 TARİHİNDE SONA EREN
DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL
TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
ÖZET KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	12
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
4. FİNANSAL YATIRIMLAR	20
5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	20
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	21
7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	22
8. MADDİ DURAN VARLIKLAR	23
9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	24
10. FİNANSAL BORÇLAR	25
11. TAAHHÜTLER	26
12. VERGİ	27
13. SERMAYE	30
14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	31
15. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	31
16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	32
17. ÇEŞİT ESASINA GÖRE GİDERLER	32
18. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	33
19. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	33
20. PAY BAŞINA KAZANÇ	34
21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	34
22. FİNANSAL ARAÇLAR	34
23. FİNANSAL RİSK ARAÇLARINDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	35
24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	39
25. RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASI OLAYLAR	39

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
		30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	480.472.551	797.137.347
Finansal Yatırımlar	4	128.581.995	329.085.573
Ticari Alacaklar		2.991.721.130	3.439.908.864
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	49.912.779	166.399.142
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	2.941.808.351	3.273.509.722
Diğer Alacaklar		452.483.187	522.381.358
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	205.415.236	33.051.327
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		247.067.951	489.330.031
Stoklar		2.171.698.559	2.680.299.620
Peşin Ödenmiş Giderler		2.486.044.380	1.705.379.303
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	868.282.035	121.636.910
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	1.617.762.345	1.583.742.393
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		67.803.808	27.109.423
Diğer Dönen Varlıklar		305.576.405	178.035.945
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		9.084.382.015	9.679.337.433
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		4.213.155	5.724.007
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		4.213.155	5.724.007
Kullanım Hakkı Varlıkları	9	196.367.305	272.305.834
Maddi Duran Varlıklar	8	4.081.758.920	2.617.835.562
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		22.333.363	26.218.777
Peşin Ödenmiş Giderler		1.245.045.635	1.411.549.901
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	250.577.400	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	7	994.468.235	1.411.549.901
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	494.689.097	321.233.837
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		6.044.407.475	4.654.867.918
TOPLAM VARLIKLAR		15.128.789.490	14.334.205.351

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 Tarihli Özet Konsolide Finansal Durum Tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari dönem 30 Eylül 2024	Önceki dönem 31 Aralık 2023
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	10	2.840.054.486	2.050.498.551
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	10	1.056.592.867	417.593.311
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	10	56.775.165	44.650.031
- İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemleri		19.198.465	14.054.646
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemleri		37.576.700	30.595.385
Ticari Borçlar		2.399.332.448	3.202.219.646
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	351.929.034	737.279.724
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	2.047.403.414	2.464.939.922
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		110.239.321	91.275.099
Diğer Borçlar		691.860	3.455.977
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		691.860	3.455.977
Ertelenmiş Gelirler		2.958.495.848	2.778.800.523
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	7	2.958.495.848	2.778.800.523
Kısa Vadeli Karşılıklar		19.573.754	11.937.345
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		16.517.767	9.821.565
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar		3.055.987	2.115.780
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		100.597.830	88.564.981
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		9.542.353.579	8.688.995.464
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	10	2.194.571.272	2.582.439.717
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	10	139.389.085	153.983.599
- İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemleri		47.290.853	56.106.844
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemleri		92.098.232	97.876.755
Uzun Vadeli Karşılıklar		23.533.648	17.190.804
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		23.533.648	17.190.804
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.357.494.005	2.753.614.120
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		3.228.507.135	2.884.295.839
Ödenmiş Sermaye	13	605.880.000	605.880.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		917.853.291	917.853.291
Geri Alınmış Paylar (-)		(38.400.346)	(34.766.169)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar		566.989.638	566.989.638
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(11.378.773)	(3.730.047)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		(11.378.773)	(3.730.047)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(482.026.497)	(508.356.940)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		4.711.590	2.016.208
- Riskten Korunma Kayıp Kazançları		(486.738.087)	(510.373.148)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		153.429.570	93.379.688
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		1.186.996.496	(142.782.149)
Net Dönem Karı		329.163.756	1.389.828.527
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		434.771	7.299.928
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		3.228.941.906	2.891.595.767
TOPLAM KAYNAKLAR		15.128.789.490	14.334.205.351

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
1 Ocak-30 Eylül 2024 ve 2023 Dönemlerine Ait Özet Konsolide Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş	denetimden geçmemiş	denetimden geçmemiş	denetimden geçmemiş
		1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
KAR VEYA ZARAR:					
Hasılat	14	7.541.129.318	7.500.444.876	2.954.169.804	3.573.698.852
Satışların Maliyeti (-)	14	(6.183.193.924)	(5.458.437.835)	(2.602.847.197)	(2.310.464.081)
Brüt Kar		1.357.935.394	2.042.007.041	351.322.607	1.263.234.771
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(430.575.482)	(302.167.068)	(140.629.474)	(142.765.936)
Satış, Pazarlama ve Dağıtım Giderleri (-)	15	(150.039.384)	(209.492.336)	(24.824.258)	(92.910.838)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	976.132.732	1.152.610.568	222.405.689	52.330.488
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(534.925.612)	(1.118.741.022)	(275.759.098)	(525.243.367)
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)		1.218.527.648	1.564.217.183	132.515.466	554.645.118
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	21	31.248.131	151.436.248	3.589.867	16.182.106
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Zararları (-)		(18.617.066)	(15.052.818)	(5.173.040)	3.395.265
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı/(Zararı)		1.231.158.713	1.700.600.613	130.932.293	574.222.489
Finansman Gelirleri	19	71.926.087	57.527.226	39.785.619	37.815.981
Finansman Giderleri (-)	19	(1.838.920.905)	(582.023.767)	(595.850.828)	(214.980.282)
Net Parasal Kazanç (Kayıpları)		680.169.196	(131.870.195)	533.132.798	(68.144.587)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı/(Zararı)		144.333.091	1.044.233.877	107.999.882	328.913.601
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/(Geliri)					
Dönem Vergi Gideri		-	(93.261.356)	-	(23.252.527)
Ertelemiş Vergi (Gideri)/Geliri	12	177.965.508	(37.673.458)	36.818.231	(84.201.406)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı/(Zararı)		322.298.599	913.299.063	144.818.113	221.459.668
Dönem Karı/(Zararı)		322.298.599	913.299.063	144.818.113	221.459.668
Dönem Karının/(Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(6.865.157)	17.395.824	(5.075.243)	(2.760.206)
Ana Ortaklık Payları		329.163.756	895.903.239	149.893.356	224.219.874
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	20	0,54	2,63	0,25	0,66
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		(10.198.301)	(5.453.507)	(7.271.834)	(2.334.732)
- Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler		2.549.575	1.254.307	1.817.958	536.988
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar					
- Yabancı Para Çevrim Farkları		2.695.382	680.865	865.471	(339.361)
- Nakit Akış Riskinden Korunma Kazanç/ (Kayıpları)		30.694.884	(421.036.080)	(29.922.993)	53.546.261
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Ertelemiş Vergi Geliri/(Gideri)	12	(7.059.823)	98.998.462	6.882.289	16.813.885
Toplam Diğer Kapsamlı Gider		18.681.717	(325.555.953)	(27.629.109)	68.223.041
Toplam Kapsamlı Gelir		340.980.316	587.743.110	117.189.004	289.682.709
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		347.845.473	570.347.286	122.264.247	292.442.915
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(6.865.157)	17.395.824	(5.075.243)	(2.760.206)

