

**SMART GÜNEŞ ENERJİSİ TEKNOLOJİLERİ
AR-GE ÜRETİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri
Ar-Ge Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş.
Yönetim Kurulu'na
İstanbul**

Eren Bağımsız Denetim A.Ş.
Maslak, Eski Büyükdere Cad.
No.14 Kat:10
34396 Sarıyer/İstanbul,Turkey

T + 90 212 373 00 00
F + 90 212 291 77 97
www.grantthornton.com.tr

Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**Görüş**

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Şirket” veya “Smart”) ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hepsi birlikte “Grup”) 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Görüşün Dayanağı

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



Kilit Denetim Konuları

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

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

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Ticari Alacaklar ve Geri Kazanılabilirliği	
<p>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un ticari nitelikli alacakları toplam 1.096.230.630 TL (31 Aralık 2021: 365.450.354 TL) olup, bu tutarın ilişkili olmayan taraflardan ticari alacakları 937.632.415 TL (31 Aralık 2021: 259.160.029 TL)'dir. Bu tutar yaklaşık olarak Grup aktifinin %36 (31 Aralık 2021: %32)'lik kısmını teşkil etmektedir.</p> <p>Bununla birlikte, ticari alacaklar için hesaplanan değer düşüklüğü karşılıkları, müşterilerden alınan teminatlar, müşterilerin geçmiş ödeme performansları ve kredibilite bilgileri ile alacak bakiyelerinin vade analizleri göz önünde bulundurularak yapılan tahminler sonucu muhasebeleştirilmektedir.</p> <p>Ayrıca, Grup alacakları için TFRS 9 kapsamında Beklenen Kredi Zarar Karşılığı hesaplamıştır.</p> <p>Kullanılan bu tahminler gelecekte beklenen piyasa koşullarına oldukça duyarlıdır. Bu sebeplerle söz konusu alacaklar ve geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Grup'un ticari alacaklar ve şüpheli alacak karşılığına ve kredi riskine ilişkin açıklamaları Not 2.6 ve 29'de yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <p>Grup'un ticari alacakların doğrulanması sırasında uyguladığı süreçler anlaşılmıştır.</p> <p>Ticari alacak bakiyeleri doğrulama yöntemi ile test edilmiştir.</p> <p>Grup'un ticari alacaklarının tahsilat takibine ve kredi riskine yönelik finansal raporlamaya ilişkin sürecinin anlaşılması, sürecin içerisinde yer alan iç kontrollerin operasyonel etkinliğinin değerlendirilmesi sağlanmıştır.</p> <p>Ticari alacaklar ile ilgili tahsilat dekontları ve fatura kontrolleri temin edilmiştir. Alacakların bir önceki yıl ve cari yıl bakiyeleri mukayeseli kontrol edilmiş ve özellikle dövizli bakiyelerden kaynaklanan kur farkı artışlarının kontrolleri yapılmıştır.</p> <p>Tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması yapılmıştır.</p> <p>Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilmesi gerçekleştirilmiştir.</p> <p>Ticari alacakların geri kazanılabilirliğine yönelik konsolide finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliğini değerlendirilmiştir.</p> <p>Uyguladığımız denetim prosedürleri neticesinde, Ticari alacakların geri kazanılabilirliği konusunda önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>

Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Hasılatın kaydedilmesi <p>Hasılat, yıl içerisinde uygulanan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından önemli bir ölçüm kriteridir.</p> <p>31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tabloların içinde en önemli kalem ve hesap olması nedeniyle "hasılatın kaydedilmesi" hususu kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Grup'un hasılatı; yurtiçi ve yurtdışına yapılan satışlarından elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.</p> <p>Satışlar, ürünün teslimi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup'a akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.</p> <p>31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un satış gelirleri 2.199.508.538 TL (31 Aralık 2021: 846.114.782 TL) olup satış gelirlerine ilişkin muhasebe politikalarına ve hasılat tutarlarına ilişkin açıklamalar dipnot 2.6 ve 20'de yer almaktadır.</p>	<p>Uyguladığımız denetim prosedürleri, performans değerlendirmesine ilişkin raporlamalar ve üst yönetim tarafından gerçekleştirilen kontroller dahil gelirlerin muhasebeleştirilmesi sürecine ilişkin iç kontrollerin test edilmesi, analitik incelemeler ve detay testlerden oluşmaktadır. Denetim prosedürlerimiz ürünlerin risk ve faydalarının müşteriye teslim edildiğine dair kanıtların test edilmesine ilişkin prosedürleri de içermektedir. Uyguladığımız belli başlı denetim prosedürleri aşağıdaki gibidir:</p> <ul style="list-style-type: none">· Satışlar analitik olarak incelendi,· Satış faturalarının örnekleme bazında detay testi yapıldı,· Satışların dönemsellik ilkesi uyarınca doğru döneme kaydedildiğinin testi yapıldı,· Grup'un ticari alacakların doğrulanması sırasında uyguladığı süreçler anlaşıldı,· Satış işlemlerinin ve kayıtlarının doğruluğuna ilişkin olarak örneklem yöntemiyle fatura testleri yapıldı ve bu faturaların sevk irsaliyeleri ve müşteriden yapılan tahsilatlarla eşleştirildi,· Ticari alacakların tahsilat riski değerlendirildi ve tahsilat sürecinin takibinde kullanılan kontroller test edildi.· Müşteri sözleşmeleri incelendi, varsa Grup'un yönetiminin muhakemeleri değerlendirildi. <p>Uyguladığımız denetim prosedürleri neticesinde, hasılatın kaydedilmesi konusunda önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>



Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit denetim konuları	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Stoklar	
<p>31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolarda yer alan stokların makroekonomik faktörler sebebiyle değer düşüklüğüne uğrama riski bulunmaktadır.</p> <p>Bununla birlikte, stok değer düşüklüğü karşılığının hesaplanması yönetim tahmin ve varsayımlarını da içermektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, makroekonomik sebeplerle satılan stokların değerlendirilmesi ile belirli bir süre hareket görmemiş ve zarar görmüş stoklara ilişkin ayrılan karşılığın değerlendirilmesini içermektedir. Bu sebeplerle stok değer düşüklüğü karşılığı denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Şirket'in stok değer düşüklüğü ile ilgili muhasebe politikalarına ve tutarlarına ilişkin açıklamalar Dipnot 2.6 ve 8'de yer almaktadır.</p>	<p>Bağımsız denetimimiz sürecinde, stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır;</p> <p>i) Stok değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili muhasebe politikasının anlaşılması ve uygunluğunun değerlendirilmesi,</p> <p>ii) Şirket yönetimi ile değişen müşteri talebi, stokların niteliksel özellikleri ve makroekonomik faktörlerin riski ile ilgili görüşülmesi ve stok devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılması,</p> <p>iii) Yıllık stok sayımlarında uzun süredir hareket görmeyen veya zarar görmüş stokların olup olmadığının gözlemlenmesi,</p> <p>iv) Net gerçekleştirilebilir değer hesaplamasında kullanılan iskontolar düşülmüş satış fiyatlarının örneklem yoluyla test edilmesi.</p> <p>v) Stok değer düşüklüğü karşılığının gerekliliğinin değerlendirilmesi.</p> <p>Stok değer düşüklüğü karşılığına ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>



Kilit Denetim Konuları (Devamı)

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
<p>Alınan Sipariş Avansları</p> <p>Grup'un hasılatı güneş enerjisi santralleri kurulumu ve inşası ile güneş enerjisi santrallerine ilişkin güneş paneli ve santral ekipmanı satış bedellerinden oluşmaktadır.</p> <p>Hasılat, mülkiyete ait önemli risklerin ve getirilerin alıcıya aktarıldığı durumlarda muhasebeleştirilir.</p> <p>Grup'un güneş enerjisi santral kurulumları ve yatırımları kurulumlar sonucunda anahtar teslim olarak müşterilere verilmektedir.</p> <p>Dipnot 9'da (ertelenmiş gelirler içerisinde yer alan alınan sipariş avansları) ilgili notta açıklandığı üzere Grup'un satışlarına ilişkin müşterilerinden aldığı avanslardan kaynaklanmaktadır. Grup'un ertelenmiş gelirleri tarafımızca bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.</p>	<p>Denetimimiz sırasında hasılatın kaydedilmesi ve alınan sipariş avanslarına ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">- Dönemsellik ilkesi çerçevesinde santral gelirlerinde gerçekleştirilen satışların teslimatının gerçekleştiğine ilişkin teslimat onaylarının destekleyici belgelerle kontrol edilmesi;- Maddi doğrulama prosedürlerinde gelirin kazanılmış olduğu ama faturalanmamış olduğu durumların değerlendirmesine odaklanılmıştır.- Yaptığımız denetimde, özellikle Grup'un yurt dışında yaptığı enerji santrallerinde ve verdiği hizmetlere ilişkin dönem içerisindeki faturalaşma işlemleri özellikle incelenmiştir.- Diğer yandan söz konusu alınan sipariş avanslarına ilişkin aritmetik hesaplamalar ve aritmetik hesaplamalara baz teşkil eden veriler tarafımızca kontrol edilmiştir.- Finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu, açıklanan bilgilerin finansal tablo okuyucuları için önemi dikkate alınıp tarafımızca sorgulanmıştır. <p>Alınan sipariş avanslarına ilişkin gerçekleştirdiğimiz bu çalışmalar neticesinde önemli bir bulgumuz olmamıştır.</p>



Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.



Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu finansal tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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



Diğer İlgili Mevzuattan Kaynaklanan Bağımsız Denetçi Yükümlülükleri Hakkında Raporlar

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Grup'un 01.01.-31.12.2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Grup esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 07 Mart 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Nazım Hikmet'tir.

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



Nazım HİKMET
Sorumlu Ortak, Baş Denetçi

İstanbul, 9 Mart 2023

İÇİNDEKİLER

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KONSOLİDE KAR VE ZARAR TABLOSU VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6
1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
4. FİNANSAL YATIRIMLAR	21
5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	22
6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	23
7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	25
8. STOKLAR	25
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER	26
10. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
11. MADDİ DURAN VARLIKLAR	27
12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	28
13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	29
14. FİNANSAL BORÇLAR	29
15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	30
16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR	33
18. GELİR VERGİSİ	33
19. SERMAYE	36
20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	37
21. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ	37
22. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	38
23. ÇEŞİT ESASINA GÖRE GİDERLER	39
24. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER	39
25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER	40
26. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	40
27. PAY BAŞINA KAZANÇ	40
28. FİNANSAL ARAÇLAR	41
29. FİNANSAL RİSK ARAÇLARINDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	42
30. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	46
31. RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASI OLAYLAR	46

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
 31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tablosu
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	240.237.874	23.734.489
Finansal Yatırımlar	4	53.809.648	-
Ticari Alacaklar		1.096.230.630	365.450.354
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6	158.598.215	106.290.325
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	937.632.415	259.160.029
Diğer Alacaklar		20.464.733	83.135.874
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	6	-	62.708.571
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	20.464.733	20.427.303
Stoklar	8	470.460.958	98.969.813
Peşin Ödenmiş Giderler		336.669.343	111.703.385
- İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	6	10.928.814	5.640.039
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	9	325.740.529	106.063.346
Diğer Dönen Varlıklar	10	67.074.534	29.662.936
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		2.284.947.720	712.656.851
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		2.425.898	778.650
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	2.425.898	778.650
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	59.089.241	4.379.081
Maddi Duran Varlıklar	11	232.257.235	82.705.278
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	3.608.443	2.199.954
Ertelenmiş Vergi Varlığı	18	13.339.732	15.611.949
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		310.720.549	105.674.912
TOPLAM VARLIKLAR		2.595.668.269	818.331.763

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
 31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Konsolide Finansal Durum Tablosu
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR	Dipnot	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden Geçmiş	Denetimden Geçmiş
		Cari dönem	Önceki dönem
		31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	241.625.450	131.586.339
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	613.674	7.394.989
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	14	18.401.175	2.923.536
- İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemleri		7.365.697	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemleri		11.035.478	2.923.536
Ticari Borçlar		694.606.049	231.218.044
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	6	85.244.110	109.402.642
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	609.361.939	121.815.402
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	6.784.972	6.129.347
Diğer Borçlar		12.060.446	13.944.900
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	7	12.060.446	13.944.900
Ertelenmiş Gelirler		714.911.561	158.807.989
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	9	714.911.561	158.807.989
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	18	1.091.184	5.362.132
Kısa Vadeli Karşılıklar		3.085.027	2.775.732
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	2.164.561	994.443
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	920.466	1.781.289
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	10	6.907.034	18.939.282
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.700.086.572	579.082.290
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	14	64.585.212	33.915.175
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	14	44.598.034	1.940.779
- İlişkili Taraflardan Kiralama İşlemleri		40.460.841	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kiralama İşlemleri		4.137.193	1.940.779
Uzun Vadeli Karşılıklar		4.733.249	2.781.957
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	4.733.249	2.781.957
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		113.916.495	38.637.911
ANA ORTAKLIĞA AİT ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		783.631.517	193.452.799
Ödenmiş Sermaye	19	306.000.000	127.500.000
Paylara İlişkin Primler		209.782.358	-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		14.289.803	15.106.790
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		13.731.226	15.736.667
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / (Kayıpları)		558.577	(629.877)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(27.368.132)	(33.018.378)
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(1.723.746)	(1.285.506)
- Riskten Korunma Kayıp Kazançları		(25.644.386)	(31.732.872)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		9.744.338	5.978.453
Geçmiş Yıllar Karları / (Zararları)		23.125.490	(2.122.664)
Net Dönem Karı		248.057.660	80.008.598
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(1.966.315)	7.158.763
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		781.665.202	200.611.562
TOPLAM KAYNAKLAR		2.595.668.269	818.331.763

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
1 Ocak-31 Aralık 2022 ve 2021 Dönemlerine Ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Dipnot</i>	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021
Hasılat	20	2.199.508.538	846.114.782
Satışların Maliyeti (-)	20	(1.833.403.973)	(711.568.123)
BRÜT KAR		366.104.565	134.546.659
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(53.566.569)	(26.791.987)
Satış, Pazarlama ve Dağıtım Giderleri (-)	21	(48.377.445)	(17.656.692)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	24	97.222.658	158.364.340
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	24	(64.579.344)	(103.363.302)
ESAS FAALİYET KARI		296.803.865	145.099.018
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	25	11.071.638	-
TFRS 9 Uyarınca Belirlenen Değer Düşüklüğü Zararları		(8.475.191)	(6.285.398)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		299.400.312	138.813.620
Finansman Gelirleri	26	8.295.833	449
Finansman Giderleri (-)	26	(58.619.800)	(42.362.702)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		249.076.345	96.451.367
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri			
Dönem Vergi Gideri/Geliri	18	(10.194.913)	(6.455.267)
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	18	51.150	(5.650.806)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		238.932.582	84.345.294
DÖNEM KARI		238.932.582	84.345.294
Dönem Karının Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(9.125.078)	4.336.696
Ana Ortaklık Payları		248.057.660	80.008.598
		238.932.582	84.345.294
Pay Başına Kazanç/(Kayıp)	27	0,95	0,63
DİĞER KAPSAMLI GELİR/(GİDER)			
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		1.485.568	(302.191)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		-	15.070.509
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler		-	-
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri		(297.114)	60.438
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
- Yabancı Para Çevrim Farkları		(438.240)	(303.695)
- Nakit Akış Riskinden Korunma (Kayıpları)/Kazançları		8.114.739	(40.575.987)
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Toplam Vergiler			
- Dönem Vergi Gideri		-	(301.411)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri		(2.026.253)	8.843.115
TOPLAM DİĞER KAPSAMLI GİDER		6.838.700	(17.509.222)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		245.771.282	66.836.072
Toplam Kapsamlı Gelirin/(Giderin) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		254.896.360	62.499.376
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(9.125.078)	4.336.696