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
1 Ocak-30 Eylül 2024 ve 2023 Dönemlerine Ait Özet Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Geri alınmış paylar	Paylara ihraç primleri	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			Birikmiş karlar			Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
					Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	Riskten korunma kazanç/(kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kârları/zararları	Dönem net kârı/ zararı				
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiye	306.000.000	705.823.314	-	696.725.393	1.250.436	(85.326.447)	2.243.493	39.231.458	173.009.648	120.530.654	1.959.487.949	(13.766.211)	1.945.721.738	
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	19.382.059	101.148.596	(120.530.655)	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir/gider	-	-	-	-	(4.199.200)	(322.037.618)	680.865	-	-	895.903.239	570.347.286	17.395.824	587.743.110	
Sermaye artırımı	299.880.000	212.029.977	-	(129.735.755)	-	-	-	-	(382.174.222)	-	-	-	-	
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış (azalış)	-	-	(20.232.899)	-	-	-	-	20.232.899	(20.232.899)	-	(20.232.899)	-	(20.232.899)	
Pay Bazlı İşlemler Dolayısıyla Meydana Gelen Artış	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.456.728	1.456.728	
30 Eylül 2023 itibarıyla bakiye	605.880.000	917.853.291	(20.232.899)	566.989.638	(2.948.764)	(407.364.065)	2.924.358	78.846.416	(128.248.877)	895.903.238	2.509.602.336	5.086.341	2.514.688.677	
1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla bakiye	605.880.000	917.853.291	(34.766.169)	566.989.638	(3.730.047)	(510.373.148)	2.016.208	93.379.688	(142.782.149)	1.389.828.527	2.884.295.839	7.299.928	2.891.595.767	
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	56.415.705	1.333.412.822	(1.389.828.527)	-	-	-	
Toplam kapsamlı gelir/gider	-	-	-	-	(7.648.726)	23.635.061	2.695.382	-	-	329.163.756	347.845.473	(6.865.157)	340.980.316	
Payların geri alım işlemleri nedeniyle meydana gelen artış (azalış)	-	-	(3.634.177)	-	-	-	-	3.634.177	(3.634.177)	-	(3.634.177)	-	(3.634.177)	
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiye	605.880.000	917.853.291	(38.400.346)	566.989.638	(11.378.773)	(486.738.087)	4.711.590	153.429.570	1.186.996.496	329.163.756	3.228.507.135	434.771	3.228.941.906	

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
1 Ocak-30 Eylül 2024 ve 2023 Dönemlerine Ait Özet Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2024	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2023
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları	626.424.241	(1.904.487.205)
Dönem karı	322.298.599	913.299.063
Dönem net kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler	450.484.091	(597.214.463)
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8 155.623.523	147.852.912
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	16.666.861	13.738.820
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	1.210.345.917	278.517.802
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	(71.926.087)	(85.937.043)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	(31.248.131)	(151.436.248)
Ticari alacaklarda beklenen karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler	18.617.066	15.052.818
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	(177.965.508)	130.934.814
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	(395.895.611)	(556.724.198)
Parasal Kayıp (Kazanç)	(273.733.939)	(389.214.140)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler	(85.675.021)	(2.110.673.459)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)	231.751.709	(134.564.801)
Stoklardaki artış/azalış	508.601.061	(2.581.745.160)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış/ azalış	313.084.305	(2.450.327.474)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış/ azalış	116.486.363	274.505.822
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/ azalış	(172.363.909)	(244.971.511)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/ azalış	243.772.932	4.406.402
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/(azalış)	(417.536.508)	1.071.531.490
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış/(artış)	(2.764.117)	(19.802.533)
İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış/(artış)	(385.350.690)	535.896.089
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış)	179.695.325	3.800.264.288
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalış	(108.576.238)	(171.916.906)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış/(artış)	21.685.557	(5.492.487)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalış	(614.160.811)	(2.188.456.678)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları	(60.683.428)	(109.898.346)
Vergi ödemeleri	(40.694.385)	(105.205.050)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(19.989.043)	(4.693.296)
B. Yatırım faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları	(1.574.549.638)	(1.465.621.931)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	8 168.075	474.617
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8 (1.574.440.324)	(1.449.318.104)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(277.389)	(16.778.444)
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları	841.865.025	4.019.543.578
Kredilerden nakit girişleri	3.475.739.313	5.048.096.035
Kredilerden nakit çıkışları	(1.632.939.312)	(819.085.746)
İhraç Edilen Borçlanma Araçlarından Nakit Girişleri	327.452.815	-
İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları Geri Ödemelerinden Nakit Çıkışları	(52.758.030)	-
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan nakit girişleri	260.027.230	320.835.769
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan nakit çıkışları	(190.974.105)	(203.183.617)
Kira Sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(19.045.361)	(114.305.204)
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını almasıyla ilgili nakit çıkışları	(3.634.177)	(20.232.899)
Ödenen faizler	(1.393.929.435)	(278.517.803)
Alınan faizler	71.926.087	85.937.043
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)	(106.260.372)	649.434.442
D. Parasal kayıp / kazançların nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	(210.404.424)	(178.919.690)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	797.137.347	537.799.024
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E)	480.472.551	1.008.313.776

İlişikteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Grup'un Ana Faaliyet Konusu;

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

Şirket Türkiye'de kayıtlı olup, 30.09.2024 tarihi itibarıyla merkezi, Energy Plaza Rüzgârlıbahçe Mah. Feragat Sok. No:2 Kat:6 Beykoz/İstanbul'dur. Grup'un 30.09.2024 tarihi itibarıyla üretimini gerçekleştirdiği fabrikaları, Gebze Organize Sanayi Bölgesi Tembelova Mevki, 3200 Cadde No:3207, 41400 Gebze/Kocaeli ve Uzunburun Mevkii Aliğa Organize Sanayi Bölgesi'nde (ALOSBİ) yer almaktadır.