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
1 Ocak-31 Aralık 2022 ve 2021 Dönemlerine Ait Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin İhraç 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)	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları	Riskten korunma kazanç/(kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kârları/ Zararları	Dönem Net Kârı/ Zararı			
1 Ocak 2021 tarihi itibarıyla bakiye	30.998.000	-	(388.124)	-	-	(14.242)	1.802.897	(16.126.616)	54.932.336	71.204.251	2.822.067	74.026.318
Transfer	-	-	-	-	-	-	3.893.563	51.038.773	(54.932.336)	-	-	-
Toplam kasamalı gelir/gider	-	-	(241.753)	15.736.667	(31.732.872)	(1.271.264)	-	-	80.008.598	62.499.376	4.336.696	66.836.072
Sermaye artırımını	96.502.000	-	-	-	-	-	-	(38.722.203)	-	57.779.797	-	57.779.797
Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Etkisi	-	-	-	-	-	-	281.993	1.687.382	-	1.969.375	-	1.969.375
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiye	127.500.000	-	(629.877)	15.736.667	(31.732.872)	(1.285.506)	5.978.453	(2.122.664)	80.008.598	193.452.799	7.158.763	200.611.562
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiye	127.500.000	-	(629.877)	15.736.667	(31.732.872)	(1.285.506)	5.978.453	(2.122.664)	80.008.598	193.452.799	7.158.763	200.611.562
Transfer	-	-	-	(2.005.441)	-	-	3.765.885	78.248.154	(80.008.598)	-	-	-
Toplam kasamalı gelir/gider	-	-	1.188.454	-	6.088.486	(438.240)	-	-	248.057.660	254.896.360	(9.125.078)	245.771.282
Sermaye artırımını (*)	178.500.000	(100.000.000)	-	-	-	-	-	(53.000.000)	-	25.500.000	-	25.500.000
Pay Bazlı İşlemler Dolayısıyla Meydana Gelen Artış (*)	-	309.782.358	-	-	-	-	-	-	-	309.782.358	-	309.782.358
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiye	306.000.000	209.782.358	558.577	13.731.226	(25.644.386)	(1.723.746)	9.744.338	23.125.490	248.057.660	783.631.517	(1.966.315)	781.665.202

(*) Şirket'in 1 TL nominal değerli 25.500.000 adet hissesi, hisse başına 14 TL'den, 16/17/18 Mart 2022 tarihlerinde halka arz edilmiş ve 24 Mart tarihinde Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Elde edilen 25.500.000 TL'lik tutar sermaye artışında kullanılmış olup kalan kısım "Paylara İlişkin Primler / (İskontolar)" hesabına kaydedilmiştir. Halka arz kapsamında yapılan 21.717.642 TL tutarındaki giderler TMS 32 kapsamında bu hesaptan mahsuplanmıştır.

Şirket'in 153.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 400.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, %100 oranında bedelsiz olarak artırılarak 306.000.000 TL'ye artırılması kapsamında tadil edilen Esas Sözleşmesinin sermaye ile ilgili 6. maddesinin tadili T.C. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 25.10.2022 tarihinde tescil edilerek 26.10.2022 tarih ve 10690 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır. İlgili sermaye artışının 100.000.000 TL'lik kısmı Paylara ilişkin ihraç primleri (emisyon primleri)'den 53.000.000 TL'lik kısmı Geçmiş yıl karları'ndan karşılanmıştır.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
1 Ocak-31 Aralık 2022 ve 2021 Dönemlerine Ait Konsolide Nakit Akış Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2021
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(75.238.344)	(57.964.580)
Dönem karı		238.932.582	84.345.294
Dönem net kar/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		67.288.801	68.959.849
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	31.724.831	12.473.543
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		4.606.977	2.401.687
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		37.443.877	13.732.779
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(8.295.833)	-
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		(11.071.638)	-
Ticari alacaklarda beklenen karşılık giderleri ile ilgili düzeltmeler		8.475.191	6.285.398
Stok değer düşüklükleri ile ilgili düzeltmeler		(4.489.497)	-
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler		10.143.763	12.106.073
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(1.248.870)	21.960.369
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(372.398.968)	(210.520.599)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		(42.738.010)	-
Stoklardaki (artış)/azalış		(367.001.648)	(16.002.711)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış		(686.947.577)	(84.503.904)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış		(52.307.890)	(86.485.864)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		62.708.571	(62.708.571)
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış)		(1.684.678)	(2.567.174)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış		465.828.895	4.657.685
İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış/(artış)		(1.884.454)	8.345.889
İlişkili taraflara ticari borçlardaki azalış/(artış)		(24.158.532)	40.177.109
İlişkili taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki azalış		-	(1.876.994)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış)		556.103.572	(53.242.089)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış)/azalış		(36.755.973)	(8.645.863)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki azalış		(18.595.286)	11.952.759
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/(azalış)		(224.965.958)	40.379.129
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(9.060.759)	(749.124)
Vergi ödemeleri		(8.685.272)	(472.380)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(375.487)	(276.744)
B. Yatırım faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları		(167.054.401)	(17.103.460)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	11	2.267	969.056
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(165.375.287)	(18.564.561)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.681.381)	(1.477.330)
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışırla ilişkin nakit çıkışları		-	1.969.375
C. Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları		458.796.130	72.932.782
Kredilerden nakit girişleri		354.168.828	152.757.484
Kredilerden nakit çıkışları		(285.264.904)	(129.894.254)
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan nakit girişleri		123.702.299	28.208.174
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan nakit çıkışları		(55.143.826)	(17.862.829)
Kira Sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(12.206.142)	(4.322.811)
İşletmenin kendi paylarını ve diğer özkaynağa dayalı araçlarını satmasından kaynaklanan nakit girişleri		331.500.000	-
Sermaye avanslarından nakit girişleri		-	57.779.797
Sermaye artışı	19	25.500.000	-
Ödenen faizler		(31.755.958)	(13.732.779)
Alınan faizler		8.295.833	-
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B+C)		216.503.385	(2.135.258)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		23.734.489	25.869.747
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)		240.237.874	23.734.489

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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.

Grup’un yapımını üstlendiği anahtar teslimi önemli 10 projesinin detayı aşağıdaki gibidir:

Proje Adı	Ülke	Proje konumu	Kapasite	Başlangıç Tarihi	Tamamlanma Tarihi
Gün Güneş 55MW	Türkiye	Van	55.010 kWp	Haziran 2020	Projenin tamamı Ekim 2022’de tamamlanmıştır.
Solhan PV Power Plant	Türkiye	Bingöl	22.642 kWp	Mayıs 2018	Projenin tamamı Ekim 2019’da tamamlanmıştır.
Akfel 18MW	Türkiye	Niğde, Adıyaman	20.700 kWp	Ocak 2020	Projenin tamamı 2020 yılında tamamlanmıştır.
Siverek PV Power Plant	Türkiye	Şanlıurfa	18.205 kWp	Mart 2018	Projenin tamamı Ocak 2019’da tamamlanmıştır.
Tuzluca PV Power Plant	Türkiye	Şanlıurfa	14.440 kWp	Şubat 2019	Projenin tamamı Aralık 2020’de tamamlanmıştır.
Yaytaş PV Power Plant	Türkiye	Diyarbakır	13.960 kWp	Ekim 2018	Proje devam etmektedir.
Oğlaklı 10MW	Türkiye	Diyarbakır	12.560 kWp	Haziran 2020	Projenin tamamı Eylül 2021’de tamamlanmıştır.
Eskil PV Power Plant	Türkiye	Aksaray	11.797 kWp	Haziran 2017	Projenin tamamı Ekim 2017’de tamamlanmıştır.
Slobidka PV Power Plant	Ukrayna	Khmelnytsky	11.035 kWp	Aralık 2019	Projenin tamamı Eylül 2019’da tamamlanmıştır.
Mardin Licenced PV Power Plant	Türkiye	Mardin	10.794 kWp	Ağustos 2019	Projenin tamamı Ocak 2020’de tamamlanmıştır.

Şirket Türkiye’de kayıtlı olup, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla merkezi, Energy Plaza Rüzgârlıbahçe Mah. Feragat Sok. No:2 Kat:6 Beykoz/İstanbul ’dur. Grup’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla üretim gerçekleştirdiği fabrikaları, Gebze Organize Sanayi Bölgesi Tembelova Mevki, 3200 Cadde No:3207, 41400 Gebze/Kocaeli ve Çerkeşli OSB Mah. İMES 10.Cad. N 3 Dilovası/Kocaeli adreslerinde yer almaktadır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup’un bünyesinde istihdam edilen toplam personel sayısı sırasıyla 735 ve 549 kişidir.

Şirket’in kayıtlı olduğu sicil; İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu, sicil numarası ise 934086’dır.

Bağlı ortaklıklar

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

31 Aralık 2022

Şirket Unvanı	Faaliyet Alanı	Sahip Olunan Pay(%)	Kurulduğu Ülke
Smart Güneş Teknolojileri Pazarlama A.Ş.	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	100	Türkiye
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

31 Aralık 2021

Şirket Unvanı	Faaliyet Alanı	Sahip Olunan Pay(%)	Kurulduğu Ülke
Smart Güneş Teknolojileri Pazarlama A.Ş.	Güneş Enerjisi Santrali Ekipmanları	100	Türkiye
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 Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Grup'un bağlı ortaklıklarının detayları aşağıda özetlenmiştir:

Smart Güneş Teknolojileri Pazarlama A.Ş.

Firma 22.01.2018 tarihinde kurulmuştur. Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. ilgili firmanın %100 sahibidir. Firma, her nevi mamul, yarı mamul, ham madde ve malzemenin her nevi işlemini yapmak ve yaptırmak; almak, satmak, ithalatını, ihracatını ve toptan pazarlamasını yapmak ve bütün bu ürünleri kullanarak tesisler kurmak, işletmek, işlettiirmek veya kiralamak, fotovoltaiik güneş enerjisi santralleri kurulumu için gerekli her türlü malzemenin toptan ticaretini yapmak ve bu iş için mağaza ve satış ofisleri kurmak, elektrik enerjisi üretimi, dağıtım, perakende satışı, toptan satışı ile sair faaliyetler ile iştiigal eden şirketlere hizmet verecek servis birimleri oluşturmak; Elektrik şebekeleri ve elektrik üretim tesisleri de dahil olmak üzere, elektrik enerjisi sektörüne yönelik olarak her türlü araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunmak amacıyla kurulmuştur. Firma, 31.03.2021 tarihinde Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. Ve Tic. A.Ş. ile birleşmiş olup faaliyetlerini ana Şirket bünyesinde devam ettirmektedir.

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 ağırları 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
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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 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. COVID sebebi ile firmada çalışan personel bulunmamaktadır. Doğu Avrupa'daki ülkelerde anahtar teslimi kurulum ve mühendislik hizmetleri vermek üzere kurulmuştur.

Smart Solargize Yeşil Mobilite Enerji Anonim Şirketi

Firma 30.11.2022 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 Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki 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.

TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar ve finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Finansal tabloların onaylanması

1 Ocak-31 Aralık 2022 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 9 Mart 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Şirket Genel Kurul'unun ve ilgili düzenleyici kurumların konsolide finansal tabloların yayımı sonrası söz konusu 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 konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Grup, "Esas Faaliyetlerden Gelirler ve Giderler" içerisinde yer alan aynı nitelikteki kur farkı gelir ve giderlerini cari dönemde netleştirerek gösterdiği için 31 Aralık 2021 tarihli konsolide kar zarar tablosunda da netleştirerek göstermiştir.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK'nın 17 Haziran 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yayımlanan duyuru ile Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") oranlarına göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olarak gerçekleştiğinden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı ("TFRS") uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bununla birlikte KGK tarafından enflasyon muhasebesi uygulamasına ilişkin yeni bir duyuru yapılmamış olup 31.12.2022 tarihli ekli finansal tablolarda TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

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. .

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.4. İşletmenin Sürekliliği

Konsolide finansal tablolar, Grup'un önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

2.5. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloları hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/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.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 16 'Kiralamalar' COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlüktedir);

COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayımlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümlerle uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

- **TFRS 3 "İşletme birleşmelerinde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri içi muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveyle yapılan bir referansı güncellemektedir
- **TMS 16 "Maddi duran varlıklarda yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- **TMS 37, “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar” da yapılan değişiklikler** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının ilk kez uygulanması”, TFRS 9 “Finansal Araçlar”, TMS 41 “Tarımsal Faaliyetler” ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8’deki dar kapsamlı değişiklikler, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.

TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik, 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmelerini gerektirmektedir.

TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16’daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebelediğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.

TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik; 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup’un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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,

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. 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.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir (dipnot 3). Nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir. Grup, nakit ve nakit benzerleri belirli sebeple değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda beklenen kredi zararı modelini kullanarak değer düşüklüğü hesaplaması yapmaktadır. Beklenen kredi zararı hesaplamasında geçmiş kredi zararı deneyimleri ile Grup'un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

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, 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren 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.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, reeskont edilmiş değerleriyle değerlendirilmektedir.

Stoklar

Stoklar maliyet ve net gerçekleştirilebilir değerlerin daha düşük olanı esasından değerlendirilmiştir. Grup, ortalama maliyet yöntemini kullanmaktadır. Stokların maliyetini oluşturan faktörler hammadde, direkt işçilik, amortisman ve genel üretim giderleridir. Net gerçekleştirilebilir değer normal iş akışı çerçevesinde oluşacağı tahmin edilen ve ilgili satış giderleri düşüldükten sonra kalan satış fiyatıdır.

Maddi duran varlıklar ve amortismanlar

Grup'un 31 Aralık 2022 döneminde maddi duran varlıkları 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 gerçekleştirildikçe giderleştirilmektedir.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıklar doğrusal amortisman yöntemiyle kıst bazında faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismanına tabi tutulmuştur.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla ise Grup'un sabit kıymetleri yasal kayıtlarında 7326 Sayılı Kanun kapsamında yeniden değerlendirilmiş (artırılmış) tutarları ile gösterilmiştir. Ekteki TFRS mali tablolarda ise söz konusu artırılmış tutarlar (makine ve teçhizatlar hariç) iptal edilmiştir. Bununla birlikte makine ve teçhizatların gerçeğe uygun değerleri için Sermaye Piyasası Kurulu "SPK" tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme şirketi, 06.10.2021 tarihi itibarıyla değerlendirme raporu hazırlamış olup yasal kayıtlarda yer alan artırılmış değerlerin gerçeğe uygun değerleri yansıttığı görülmüştür. Makine ve teçhizatların yasal kayıtlardaki artırılmış net defter değeri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki değerlendirme farkı vergi etkisi de dikkate alınarak özkaynaklardaki yeniden değerlendirme fonunda muhasebeleştirilmiştir. İlgili değerlendirme kayıtlarına ilişkin bakiyeler dipnot 11'de gösterilmiştir.

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

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi olmayan varlıklar ve itfa payları

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre konsolide mali tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş itfa payları ve varsa kalıcı değer kayıpları düşürülerek ifade edilmişlerdir. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedirler. Maddi olmayan varlıklar iktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

Geliştirme giderleri; gelişmiş ürünlerle ilgili olarak, yeni ürün geliştirme, test etme ve tasarlamayı kapsayan proje maliyetleri, projenin ekonomik ve teknolojik açıdan uygulanabilir ve proje maliyetlerinin sağlıklı olarak ölçülebilir olduğu durumlarda maddi olmayan varlık olarak değerlendirilir. Diğer araştırma ve geliştirme giderleri gerçekleştirilince giderleştirilmektedir. Önceki dönemlerde gider olarak kaydedilen geliştirme maliyetleri aktifleştirilemez.

Maddi olmayan varlıkların faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıl</u>
Haklar	3-15
Diğer maddi duran varlıklar	3-4

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

Finansal varlıklar

Grup finansal varlıkları ile ilgili sınıflandırma işlemini ilgili varlıkların edinilmesi sırasında yapmakta olup düzenli bir şekilde gözden geçirmektedir.

Sınıflandırma

Grup, finansal varlıklarını “itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen”, “gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan” ve “gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın aldıkları tarihte yapmaktadır.

Grup’un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

a) İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup’un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri”, “ticari alacaklar”, “diğer alacaklar” ve “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, konsolide finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

i. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Grup, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa konsolide finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettü gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

ii. Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü “beklenen kredi zararı” (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ’ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ’lerdir.

- Ömür boyu BKZ’ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ’lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır.

Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

Finansal yükümlülükler

Grup’un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup’un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir;

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

a) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

b) Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal Kiralama

Mülkiyete ait risk ve kazanımların önemli bir kısmının kiracıya ait olduğu kiralama işlemi, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır.

Kiralama- kiralayan durumda Şirket

Finansal kiralama alacakları Grup'un kiralamadaki net yatırım tutarı kadar kaydedilir. Finansal kiralama geliri, Grup'un finansal kiralama net yatırımına sabit dönemsel getiri oranı sağlayacak şekilde muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Faaliyet kiralamasına ilişkin kira gelirleri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Kiralamanın gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanana varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiralama- kiracı durumunda Şirket

Finansal kiralama ile elde edilen varlıklar, kiralama tarihindeki varlığın makul değeri, ya da asgari kira ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı kullanılarak aktifleştirilir. Kiralayana karşı olan yükümlülük, bilançoda finansal kiralama yükümlülüğü olarak gösterilir.