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un bünyesinde istihdam edilen toplam personel sayısı sırasıyla 1.319 ve 1.161 kişidir.

Bağlı ortaklıklar

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

30 Eylül 2024

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

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1- GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

Grup'un bağlı ortaklıklarının detayları aşağıda özetlenmiştir:

31 Aralık 2023

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

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Grup'un bağlı ortaklıklarının detayları aşağıda özetlenmiştir:

Smart Güneş Enerji Ekipmanları Pazarlama A.Ş.

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

Smart GES Enerji Üretim A.Ş.

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

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Smart Sumec Enerji Ekipmanları ve Pazarlama A.Ş.

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

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

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

Icarus Solar GmbH

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

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Smart Solar Technology Gmbh

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

Smart Solar Ukrayna

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

Smart Solargize Yeşil Mobilite Enerji Anonim Şirketi

Firma 30.11.2023 tarihinde kurulmuştur. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. ilgili firmanın %100 sahibidir. Faaliyet konusu elektrikli araç; şarj ünitelerinden oluşan istasyon ağı ve iletim sistemi oluşturarak şarj çözümleri sunmak, elektrikli araç; şarj alt yapı çalışmalarına teknik, idari ve mevzuat açısından katkıda bulunmak, araç şarj ünitelerinin tedarik etmek, talep edilen noktalara kurulum yapmaktır.

Smart Gunes Tecnologias Renovables S.L.

Firma 2024 yılı içerisinde kuruluş işlemleri gerçekleştirilmiştir ve İspanya'da faaliyet göstermektedir. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. firmanın %100 sahibidir. Firma'nın faaliyet konusu enerji üretimi, iletimi, dağıtımı ve yenilenebilir enerjiye dayalı ürünlerin tedariki, satışı ve ticaretini kapsamaktadır.

Smart Global Enterprises & Trading B.V.

Firma 2024 yılı içerisinde kuruluş işlemleri gerçekleştirilmiştir ve Hollanda'da faaliyet göstermektedir. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. firmanın %100 sahibidir. Firma'nın faaliyet konusu enerji üretimi, iletimi, dağıtımı ve yenilenebilir enerjiye dayalı ürünlerin tedariki, satışı ve ticaretini kapsamaktadır.

Smart Yeşil Hidrojen Teknolojileri ve Üretim A.Ş.

Firma 31.05.2024 tarihinde kurulmuştur. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. ilgili firmanın %70 sahibidir. Firmanın faaliyet konusu; yenilenebilir enerjiye dayalı hidrojen ve oksijen kullanarak gaz veya sıvı yakıt üretimi, enerji üretimi, depolaması ve ticaretini kapsamaktadır.

Smart Solar Technologies AD

Firma 2024 yılı içerisinde kuruluş işlemleri gerçekleştirilmiştir ve Bulgaristan'da faaliyet göstermektedir. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. firmanın %100 sahibidir. Firma'nın faaliyet konusu enerji üretimi, iletimi, dağıtımı ve yenilenebilir enerjiye dayalı ürünlerin üretimi, tedariki, satışı ve ticaretini kapsamaktadır.

Smart Güneş Paneli Hücre Üretim Teknolojileri A.Ş.

Firma 29.11.2023 tarihinde kurulmuştur. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. ilgili firmanın %100 sahibidir. Firmanın faaliyet konusu; güneş paneli hücre üretimi gerçekleştirmek ve ticaretini yapmaktadır.

Smart Energy Global Investment and Development B.V.

Firma 2023 yılı içerisinde kuruluş işlemleri gerçekleştirilmiştir ve Hollanda'da faaliyet göstermektedir. Smart Global Enterprises & Trading B.V. firmanın %100 sahibidir. Firma'nın faaliyet konusu bulunduğu ülke ve ülke dışında faaliyet gösteren firmaların ana ortağı olarak enerji üretimi, iletimi, dağıtımı ve yenilenebilir enerjiye dayalı ürünlerin tedariki, satışı ve ticaretini kapsamaktadır.

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

30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Smart Energy Bulgaria B.V.

Firma 2023 yılı içerisinde kuruluş işlemleri gerçekleştirilmiştir ve Hollanda'da faaliyet göstermektedir. Smart Energy Global Investment and Development B.V. firmanın %100 sahibidir. Firma'nın faaliyet konusu bulunduğu ülke dışında Bulgaristan'da faaliyet gösteren firmaların ana ortağı olarak enerji üretimi, iletimi, dağıtımını ve yenilenebilir enerjiye dayalı ürünlerin tedariki, satışı ve ticaretini kapsamaktadır.

Smart Energy Iberia B.V.

Firma 2023 yılı içerisinde kuruluş işlemleri gerçekleştirilmiştir ve Hollanda'da faaliyet göstermektedir. Smart Energy Global Investment and Development B.V. firmanın %100 sahibidir. Firma'nın faaliyet konusu bulunduğu ülke dışında İspanya'da faaliyet gösteren firmaların ana ortağı olarak enerji üretimi, iletimi, dağıtımını ve yenilenebilir enerjiye dayalı ürünlerin tedariki, satışı ve ticaretini kapsamaktadır.

Smart Energy Romania B.V.

Firma 2023 yılı içerisinde kuruluş işlemleri gerçekleştirilmiştir ve Hollanda'da faaliyet göstermektedir. Smart Energy Global Investment and Development B.V. firmanın %100 sahibidir. Firma'nın faaliyet konusu bulunduğu ülke dışında Romanya'da faaliyet gösteren firmaların ana ortağı olarak enerji üretimi, iletimi, dağıtımını ve yenilenebilir enerjiye dayalı ürünlerin tedariki, satışı ve ticaretini kapsamaktadır.

Smart Energy Overseas Investment B.V.

Firma 2023 yılı içerisinde kuruluş işlemleri gerçekleştirilmiştir ve Hollanda'da faaliyet göstermektedir. Smart Energy Global Investment and Development B.V. firmanın %100 sahibidir. Firma'nın faaliyet konusu deniz aşırı ülkelerde faaliyet gösteren firmaların ana ortağı olarak enerji üretimi, iletimi, dağıtımını ve yenilenebilir enerjiye dayalı ürünlerin tedariki, satışı ve ticaretini kapsamaktadır.

Smart Green Energy Technologies Inc.