Finansal kiralama ödemeleri, finansman gideri ve finansal kiralama yükümlülüğündeki azalışı sağlayan anapara ödemesi olarak ayrılır ve böylelikle borcun geri kalan anapara bakiyesi üzerinden sabit bir oranda faiz hesaplanmasını sağlar. Finansal giderler, Grup'un yukarıda ayrıntılarına yer verilen genel borçlanma politikası kapsamında finansman giderlerinin aktifleştirilen kısmı haricindeki bölümü gelir tablosuna kaydedilir. Koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Faaliyet kiralamaları için yapılan ödemeler (kiralayandan kira işleminin gerçekleşebilmesi için alınan veya alınacak olan teşvikler de kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir), kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna kaydedilir. Faaliyet kiralaması altındaki koşullu kiralar oluştukları dönemde gider olarak kaydedilir.

Borçlanma Maliyetleri

Borçlanma maliyetleri giderleştirilmektedir. Aktiflerin elde edilmesi, inşaatı veya üretimi esnasında katlanılan borçlanma maliyetleri ilgili aktifin maliyetine ilave edilmektedir. Borçlanma maliyetlerinin aktifleştirilmesi sabit kıymetin hazır hale getirilmesi için gerekli faaliyetlerin devamı süresince ve borçlanma maliyetleri ile diğer masrafların olduğu süre zarfında devam etmektedir. Borçlanma maliyetleri ilgili aktif kullanılır hale gelene kadar aktifleştirilmektedir. Aktifleştirme neticesinde aktifin net defter değerinin gerçekleşebilir değerini aşması durumunda değer düşüklüğü karşılığı ayrılmaktadır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi: Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi: Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü metodu dikkate alınarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre işveren, iş akdinin feshedilmesi ve/veya emekli olması, bayanlarda evlilik nedeniyle işten ayrılması, erkeklerde askerlik nedeniyle işten ayrılması durumlarında, çalıştıkları yıllar ile orantılı olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Güncellenmiş olan TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar Standardı ("TMS 19") uyarınca söz konusu türdeki ödemeler tanımlanmış emeklilik fayda planları olarak nitelendirilir. Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, gelir tablosuna alınmamış aktüeryal kazanç ve zararlar nispetinde düzeltilmesinden sonra kalan yükümlülüğün bugünkü değerini ifade eder.

Faaliyet Giderleri

Faaliyet giderleri hizmetin yerine getirilmesi veya giderin doğduğu tarihte gelir tablosuna aktarılır. Garanti giderleri ilgili olduğu satıştan doğan gelir ile aynı dönem içerisinde karşılık gideri olarak konsolide mali tablolara yansıtılmalıdır.

Hasılatın Kaydedilmesi

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur. Grup aşağıda yer alan temel prensipler doğrultusunda hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydetmektedir:

- Müşteriler ile sözleşmeleri belirlenmesi,
- Sözleşmedeki performans yükümlülüklerini belirlenmesi,
- Sözleşmedeki işlem fiyatını saptanması,
- İşlem fiyatını sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Grup aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uyarınca) onaylamış ve kendi edimlerini ifa etmeyi taahhüt etmektedir,
- Grup her bir tarafın devredeceği mal veya hizmetlerle ilgili hakları tanımlayabilmektedir,
- Grup devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili ödeme koşulları tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Grup'un müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir. Bir bedelin tahsil edilebilirliğinin muhtemel olup olmadığını değerlendirirken işletme, sadece müşterinin bu bedeli vadesinde ödeyebilmesini ve buna ilişkin niyetini dikkate alır.

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Taahhüt ve Muhtemel Yükümlülükler

Taahhüt ve muhtemel yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından bilanço dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Grup için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi muhtemel gözüken gelir ve karlar konsolide mali tablolarda yansıtılmaktadır.

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 ve UAH kurları aşağıdadır:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Alış	Satış	Alış	Satış
ABD doları	18,6983 TL	18,732 TL	13,3290 TL	13,3530 TL
Avro	19,9349 TL	19,9708 TL	15,0867 TL	15,1139 TL
UAH	0,50924 TL	0,50924 TL	0,47613 TL	0,47613 TL

Finansal riskten korunma muhasebesi

Şirket, kurumsal bütçe kapsamında ileri tarihlerde gerçekleştirmesi yüksek olasılıklı yabancı para satış tutarlarından kaynaklanan kur risklerine karşı aynı para biriminde borçlanarak bilanço üzerinde kur riskinden korunma sağlamaktadır. Riskten korunma aracı olarak belirlenen yabancı para borçlanmaların döviz kuru riskinden korunma işlemleri, nakit akış riskinden korunma riski olarak muhasebeleştirilir. Korunma ilişkisinin başlangıcında, Şirket, korunma aracı ve korunan kalem arasındaki ilişkiyi, risk yönetimi amaçları ve çeşitli korunma işlemlerini yönetme stratejileriyle birlikte belgelendirir. Buna ek olarak, Şirket korunma işleminin başlangıcında ve devamında, ilgili aracın etkinliğine ilişkin aşağıda belirtilen değerlendirmeleri yapar:

- korunan kalem ile korunma amacıyla edinilen araç arasında ekonomik bir ilişki bulunması;
- kredi riski etkisinin, ekonomik ilişki kaynaklanan değer değişikliklerini yönlendirmemesi; ve
- korunma ilişkisinin korunma oranı, Şirket'in fiilen koruduğu kalemin miktarı ile söz konusu miktardan korunmak için fiilen kullandığı korunma aracının miktarından kaynaklanan oranla aynı olması

Korunma ilişkisinin, korunma oranı için korunma işleminin etkinliğine ilişkin oranları karşılamadığı ancak tanımlanmış korunma ilişkisi için risk yönetimi amaçlarının aynı kalması durumunda Şirket, gerekli kriterleri yeniden karşılamak için korunma ilişkisinin korunma oranını değiştirir (korunmayı yeniden dengelenmesi gibi).

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir. Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özkaynak enflasyon düzeltilmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak ("bedelsiz hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, çıkarılan bedelsiz hisselerin geriye dönük olarak dikkate alınması suretiyle elde edilir.

Sermaye

Adi hisse senetleri

Adi hisse senetleri ödenmiş sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisse senetleri ihracı ile doğrudan ilişkilendirilebilen ek maliyetler, varsa vergi etkisi düşüldükten sonra özkaynaklarda azalış olarak muhasebeleştirir.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet bağışları, bağışların alınacağına ve Grup'un uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Maliyetlere ilişkin devlet bağışları, karşılayacakları maliyetlerle eşleştikleri ilgili dönemler boyunca tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilir.

Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosu açısından, nakit ve nakit benzerleri kasa ve vadesiz banka mevduatlarından oluşmaktadır.

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.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Esas Faaliyet Karı	296.803.865	145.099.018
Amortisman ve itfa giderleri (Dipnot 11)	31.724.831	12.473.543
Kıdem tazminatı ve izin karşılığı	4.606.978	2.376.240
FAVÖK ("EBITDA")	333.135.674	159.948.801

2.7. Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, koşullu varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Grup geleceğe yönelik tahmin ve varsayımlarda bulunmaktadır. Muhasebe tahminleri doğası gereği gerçekleşen sonuçlarla bire bir ve aynı tutarlarda neticelenmeyebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerlerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek bazı tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

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

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

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

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

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kasa	51.759	460.042
Bankadaki nakit	240.186.115	23.078.902
- Vadesiz mevduatlar	236.309.724	18.915.675
- Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar (*)	3.876.391	4.163.227
Diğer hazır değerler	-	195.545
	<u>240.237.874</u>	<u>23.734.489</u>

(*) Vadeli mevduatlar, üç aydan kısa vadeli banka hesaplarından oluşmaktadır. Şirket'in vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2022	<u>Faiz oranı (%)</u>	<u>TL Karşılığı</u>
TL Mevduatları	%5-%12	3.876.391
Toplam		<u>3.876.391</u>

31 Aralık 2021	<u>Faiz oranı (%)</u>	<u>Döviz Tutarı</u>	<u>TL Karşılığı</u>
ABD Doları Mevduatları	%0,02	320.803	4.163.227
Toplam		<u>320.803</u>	<u>4.163.227</u>

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un dönemler itibarıyla finansal yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Finansal Yatırımlar	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kur Korumalı Mevduatlar (*)	53.809.648	-
	<u>53.809.648</u>	<u>-</u>

(*) 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.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un dönemler itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari alacaklar	843.025.806	153.564.009
Alacak senetleri	109.367.198	115.064.769
Ticari alacaklar reeskontu	-	(3.183.351)
Beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(14.760.589)	(6.285.398)
Şüpheli ticari alacaklar (*)	25.552.384	19.530.075
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(25.552.384)	(19.530.075)
	937.632.415	259.160.029

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 29'da verilmiştir.