Amerika Birleşik Devletleri'nde güneş paneli üretim tesisleri kurulması amacıyla, Şirketimizin %100 iştiraki olan Hollanda'da yerleşik Smart Global Enterprises & Trading BV aracılığıyla "Smart Green Energy Technologies Inc." unvanlı 50.000 ABD doları sermayeli şirket ABD'nin Delaware eyaletinde kurulmuş ve tescil işlemleri tamamlanmıştır.

İş Ortaklıkları

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

30 Eylül 2024

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

KES Adi Ortaklığı

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

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Grup, 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

1 Ocak-30 Eylül 2024 hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 8 Kasım 2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Şirket Genel Kurul'unun ve ilgili düzenleyici kurumların özet konsolide finansal tabloların yayımı sonrası söz konusu özet konsolide finansal tabloları değiştirilmesini talep etme hakkı bulunmaktadır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 30 Eylül 2023 ve 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
30 Eylül 2024	2.526,16	1,0000	%343
31 Aralık 2023	1.859,38	1,35860	%268
30 Eylül 2023	1.691,04	1,49385	%254

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleştirilebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Mali Tablolarının Çevrimi

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

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

İşletmelerin Sürekliliği Varsayımı

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

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Netleştirme/Mahsup

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

2.2. TMS'ye Uygunluk Beyanı

Grup, 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II-14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, hazırlamıştır. Özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.3. Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.4. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması; Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri; Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralamadan ortaya çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulanması gerekecektir. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 7 ve TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları; KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Söz konusu değişikliğin, Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

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

30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar(devamı):

TSRS 1 Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikle

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 İklimle İlgili Açıklamalar

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusunda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar ile kriterlere bakılmaksızın bankalar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları; KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup'un özet konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Grup'un özet konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel 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 karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Grup'un özet konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

SPK, halka açık şirketlerin TMS 34 "Ara Dönem Finansal Tablolar" standardı uyarınca ara dönem finansal tablolarının sunumunda tam set veya özet sunumun uygulanabilmesine izin vermiştir. Buna bağlı olarak Grup, Eylül 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem konsolide finansal tablolarını özet sunumu tercih ederek hazırlamıştır.

Bu tebliğe istinaden TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlanan yıllık finansal tabloların içermesi gerekli açıklama ve dipnotlar TMS 34 uyarınca özetlenmiş veya yer verilmemiştir. Ekteki özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2023 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli dipnotları ile birlikte okunmalıdır. Ara dönem finansal sonuçları tek başına yıl sonu sonuçlarının bir göstergesi olmazlar.

Grup, 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal tablolarda belirtilen politikalarını ve muhasebe tahminlerini aynı şekilde uygulamaya devam etmiştir.

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

Konsolidasyon Esasları

Tam Konsolidasyon:

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

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

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

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

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

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

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

İlişkili Kuruluşlar

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

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

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda,

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Kuruluşlar (devamı)

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

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

Ticari Alacaklar ve Şüpheli Alacak Karşılığı

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

Değer Düşüklüğü

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

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

Maddi duran varlıklar ve amortismanlar

Grup'un 30 Eylül 2024 döneminde maddi duran varlıklar endekslenmiş elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve kalıcı değer kayıpları düşülerek gösterilmektedir. Arsalar amortismanına tabi değildir.

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

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

	<u>Yıl</u>
Makine ve teçhizat	4-15
Taşıtlar	5
Demirbaşlar	2-50
Özel maliyetler	5-10

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Yabancı para cinsinden işlemler

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

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

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Alış	Satış	Alış	Satış
ABD doları	34,1210 TL	34,1825 TL	29,4382 TL	29,4913 TL
Avro	38,1714 TL	38,2402 TL	32,5739 TL	32,6326 TL
BGN	19,4070 TL	19,6609 TL	16,5611 TL	16,7778 TL
UAH	0.82949 TL	0.82949 TL	0,77519 TL	0,77519 TL

FAVÖK

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

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2023
Esas faaliyet karı	1.218.527.648	1.564.217.183	132.515.466	554.645.118
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 8)	155.623.523	147.852.912	46.231.859	56.552.404
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	9.970.659	15.350.899	(293.367)	5.126.041
FAVÖK ("EBITDA")	1.384.121.830	1.727.420.994	178.453.958	616.323.563

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kasa	192.530	221.503
Bankadaki nakit	480.280.021	796.915.844
- Vadesiz mevduatlar	436.992.767	661.616.361
- Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	43.287.254	135.299.483
	480.472.551	797.137.347

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un dönemler itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kur Korumalı Mevduatlar (*)	128.581.995	329.085.573
	128.581.995	329.085.573

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

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un dönemler itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Ticari alacaklar	2.504.425.609	3.121.262.263
Alacak senetleri	484.904.065	191.516.881
Beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(47.521.323)	(39.269.422)
Şüpheli ticari alacaklar (*)	66.202.160	82.957.320
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(66.202.160)	(82.957.320)
	2.941.808.351	3.273.509.722

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Dönem başı	82.957.320	57.201.834
Dönem içinde ayrılan karşılıklar / (konusu kalmayan karşılıklar)	5.141.427	9.967.154
Parasal kazanç / (kayıp)	(21.896.587)	(19.030.407)
Dönem sonu	66.202.160	48.138.581

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Dönem başı	39.269.422	33.043.209
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	18.617.066	15.052.818
Parasal kazanç / (kayıp)	(10.365.165)	(10.993.104)
Dönem sonu	47.521.323	37.102.923

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Grup'un dönemler itibarıyla ticari borçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari Borçlar	1.110.789.361	2.090.914.581
Borç Senetleri	936.614.053	374.025.341
	2.047.403.414	2.464.939.922

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	Ticari Alacaklar	
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Sems 4 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	10.133.711	11.889.004
Şems 1 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	7.690.875	9.023.037
Smart Çukurova Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	6.922.430	9.234.198
Şems 8 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	6.427.671	7.892.995
Smart Energy Ukraine	6.602.662	7.687.812
Şems 3 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	5.843.510	9.578.942
Şems 5 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	2.982.749	3.675.371
Şems 2 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	2.357.947	3.045.757
Şems 6 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	951.224	1.292.335
Smart Energy Group AD (Bulgaria)	-	17.702
Smart Verde Yenilenebilir Enerji A.Ş.	-	103.061.989
	49.912.779	166.399.142
	Diğer Alacaklar	
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Smart Holding A.Ş.	205.415.236	33.051.327
	205.415.236	33.051.327
	Peşin Ödenmiş Giderler	
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Smart Verde Yenilenebilir Enerji A.Ş.	1.064.802.568	-
Sumec Energy Holdings Co. Ltd.	54.056.867	104.303.032
Kes Adi Ortaklığı	-	17.333.878
	1.118.859.435	121.636.910
	Kısa Vadeli Ticari Borçlar	
	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Smart Energy Group AD (Bulgaria)	338.818.944	723.906.296
Kes Adi Ortaklığı	12.636.715	-
Şems 6 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	473.375	555.371
Smart Verde Yenilenebilir Enerji A.Ş.	-	11.921.379
Şems 11 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	-	489.097
Şems 12 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	-	407.581
	351.929.034	737.279.724

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Grup'un dönemler itibarıyla ilişkili taraflarıyla işlemleri aşağıdaki gibidir:

	Mal ve Hizmet Satışları		Mal ve Hizmet Alımları	
	Eylül 2024	Eylül 2023	Eylül 2024	Eylül 2023
Smart Solar EOOD (Bulgaria)	115.414.137	173.584.075	125.092.231	208.860
Sumec Energy Holdings Co. Ltd.	6.271.078	6.416.860	703.816.533	1.569.004.350
Smart Verde Yenilenebilir Enerji A.Ş.	-	1.198.660	15.807.475	29.830.125
Smart Energy Group AD (Bulgaria)	-	-	-	1.151.926.564
Smart Holding A.Ş.	-	-	128.443.571	201.321.113
Sumec Hong Kong Co. Ltd.	-	-	27.189.529	-
	121.685.215	181.199.595	1.000.349.339	2.952.291.012

Üst Düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve benzeri menfaatler:

Grup'un Yönetim Kurulu Başkan ve Başkan Yardımcılarına ve diğer kilit yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 17.156.659 TL (30 Eylül 2023: 14.689.999 TL)'dir.

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

<u>Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30 Eylül 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Verilen Sipariş Avansları (*)	1.605.350.783	1.535.880.669
Gelecek Aylara Ait Giderler	12.411.562	47.861.724
	<u>1.617.762.345</u>	<u>1.583.742.393</u>
<u>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</u>	<u>30 Eylül 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Verilen Sipariş Avansları (**)	946.918.670	1.355.174.129
Gelecek Aylara Ait Giderler	47.549.565	56.375.772
	<u>994.468.235</u>	<u>1.411.549.901</u>

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

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

<u>Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>30 Eylül 2024</u>	<u>31 Aralık 2023</u>
Alınan Sipariş Avansları (*)	2.958.495.848	2.778.800.523
	<u>2.958.495.848</u>	<u>2.778.800.523</u>

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

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2024
Maliyet				
Arsa, yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	103.299.449	69.341.544	-	172.640.993
Makina ve teçhizat	1.084.752.913	64.071.224	-	1.148.824.137
Taşıtlar	48.109.121	48.698	(1.923.600)	46.234.219
Demirbaşlar	73.409.911	39.422.175	-	112.832.086
Yapılmakta olan yatırımlar	1.530.293.645	1.400.919.917	-	2.931.213.562
Özel maliyetler	109.502.445	636.766	-	110.139.211
	2.949.367.484	1.574.440.324	(1.923.600)	4.521.884.208
	1 Ocak 2024	Cari dönem amortisman gideri	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2024
Birikmiş amortisman				
Makina ve teçhizat	(225.800.692)	(82.995.145)	-	(308.795.837)
Taşıtlar	(9.772.544)	(5.590.235)	1.755.525	(13.607.254)
Demirbaşlar	(22.494.791)	(12.512.955)	-	(35.007.746)
Özel maliyetler	(73.463.895)	(9.250.556)	-	(82.714.451)
	(331.531.922)	(110.348.891)	1.755.525	(440.125.288)
Net defter değeri	2.617.835.562			4.081.758.920
	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2023
Maliyet				
Arsa, yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	103.299.450	-	-	103.299.450
Makina ve teçhizat	619.649.309	256.240.544	-	875.889.853
Taşıtlar	9.499.459	25.827.040	(1.506.393)	33.820.106
Demirbaşlar	31.791.671	25.733.016	-	57.524.687
Yapılmakta olan yatırımlar	72.085.971	1.138.589.748	-	1.210.675.719
Özel maliyetler	100.298.597	2.927.756	-	103.226.353
	936.624.457	1.449.318.104	(1.506.393)	2.384.436.168
	1 Ocak 2023	Cari dönem amortisman gideri	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2023
Birikmiş amortisman				
Makina ve teçhizat	(139.947.123)	(63.005.387)	-	(202.952.510)
Taşıtlar	(6.086.255)	(4.144.695)	1.031.776	(9.199.174)
Demirbaşlar	(12.906.792)	(6.478.838)	-	(19.385.630)
Özel maliyetler	(62.112.663)	(8.192.630)	-	(70.305.293)
	(221.052.833)	(81.821.550)	1.031.776	(301.842.607)
Net defter değeri	715.571.624			2.082.593.561

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 2.239.240.990 TL'dir.
(30 Eylül 2023: 1.734.685.344 TL)

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Ocak- 30 Eylül 2023
Maliyet		
Satışların maliyeti	140.363.144	128.918.134
Genel yönetim giderleri (Dipnot 16)	15.260.379	18.934.778
	155.623.523	147.852.912

9. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye	261.661.474	10.644.360	272.305.834
Girişler	-	12.069.742	12.069.742
Kiralamalarda yapılan değişiklikler	(43.729.170)	(3.167.272)	(46.896.442)
Dönem amortisman ve itfa gideri	(34.628.977)	(6.482.852)	(41.111.829)
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiye	183.303.327	13.063.978	196.367.305

	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2023 itibarıyla bakiye	139.105.348	14.828.866	153.934.214
Girişler	39.679.402	5.114.805	44.794.207
Kiralamalarda yapılan değişiklikler	155.258.783	3.392.230	158.651.013
Dönem amortisman ve itfa gideri	(52.288.436)	(11.602.063)	(63.890.499)
30 Eylül 2023 itibarıyla bakiye	281.755.097	11.733.838	293.488.935

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. FİNANSAL BORÇLAR

Grup'un dönemler itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli banka kredileri	2.100.755.112	1.501.004.689
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	158.705.031	186.977.931
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler (*)	56.775.165	44.650.031
İhraç edilmiş borçlanma araçları	580.594.343	362.515.931
Kısa vadeli borçlanmalar	2.896.829.651	2.095.148.582
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	1.056.592.867	417.593.311
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	1.056.592.867	417.593.311
Uzun vadeli banka kredileri	2.038.428.793	2.323.071.481
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	156.142.479	259.368.236
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler (*)	139.389.085	153.983.599
Uzun vadeli borçlanmalar	2.333.960.357	2.736.423.316
Finansal borçlar toplamı	6.287.382.875	5.249.165.209