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Dönem başı	19.530.075	37.205.796
Dönem içinde ayrılan karşılıklar / (konusu kalmayan karşılıklar)	6.022.309	(17.675.721)
Dönem sonu	25.552.384	19.530.075

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Dönem başı	6.285.398	-
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	8.475.191	6.285.398
Dönem sonu	14.760.589	6.285.398

Grup'un dönemler itibarıyla ticari borçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Kısa vadeli ticari borçlar</u>		
Ticari Borçlar(*)	472.945.982	83.130.591
Borç Senetleri	136.415.957	44.526.339
Ticari Borçlar Reeskontu	-	(5.841.528)
	609.361.939	121.815.402

(*) Grup'un sona eren dönemler itibarıyla ticari borçları içerisindeki akreditif tutarı 175.840.116 TL
(31 Aralık 2021: 19.937.327 TL)'dir.

Ticari borçlardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 29'da verilmiştir.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

6. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	Ticari Alacaklar	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Smart Holding A.Ş.	56.108.778	24.514.725
Smart Yeka Enerji Üretim A.Ş.	28.306.652	-
Smart Verde Yenilenebilir Enerji A.Ş.(*).	25.522.108	55.313.795
Şems 3 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	11.593.663	3.289.774
Şems 1 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	11.432.560	3.289.774
Şems 4 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	8.614.423	5.792.505
Smart Çukurova Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	6.506.854	-
Şems 8 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	4.302.867	3.289.774
Smart Energy Ukraine	3.462.134	2.275.757
Şems 5 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	1.931.984	1.990.450
Şems 2 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	808.748	2.469.800
Smart Energy Group AD (Bulgaria)	7.169	-
Şems 6 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	275	1.646.534
Hakan Akkoç	-	2.315.563
Tuzluca 6 Güneş Enerjisi San.ve Tic. A.Ş.	-	37.252
Tuzluca 3 Güneş Enerjisi San.ve Tic. A.Ş.	-	37.174
Tuzluca 5 Güneş Enerjisi San.ve Tic. A.Ş.	-	24.566
Tuzluca 4 Güneş Enerjisi San.ve Tic. A.Ş.	-	2.882
	158.598.215	106.290.325
	Diğer Alacaklar	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Smart Verde Yenilenebilir Enerji A.Ş. (*)	-	62.708.571
	-	62.708.571
	Peşin Ödenmiş Giderler	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Sumec Energy Holdings Co. Ltd.	10.928.814	-
Smart Energy Group AD (Bulgaria)	-	5.640.039
	10.928.814	5.640.039
	Kısa Vadeli Ticari Borçlar	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Smart Energy Group AD (Bulgaria)	76.210.086	108.907.642
Smart Verde Yenilenebilir Enerji A.Ş.	8.774.379	-
Şems 6 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	259.645	-
Smart Alternatif Enerji Tic. A.Ş.	-	495.000
	85.244.110	109.402.642

(*) Smart Verde Yenilenebilir Enerji A.Ş. eski adı ile Smart Solar Araştırma Geliştirme Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(Şirket), 5 Ağustos 2022 tarihli Genel Kurul kararınca unvan değişikliği kararı almış ve bu karara istinaden yapılan başvuru neticesinde Şirket'in unvanının Smart Verde Yenilenebilir Enerji A.Ş. olarak değiştirildiği 29 Ağustos 2022 tarihli 10649 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe 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	
	2022	2021	2022	2021
Smart Solar EOOD (Bulgaria)	152.338.231	-	145.412	-
Smart Verde Yenilenebilir Enerji A.Ş.(*).	89.134.670	68.423.708	117.852.165	13.109.912
Smart Holding A.Ş.	18.008.614	55.420.165	24.465.459	-
Smart Çukurova Yenilenebilir Enerji Üretim A.Ş.	12.350.000	-	-	-
Şems 4 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	12.274.307	23.232.775	-	-
Şems 3 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	8.068.505	13.299.980	-	-
Şems 8 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	7.869.675	13.299.980	-	-
Şems 1 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	7.666.002	13.299.980	-	-
Şems 2 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	4.796.845	9.802.095	-	-
Sumec Energy Holdings Co. Ltd.	4.472.238	12.485.135	612.715.036	141.877.852
Şems 6 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	3.764.711	6.473.777	-	-
Şems 5 Yenilenebilir Enerji Yatırımları A.Ş.	3.749.491	7.882.549	-	-
Smart Energy Group AD (Bulgaria)	-	3.378.573	99.826.567	137.364.198
Sumec Hong Kong Co. Ltd.	-	-	6.763.977	3.765.058
	324.493.289	226.998.717	861.768.616	296.117.020

(*). Smart Verde Yenilenebilir Enerji A.Ş. eski adı ile Smart Solar Araştırma Geliştirme Enerji San. Ve Tic. A.Ş.(Şirket), 5 Ağustos 2022 tarihli Genel Kurul kararınca unvan değişikliği kararı almış ve bu karara istinaden yapılan başvuru neticesinde Şirket'in unvanının Smart Verde Yenilenebilir Enerji A.Ş. olarak değiştirildiği 29 Ağustos 2022 tarihli 10649 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan olunmuştur.

Üst Düzey yöneticilerine sağlanan ücret ve benzeri menfaatler:

Grup'un Yönetim Kurulu Başkan ve Başkan Yardımcısına ve diğer kilit yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam brüt tutarı 6.014.625 TL (31 Aralık 2021: 3.031.595 TL)'dir.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

7. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un dönemler itibarıyla diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa vadeli diğer alacaklar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
KDV iade alacakları	19.705.980	19.935.465
Verilen depozito ve teminatlar	758.753	491.838
	<u>20.464.733</u>	<u>20.427.303</u>
<u>Uzun vadeli diğer alacaklar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Verilen depozito ve teminatlar	2.425.898	778.650
	<u>2.425.898</u>	<u>778.650</u>
<u>Kısa vadeli diğer borçlar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Vergi yapılandırma borçları (*)	12.060.446	13.165.758
Diğer çeşitli borçlar	-	779.142
	<u>12.060.446</u>	<u>13.944.900</u>

(*) 23 Ağustos 2021 tarihinde 7326 sayılı Kanun kapsamında geçmiş döneme ilişkin Kurumlar Vergisi matrah artırımını yapılmış olup, söz konusu matrah artırımına ait ödeme planındaki tutarlar vergi yapılandırma borçları içerisinde yer almaktadır.

8. STOKLAR

Grup'un dönemler itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
İlk madde ve malzeme (*)	295.097.293	66.452.397
Mamuller	121.943.230	9.147.971
Ticari mallar	53.445.976	28.535.220
Diğer stoklar	685.978	35.241
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(711.519)	(5.201.016)
	<u>470.460.958</u>	<u>98.969.813</u>

(*) Şirketin imzalamış olduğu yeni iş anlaşmaları ve dönem içerisindeki üretim kapasite artışına bağlı olarak ilk madde ve malzeme stoklarında artış meydana gelmiştir.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

9. 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>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Verilen Sipariş Avansları (*)	306.994.137	94.187.482
Gelecek Aylara Ait Gider	18.746.392	11.875.864
	<u>325.740.529</u>	<u>106.063.346</u>

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

<u>Ertelenmiş Gelirler</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Alınan Sipariş Avansları (*)	714.911.561	158.807.989
	<u>714.911.561</u>	<u>158.807.989</u>

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

10. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un dönemler itibarıyla diğer varlık ve yükümlülüklerin detayı aşağıdaki gibidir:

<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Gelir Tahakkukları	32.406.281	22.186.514
Devreden Katma Değer Vergisi	31.313.270	4.318.955
Personelden alacaklar	2.748.099	2.865.194
Diğer KDV	606.884	292.273
	<u>67.074.534</u>	<u>29.662.936</u>
<u>Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Ödenecek vergi ve harçlar	4.900.021	15.570.456
Gider tahakkukları	2.007.013	3.368.826
	<u>6.907.034</u>	<u>18.939.282</u>