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

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

	Faiz Oranı	30 Eylül 2024
TL finansal borçlar	%7,50 - %68,00	3.696.543.932
Avro finansal borçlar	%7,00 - %8,00	332.395.826
ABD doları finansal borçlar	%4,75 - %10,75	2.062.278.867
		6.091.218.625
	Faiz Oranı	31 Aralık 2023
TL finansal borçlar	%7,50 - %60,00	2.429.844.075
Avro finansal borçlar	%7,00 - %9,50	905.643.197
ABD doları finansal borçlar	%4,75 - %12,00	1.715.044.307
		5.050.531.579

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. TAAHHÜTLER

a. Alınan Teminatlar

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un alınan teminatları bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

b. Verilen teminatlar

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

Teminat-Rehin-İpotekler-Kefalet ("TRİK")	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.430.521.779	1.629.116.806
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.690.323.463	2.107.438.160
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer şirket lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii) C maddesi kapsamına Girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	4.120.845.242	3.736.554.966

Grup Tarafından Verilen TRİK'ler	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Türk Lirası Cinsinden	1.445.919.471	2.083.575.348
ABD Doları Cinsinden	2.597.001.126	1.537.330.072
Avro Cinsinden	77.924.645	115.649.546
Toplam	4.120.845.242	3.736.554.966

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12 **VERGİ**

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

Kurumlar vergisi

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla %25'dir (31 Aralık 2023: %23). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

7256 sayılı Kanununun 35 inci maddesiyle Kurumlar Vergisi Kanununun 32 nci maddesine eklenen altıncı fıkrada yer alan düzenlemeyle payları Borsa İstanbul Pay Piyasasında ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen kurumların paylarının ilk defa halka arz edildiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemine ait kurum kazançlarına kurumlar vergisi oranının 2 puan indirimli olarak uygulanacağı hüküm altına alınmıştır. Söz konusu kanun kapsamında 30 Eylül 2024 tarihli konsolide finansal tablolarda ana ortaklıkta dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %23 kullanılmıştır.

30 Eylül 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

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

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

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. VERGİ (devamı)

Kurumlar vergisi (devamı)

Grup, 08.12.2023/544854 tarih numaralı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında İzmir Aliğa Organize Sanayi Bölgesi'nde yapacağı Komple Yeni Yatırım ile Gelir vergisi avantajından yararlanmıştır.

Gelir vergisi stopajı

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

Transfer fiyatlandırması düzenlemeleri

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

Grup'un yurtdışı iştirakleri için vergi yükümlülükleri

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri:

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

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. VERGİ (devamı)

Kayıtlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ait kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Çalışanlara sağlanan faydalar	11.770.302	7.877.517
Ticari borçlar	(6.874.445)	(17.203.135)
Ticari alacaklar	30.710.689	28.166.169
Kiralama yükümlülükleri	45.117.778	45.685.735
Stoklar	(68.624.340)	21.694.224
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	40.660.628	62.819.572
Nakit akış riskinden korunma muhasebesine ilişkin tutar	145.389.299	152.449.122
Finansal borçlar	17.232.581	22.326.295
Dava karşılıkları	702.877	486.630
Nakit ve nakit benzerleri	(193.800)	-
Kullanım hakkı varlıkları	(45.164.480)	(62.630.341)
Yatırım teşvikleri (*)	312.849.150	30.849.189
Finansal yatırımlar	11.112.858	28.712.860
Net ertelenmiş vergi varlığı	494.689.097	321.233.837
Ertelenmiş vergi varlığı	615.546.162	401.067.313
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(120.857.065)	(79.833.476)
Net ertelenmiş vergi varlığı	494.689.097	321.233.837

(*) Yatırım Teşvik kapsamında elde edilen vergi avantajları:

Şirket'in teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 312.849.150 TL (31 Aralık 2023: 30.849.189 TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak ara dönem özet finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemine ilişkin kar veya zarar tablosunda 281.999.961 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri oluşmuştur.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. VERGİ (devamı)

30 Eylül 2024 ve 30 Eylül 2023 yılları içerisinde ertelenmiş verginin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	Kar veya Zararda kayda alınan	Diğer kapsamlı gelirdede kayda alınan	30 Eylül 2024
Toplam Ertelemiş Vergi Varlığı	321.233.837	177.965.508	(4.510.248)	494.689.097

	1 Ocak 2023	Kar veya Zararda kayda alınan	Diğer kapsamlı gelirdede kayda alınan	30 Eylül 2023
Toplam Ertelemiş Vergi Varlığı	(8.960.829)	(37.673.458)	100.252.769	53.618.482

Vergi Gelir / (Gideri)	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Dönem Vergi Karşılığı (-)	-	(93.261.356)	-	(23.252.527)
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	177.965.508	(37.673.458)	36.818.231	(84.201.406)
Toplam	177.965.508	(130.934.814)	36.818.231	(107.453.933)

13. SERMAYE

Ödenmiş sermaye

Grup'un dönemler itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2024 TL	Hisse %	31 Aralık 2023 TL	Hisse %
Smart Holding A.Ş.	442.458.799	73,03	442.458.799	73,03
Halka açık kısım (*)	163.421.201	26,97	163.421.201	26,97
Ödenmiş Sermaye	605.880.000	100	605.880.000	100
Sermaye düzeltme farkları (*)	917.853.291		917.853.291	
	1.523.733.291	100	1.523.733.291	100

(*) Sermaye düzeltme farkları, sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmiş toplam tutarları ile düzeltme öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

16.02.2023 ve 12.09.2024 tarih aralığında Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-ge Üretim San. ve Tic. A.Ş. halka açık kısımda işlem gören paylarının 520.000 adet hissesinin geri alımını gerçekleştirmiştir. (Şirket sermayesine oranı %0,0858)

Grup, SPK'nın 23.02.2024 tarih ve E-29833736-110.04.04-33704 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000 TL'dir.

Grup'un 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla sermayesi 605.880.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 605.880.000). Hisselerin itibarı değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2023: 1 TL).

30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin grup bazında detayı aşağıda verilmiştir. Hamiline yazılı B grubu hisse senetlerinin 163.421.201 TL tutarındaki kısmı BİST'te işlem görmektedir.