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2022
Maliyet				
Arsa ve Araziler	1.470.000	42.382.431	-	43.852.431
Makina ve teçhizat	89.788.497	88.920.486	-	178.708.983
Taşıtlar	1.852.640	13.843	-	1.866.483
Demirbaşlar	4.391.892	3.931.796	(3.349)	8.320.339
Yapılmakta olan yatırımlar	160.606	29.586.534	-	29.747.140
Özel maliyetler	15.764.771	540.197	-	16.304.968
	113.428.406	165.375.287	(3.349)	278.800.344
		Cari dönem amortisman gideri	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2022
Birikmiş amortisman				
Makina ve teçhizat	(21.993.835)	(12.242.591)	-	(34.236.426)
Taşıtlar	(702.734)	(323.199)	1.082	(1.024.851)
Demirbaşlar	(1.259.200)	(973.638)	-	(2.232.838)
Özel maliyetler	(6.767.359)	(2.281.635)	-	(9.048.994)
	(30.723.128)	(15.821.063)	1.082	(46.543.109)
Net defter değeri	82.705.278			232.257.235

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 333.257.183 TL olup üzerlerinde ipotek bulunmamaktadır.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar (-)	Transferler (*)	Yeniden değerlendirme (**)	31 Aralık 2021
Maliyet						
Arsa	1.360.000	110.000	-	-	-	1.470.000
Makina ve teçhizat	42.739.524	769.222	(349.047)	23.488.570	23.140.228	89.788.497
Taşıtlar	1.964.330	270.941	(382.631)	-	-	1.852.640
Demirbaşlar	2.582.051	1.693.853	(7.054)	123.042	-	4.391.892
Yapılmakta olan yatırımlar	16.306.293	10.211.382	(237.378)	(26.119.691)	-	160.606
Özel maliyetler	7.747.529	5.509.163	-	2.508.079	-	15.764.771
	72.699.727	18.564.561	(976.110)	-	23.140.228	113.428.406
		Cari dönem amortisman gideri	Çıkışlar (-)	Transferler (*)	Yeniden değerlendirme (**)	31 Aralık 2021
Birikmiş amortisman						
Makina ve teçhizat	(11.392.450)	(3.197.824)	-	-	(7.403.561)	(21.993.835)
Taşıtlar	(304.921)	(397.813)	-	-	-	(702.734)
Demirbaşlar	(813.535)	(452.719)	7.054	-	-	(1.259.200)
Özel maliyetler	(3.913.347)	(2.854.012)	-	-	-	(6.767.359)
	(16.424.253)	(6.902.368)	7.054	-	(7.403.561)	(30.723.128)
Net defter değeri	56.275.474					82.705.278

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar üzerindeki sigorta tutarı 116.836.132 TL olup üzerlerinde ipotek bulunmamaktadır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

(*) Grup'un transferleri, leasing yöntemiyle alınan ve yapılmakta olan yatırımlarda takip edilen makineler ile makinelere dair katlanılan özel maliyetler ve demirbaşların aktifleştirilmesinden oluşmaktadır.

(**) Grup'un makine ve teçhizatlarının 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değerleri için SPK tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme şirketi, 06.10.2021 tarihi itibarıyla değerlendirme raporu hazırlanmış olup söz konusu değerlerin ilgili sabit kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı görülmüştür.

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- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Maliyet</u>		
Satışların maliyeti (Dipnot 20)	27.210.897	9.978.834
Genel yönetim giderleri (Dipnot 22)	4.513.934	2.494.709
	31.724.831	12.473.543

12. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2022 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2022
<u>Maliyet</u>				
Haklar	1.424.967	635.292	-	2.060.259
Araştırma geliştirme maliyetleri	1.149.251	640.369	-	1.789.620
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	37.283	405.720	-	443.003
	2.611.501	1.681.381	-	4.292.882

	1 Ocak 2022	Cari dönem amortisman gideri	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2022
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Haklar	(406.443)	(240.423)	-	(646.866)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(5.104)	(32.469)	-	(37.573)
	(411.547)	(272.892)	-	(684.439)

Net defter değeri	2.199.954			3.608.443
--------------------------	------------------	--	--	------------------

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2021
<u>Maliyet</u>				
Haklar	694.033	730.934	-	1.424.967
Araştırma geliştirme maliyetleri	402.855	746.396	-	1.149.251
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	37.283	-	-	37.283
	1.134.171	1.477.330	-	2.611.501

	1 Ocak 2021	Cari dönem amortisman gideri	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2021
<u>Birikmiş amortisman</u>				
Haklar	(274.526)	(131.917)	-	(406.443)
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(5.104)	-	-	(5.104)
	(279.630)	(131.917)	-	(411.547)

Net defter değeri	854.541			2.199.954
--------------------------	----------------	--	--	------------------

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

13. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren yıla ait kullanım hakkı varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2022 itibarıyla bakiye	1.807.731	2.571.350	4.379.081
Girişler (*)	57.319.675	2.719.782	60.039.457
Kiralamalarda yapılan değişiklikler	10.301.579	-	10.301.579
Dönem amortisman ve itfa gideri	(13.910.301)	(1.720.575)	(15.630.876)
31 Aralık 2022 itibarıyla bakiye	55.518.684	3.570.557	59.089.241
	Binalar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2021 itibarıyla bakiye	6.624.964	622.553	7.247.517
Girişler	-	2.570.822	2.570.822
Dönem amortisman ve itfa gideri	(4.817.233)	(622.025)	(5.439.258)
31 Aralık 2021 itibarıyla bakiye	1.807.731	2.571.350	4.379.081

(*) Aliağa OSB’de başlanan hücre ve panel üretim yatırımı kapsamında kiralanmış fabrika binasının ve yıl içerisinde devreye alınan Dilovası panel üretim tesisi fabrika binasının kira sözleşmelerinden kaynaklı bakiyede artış meydana gelmiştir.

14. FİNANSAL BORÇLAR

Grup’un dönemler itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli banka kredileri	197.938.459	114.038.356
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	43.674.600	17.502.706
Kiralama İşlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler (*)	18.401.175	2.923.536
Diğer finansal borçlar	12.391	45.277
Kısa vadeli borçlanmalar	260.026.625	134.509.875
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları	613.674	7.394.989
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	613.674	7.394.989
Uzun vadeli banka kredileri	-	5.966.469
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	64.585.212	27.948.706
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler (*)	44.598.034	1.940.779
Uzun vadeli borçlanmalar	109.183.246	35.855.954
Finansal borçlar toplamı	369.823.545	177.760.818

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

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

14. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

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

	Faiz Oranı	31 Aralık 2022
TL finansal borçlar	%7,50 - %25,25	108.797.578
ABD doları finansal borçlar	%8,50 - %12,50	89.754.555
		198.552.133
	Faiz Oranı	31 Aralık 2021
TL finansal borçlar	%7,50 - %25,00	54.717.589
Avro finansal borçlar	%4,50 - %5,50	4.041.788
ABD doları finansal borçlar	%7,00	68.640.436
		127.399.813

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket ve Türkiye’deki bağlı ortaklık ve müştereken kontrol edilen ortaklıklarda bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Mevzuatın 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlülükleri vardır.