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

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. SERMAYE (devamı)

30.09.2024 (TFRS)	Tarihi Değer	Enflasyon	
		Düzeltilmesi Etkisi	Endekslenmiş Değer
Sermaye	605.880.000	917.853.291	1.523.733.291
Paylara İlişkin Primler	133.782.358	433.207.280	566.989.638
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler (*)	99.945.843	53.483.727	153.429.570

30.09.2024 (VUK)	Tarihi Değer	Enflasyon	
		Düzeltilmesi Etkisi	Endekslenmiş Değer
Sermaye	605.880.000	857.942.429	1.463.822.429
Paylara İlişkin Primler	133.782.358	434.183.221	567.965.579
Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler (*)	76.138.947	42.510.774	118.649.721

(*) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler, kaleminde TMS/TFRS finansal tablolarına göre 38.400.346 TL geri alınmış paylar kapsamında yedek ayrılmıştır.

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Yurt içi satışlar	7.426.777.840	7.379.715.756	2.858.526.520	3.690.355.774
Yurt dışı satışlar	128.008.811	340.559.215	98.860.419	71.392.196
Brüt satışlar	7.554.786.651	7.720.274.971	2.957.386.939	3.761.747.970
Satışlardan iadeler (-)	(9.849.367)	(205.241.140)	(34.934)	(185.675.510)
Satışlardan indirimler (-)	(3.807.966)	(14.588.955)	(3.182.201)	(2.373.608)
Net satışlar	7.541.129.318	7.500.444.876	2.954.169.804	3.573.698.852
Satışların maliyeti (-)	(6.183.193.924)	(5.458.437.835)	(2.602.847.197)	(2.310.464.081)
Brüt kar	1.357.935.394	2.042.007.041	351.322.607	1.263.234.771

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

15. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Personel giderleri	50.890.765	60.513.799	13.820.547	24.446.691
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	43.775.039	43.506.071	5.025.624	9.699.339
Vergiler, resim ve harç giderleri	20.933.143	50.690.162	1.297.593	39.655.176
Nakliye, kargo, kurye giderleri	14.795.748	7.207.856	1.609.502	4.137.934
Danışmanlık giderleri	4.895.131	5.087.886	629.251	2.496.625
İhracat ve depo giderleri	3.667.661	1.058.724	182.446	372.079
Yemek ve seyahat Giderleri	2.958.676	2.593.767	681.356	2.096.692
GES proje giderleri	-	30.355.249	-	5.406.443
Diğer	8.123.221	8.478.822	1.577.939	4.599.859
Toplam	150.039.384	209.492.336	24.824.258	92.910.838

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Personel giderleri	220.943.045	127.847.947	69.147.937	51.585.604
Danışmanlık giderleri	64.368.434	66.062.872	21.854.645	28.318.561
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 8)	15.260.379	18.934.778	3.787.514	5.296.283
Temsil ve ağırlama giderleri	14.629.493	5.529.855	503.888	1.886.135
Yemek ve seyahat giderleri	9.367.138	13.838.906	4.179.285	4.144.189
Taşıt giderleri	4.543.650	4.183.167	1.796.096	1.841.721
Vergiler ve harçlar	4.112.974	15.436.090	1.354.785	14.418.232
Diğer (*)	97.350.369	50.333.453	38.005.324	35.275.211
	430.575.482	302.167.068	140.629.474	142.765.936

(*) 30.09.2024 tarihi itibarıyla Smart Holding A.Ş. tarafından 63.309.084 TL tutarında ortak gider yansıtma gideri bulunmaktadır.

17. ÇEŞİT ESASINA GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Satışların maliyeti	6.042.830.780	5.329.519.701	2.560.402.851	2.261.823.531
Personel giderleri	271.833.810	188.361.746	82.968.484	76.032.295
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 8)	155.623.523	147.852.912	46.231.860	53.936.833
Danışmanlık giderleri	69.263.565	71.150.758	22.483.896	30.815.186
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	43.775.039	43.506.071	5.025.624	9.699.339
Yemek ve seyahat giderleri	12.325.814	16.432.673	4.860.641	6.240.881
Nakliye, kargo, kurye giderleri	14.795.748	7.207.856	1.609.502	4.137.934
Temsil ve ağırlama giderleri	14.629.493	5.529.855	503.888	1.886.135
İhracat ve depo giderleri	3.667.661	1.058.724	182.446	372.079
Diğer	135.063.357	159.476.943	44.031.737	101.196.642
Toplam	6.763.808.790	5.970.097.239	2.768.300.929	2.546.140.855

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Esas faaliyetlerden gelirler				
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı geliri(*)	948.436.730	1.111.168.550	202.806.675	37.978.759
SGK teşvik primi	2.748.062	33.471.414	-	12.351.447
Diğer	24.947.940	7.970.604	19.599.014	2.000.282
Toplam	976.132.732	1.152.610.568	222.405.689	52.330.488

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Esas faaliyetlerden giderler				
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gideri(*)	505.485.244	1.090.375.893	258.727.918	516.581.767
Karşılık giderleri	6.640.094	10.978.317	2.603.804	2.966.837
Diğer	22.800.274	17.386.812	14.427.376	5.694.763
Toplam	534.925.612	1.118.741.022	275.759.098	525.243.367

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

19. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Finansman gelirleri				
Faiz gelirleri	71.926.087	57.527.226	39.785.619	37.815.981
Toplam	71.926.087	57.527.226	39.785.619	37.815.981
	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Finansman giderleri				
Faiz giderleri	1.210.345.917	278.517.802	480.794.304	116.554.903
Kur farkı gideri (*)	360.846.379	244.483.890	58.776.983	74.603.123
Banka işlem ve komisyon giderleri	267.728.609	59.022.075	56.279.541	23.822.256
Toplam	1.838.920.905	582.023.767	595.850.828	214.980.282

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

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Ana ortaklık paylarına ait kar/(zarar)	329.163.756	895.903.239	149.893.356	224.219.874
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	605.880.000	340.052.308	605.880.000	340.052.308
1 TL nominal değerli bir pay başına kar / (zarar)	0,54	2,63	0,25	0,66

21. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2024	1 Ocak – 30 Eylül 2023	1 Temmuz – 30 Eylül 2024	1 Temmuz – 30 Eylül 2023
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler				
Kur korumalı mevduat faiz ve kur farkı geliri	31.248.131	151.436.248	3.589.867	16.182.106
Toplam	31.248.131	151.436.248	3.589.867	16.182.106

22. FİNANSAL ARAÇLAR

Sermaye risk yönetimi

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

	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Toplam finansal borçlar	6.287.382.875	5.249.165.209
Eksi: nakit ve nakit benzerleri ve finansal yatırımlar	(609.054.546)	(1.126.222.920)
Net finansal /borç	5.678.328.329	4.122.942.289
Toplam özkaynak	3.228.941.906	2.891.595.767
Borç / özkaynak oranı	1,76	1,43

Risk yönetimi sistemi

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

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

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
 30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL RİSK ARAÇLARINDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk Yönetimi Açıklamaları

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

Kredi Riski

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

30 Eylül 2024	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	49.912.779	2.941.808.351	205.415.236	251.281.106	480.280.021	128.581.995
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	49.912.779	2.941.808.351	205.415.236	251.281.106	480.280.021	128.581.995
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	113.723.483	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(113.723.483)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2023	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	166.399.142	3.273.509.722	33.051.327	495.054.038	796.915.844	329.085.573
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	166.399.142	3.273.509.722	33.051.327	495.054.038	796.915.844	329.085.573
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	122.226.742	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(122.226.742)	-	-	-	-
- Net değer teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi Riski (devamı)

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

Likidite Riski

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

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

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

30 Eylül 2024						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1- 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	8.687.407.183	10.575.052.496	976.729.236	5.403.635.888	2.965.772.989	1.228.914.383
Finansal borçlar	6.091.218.625	7.925.995.521	590.164.949	3.306.482.404	2.800.433.785	1.228.914.383
Ticari borçlar	2.399.332.448	2.399.332.448	365.538.298	2.033.794.150	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	196.164.250	249.032.667	20.334.129	63.359.334	165.339.204	-
Diğer borçlar	691.860	691.860	691.860	-	-	-
31 Aralık 2023						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1- 5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler	8.454.840.832	10.666.056.950	1.163.526.459	4.581.786.917	3.161.248.293	1.759.495.281
Finansal borçlar	5.050.531.579	7.196.487.465	479.116.379	1.988.975.482	2.968.900.323	1.759.495.281
Ticari borçlar	3.202.219.646	3.202.219.646	662.033.013	2.540.186.633	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	198.633.630	263.893.862	18.921.090	52.624.802	192.347.970	-
Diğer borçlar	3.455.977	3.455.977	3.455.977	-	-	-

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
 30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü
 esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur Riski

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

	30 Eylül 2024			31 Aralık 2023		
	TL karşılığı	ABD doları	Avro	TL karşılığı	ABD doları	Avro
1 Ticari alacaklar	1.762.999.378	46.020.980	5.048.741	2.930.924.004	95.204.131	3.938.299
2a. Parasal finansal varlıklar	23.004.678	663.460	9.608	83.231.830	2.067.347	686.834
2b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3 Diğer	1.167.681.384	26.385.051	7.005.168	1.861.491.330	40.881.938	20.200.243
4 Dönen varlıklar (1+2+3)	2.953.685.440	73.069.491	12.063.517	4.875.647.164	138.153.416	24.825.376
5 Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7 Diğer	858.361.022	25.156.385	-	1.355.174.129	46.034.544	-
8 Duran varlıklar (5+6+7)	858.361.022	25.156.385	-	1.355.174.129	46.034.544	-
9 Toplam varlıklar (4+8)	3.812.046.462	98.225.876	12.063.517	6.230.821.293	184.187.960	24.825.376
10 Ticari borçlar	2.352.500.230	63.727.109	4.554.064	2.612.979.026	84.954.069	3.296.492
11 Finansal yükümlülükler	1.432.230.081	36.706.059	4.642.372	1.706.412.010	36.400.751	19.394.917
12a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	2.389.519.167	69.904.751	-	2.717.418.598	91.031.143	1.004.880
13 Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	6.174.249.478	170.337.919	9.196.436	7.036.809.634	212.385.963	23.696.289
14 Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15 Finansal yükümlülükler	962.444.604	23.625.364	4.049.942	914.275.462	21.753.494	8.357.797,00
16a Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17 Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	962.444.604	23.625.364	4.049.942	914.275.462	21.753.494	8.357.797
18 Toplam yükümlülükler (13+17)	7.136.694.082	193.963.283	13.246.378	7.951.085.096	234.139.457	32.054.086
Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	2.394.674.685	60.331.423	8.692.314	2.620.687.472	58.154.245	27.752.714
20 Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(929.972.935)	(35.405.984)	7.509.453	900.423.669	8.202.748	20.524.004
21 Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.961.170.859)	(77.374.092)	(8.188.029)	(2.219.510.664)	(45.836.836)	(26.424.073)

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kur Riski

Duyarlılık analizi

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

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

	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
	Kar/(Zarar)		Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde				
1- ABD doları net varlık/(yükümlülüğü)	(327.858.478)	327.858.478	(148.291.509)	148.291.509
2- ABD doları riskinden korunan kısım (-)				
3- ABD doları net etki (1+2)	(327.858.478)	327.858.478	(148.291.509)	148.291.509
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(4.606.281)	4.606.281	(23.734.885)	23.734.885
5- Avro riskinden korunan kısım (-)				
6- Avro net etki (4+5)	(4.606.281)	4.606.281	(23.734.885)	23.734.885
Toplam net etki (3+6)	(332.464.759)	332.464.759	(172.026.394)	172.026.394

Profil

Grup'un faiz bileşenine sahip finansal kalemlerinin rapor tarihindeki faiz yapısı şu şekildedir:

Faiz pozisyonu tablosu		
Sabit faizli finansal araçlar	30 Eylül 2024	31 Aralık 2023
Finansal varlıklar	128.581.995	329.085.573
Finansal yükümlülükler	3.882.356.575	3.198.625.902
Finansal kiralama	314.847.510	446.346.167
İhraç edilmiş borçlanma araçları	580.594.343	362.515.931
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	1.313.420.197	1.043.043.579

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

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

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

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

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
30 Eylül 2024 Tarihli Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL)'nin, 30 Eylül 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

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

	Not	30 Eylül 2024		31 Aralık 2023	
		Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	3	480.472.551	480.472.551	797.137.347	797.137.347
Finansal yatırımlar	4	128.581.995	128.581.995	329.085.573	329.085.573
Ticari alacaklar	5	3.039.242.453	2.991.721.130	3.479.178.286	3.439.908.864
Diğer alacaklar		456.696.342	456.696.342	528.105.365	528.105.365
Toplam finansal varlıklar		4.104.993.341	4.057.472.018	5.133.506.571	5.094.237.149
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	10	6.287.382.875	6.287.382.875	5.249.165.209	5.249.165.209
Ticari borçlar	5	2.399.332.448	2.399.332.448	3.202.219.646	3.202.219.646
Diğer borçlar		691.860	691.860	3.455.977	3.455.977
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		110.239.321	110.239.321	91.275.099	91.275.099
Toplam finansal yükümlülükler		8.797.646.504	8.797.646.504	8.546.115.931	8.546.115.931
Net		(4.692.653.163)	(4.740.174.486)	(3.412.609.360)	(3.451.878.782)

25. RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASI OLAYLAR

Bulunmamaktadır.