Bu ödemeler 31 Aralık 2022 itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla tam 19.983 TL’ye göre (31 Aralık 2021: 10.849 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve Konsolide finansal tablolara yansıtılır. Karşılık, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup’un çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardı, Grup’un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, top lam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir. Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, sona eren dönemler itibarıyla ilişikteki Konsolide finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İskonto oranı	%1,52	%3,85
Varsayılan maaş artış/enflasyon oranı	%20,01	%17,00
Emeklilik olasılığı hesaplamada kullanılan devir hızı oranı	%95,75	%100,00

Kıdem tazminatına ilişkin hakların imtiyaz anlaşması sonunda ödeneceği planlanmıştır. Buna bağlı olarak gelecekte ödenecek yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında imtiyaz anlaşma süreleri dikkate alınmıştır.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Grup'un dönemler itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Uzun vadeli karşılıklar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Kıdem tazminatı karşılıkları	4.733.249	2.781.957
	<u>4.733.249</u>	<u>2.781.957</u>

Grup'un dönemler itibarıyla kıdem tazminatı karşılıkları hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2022</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2021</u>
1 Ocak bakiyesi	2.781.957	760.599
Hizmet maliyeti	2.205.205	1.397.790
Faiz maliyeti	1.033.268	598.121
Aktüeryal (Kazanç)/Kayıp	(588.959)	302.191
Ödenen tazminatlar (-)	(698.222)	(276.744)
Dönem sonu bakiyesi	<u>4.733.249</u>	<u>2.781.957</u>

Grup'un dönemler itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
İzin karşılığı	2.164.561	994.443
	<u>2.164.561</u>	<u>994.443</u>

Grup'un dönemler itibarıyla izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2022</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2021</u>
1 Ocak bakiyesi	994.443	614.114
Cari yıl karşılık giderleri (*)	1.170.118	380.329
Dönem Sonu	<u>2.164.561</u>	<u>994.443</u>

(*) İlgili dönemlere ilişkin izin karşılığı giderleri personel giderleri içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un dönemler itibarıyla karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Dava karşılıkları	920.466	1.781.289
	<u>920.466</u>	<u>1.781.289</u>

Grup'un dönemler itibarıyla dava karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2022</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2021</u>
Dönem Başı	1.781.289	2.299.296
Dönem İçinde Ayrılan / (Silinen) Karşılık	(860.823)	(518.007)
Dönem Sonu	<u>920.466</u>	<u>1.781.289</u>

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

16. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

a) Alınan Teminatlar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un alınan teminatları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

b) Verilen teminatlar

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

Teminat-Rehin-İpotekler ve Kefaletler ("TRİK")	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	84.034.055	159.741.686
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	439.939.605	-
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	-	-
	523.973.660	159.741.686

Kime verildiği	31.12.2022	31.12.2021
T. C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı	141.400.000	-
Hes Hacılar Elektrik San. Ve Tic. A.Ş	140.523.334	-
Boyteks Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş	67.271.809	-
Emba Elektrik Üretim A.Ş.	57.580.588	-
Boyçelik Metal San. Ve Tic. A.Ş	37.672.213	-
Fritolay Gıda San Tic. A.Ş	21.736.774	-
Şişli Vergi Dairesi	14.572.655	-
Fruko Meşrubat San. Ve Tic Ltd.Şti	12.913.046	-
Yapıen A.Ş.	9.115.328	6.326.466
RA Güneş Enerjisi Üretim San. Ve Tic. A.Ş	8.414.235	-
Gümrük Müdürlüğü	4.404.826	-
Gaziantep Büyükşehir Belediyesi	3.986.980	-
Cemre Tekstil	3.709.537	-
T.C. Enerji Bakanlığı / YEKA Diyarbakır	-	14.000.000
Yıldırım Enerji Projesi Avans Mektubu	-	77.865.000
Global Holding Mardin Ra Projesi	-	11.679.750
Gün Güneş / Van 55 MWp	-	49.708.692
Diğer	672.335	161.778
Toplam	523.973.660	159.579.908

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDAKİ BORÇLAR

Grup'un dönemler itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek SGK kesintileri	6.541.752	966.745
Personele borçlar	243.220	5.162.602
	6.784.972	6.129.347

18. GELİR VERGİSİ

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem Vergi Gideri	(10.194.913)	(6.455.267)
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	9.103.729	1.093.135
	(1.091.184)	(5.362.132)
	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	51.150	(5.650.806)
	51.150	(5.650.806)

Kurumlar vergisi

Grup, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13'üncü madde ile Kurumlar Vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2022 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %23 olarak uygulanacaktır. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olacaktır. 7256 sayılı Kanunun 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 31 Aralık 2022 tarihli konsolide finansal tablolarda dönem vergisi ve ertelenmiş vergi hesaplamalarında vergi oranı olarak %21 kullanılmıştır. Sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %18 oranı ile hesaplanmıştır.

31 Aralık 2022 ve 2021 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.

18. GELİR VERGİSİ (devamı)

Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda değişiklik yapılmasına dair kanun 20 Ocak 2022 tarihinde Kanun No. 7352 sayılı yasalama olup, geçici hesap dönemleri de dahil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde Mükerrer 298 inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacağı karara bağlanmıştır. Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, TFRS kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması ile ilgili açıklamada bulunmuş, 2021 yılına ait konsolide finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

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.

Grup, 08.12.2022/544854 tarih numaralı Yatırım Teşvik Belgesi kapsamında İzmir Aliğa Organize Sanayi Bölgesi'nde yapacağı Komple Yeni Yatırım ile Gelir vergisi avantajından yararlanacaktır.

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 dağıtımı" başlıklı 13'üncü maddesinde belirtilmiştir. Transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı 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 dağıtımı 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.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

18. GELİR VERGİSİ (devamı)

Ertelemiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri:

Ertelemiş 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. Ertelemiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı öngörülen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki Konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. 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 edeceğini tahmin etmektedir.

Kaytlara alınan ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğüne ait kalemler aşağıdakilerden oluşmaktadır:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
	Varlık / (Yükümlülük)	Varlık / (Yükümlülük)
Çalışanlara sağlanan faydalar	944.492	785.113
Ticari borçlar	250.710	(1.564.142)
Ticari alacaklar	(18.999.981)	933.464
Kiralama yükümlülükleri	11.339.858	1.520.483
Stoklar	3.424.749	10.142.060
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	7.388.368	4.309.762
Türev işlemler	6.816.862	-
Finansal borçlar	689.973	(163.250)
Dava karşılıkları	165.684	409.696
Nakit ve nakit benzerleri	-	114.579
Kullanım hakkı varlıkları	(10.636.064)	(875.816)
Yatırım teşvikleri	11.955.081	-
Net ertelenmiş vergi varlığı	13.339.732	15.611.949
Ertelemiş vergi varlığı	42.975.777	18.215.157
Ertelemiş vergi yükümlülüğü	(29.636.045)	(2.603.208)
Net ertelenmiş vergi varlığı	13.339.732	15.611.949

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 yılları içerisinde ertelenmiş verginin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	Kar veya Zararda kayda alınan	Diğer kapsamlı gelirden kayda alınan	31 Aralık 2022
Toplam Ertelemiş Vergi (Yükümlülüğü) / Varlığı	15.611.949	51.150	(2.323.367)	13.339.732
				-
	1 Ocak 2021	Kar veya Zararda kayda alınan	Diğer kapsamlı gelirden kayda alınan	31 Aralık 2021
Toplam Ertelemiş Vergi (Yükümlülüğü) / Varlığı	12.359.202	(5.650.806)	8.903.553	15.611.949

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

18. GELİR VERGİSİ (devamı)

Vergi öncesi dönem karının hesaplanan vergi geliri tutarı ile mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak- 31 Aralık 2021	1 Ocak- 31 Aralık 2020
Vergi öncesi kar	249.076.345	96.451.367
Kurumlar vergisi oranı	23%	25%
Genel kurumlar vergisi oranı ile hesaplanan vergi gideri	57.287.559	24.112.842
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(6.021.346)	(2.395.868)
Yatırım teşvik indirimleri	(48.875.465)	(29.301.957)
İndirim ve istisnalar	(4.457.292)	(460.097)
Cari dönem düzeltmelerinin etkisi	(8.077.219)	(4.060.993)
<i>Ticari alacaklar ve borçlarla ilgili düzeltmeler</i>	<i>(18.118.593)</i>	<i>(6.060.815)</i>
<i>Maddi ve maddi olmayan varlıklarla ilgili düzeltmeler</i>	<i>3.078.606</i>	<i>4.638.986</i>
<i>Diğer düzeltmelerin etkisi</i>	<i>6.962.768</i>	<i>(2.639.164)</i>
Vergi (gideri) / geliri	(10.143.763)	(12.106.073)

19. SERMAYE

Ödenmiş sermaye

Grup'un dönemler itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	Hisse	31 Aralık 2021	Hisse
	TL	%	TL	%
Hissedarlar				
Smart Holding A.Ş.	229.584.000	75,03	127.500.000	100
Halka açık kısım	76.416.000	24,97	-	-
Ödenmiş Sermaye	306.000.000	100	127.500.000	100

Grup, SPK'nın 21.10.2021 tarih ve E-29833736-1 10.03.03-12167 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiş olup, kayıtlı sermaye tavanı 400.000.000 TL'dir.

Grup'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sermayesi 306.000.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 127.500.000). Hisselerin itibarı değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2021: 1 TL).

Grup'un 1 TL nominal değerli 25.500.000 adet hissesi, hisse başına 14 TL'den, 16/17/18 Mart 2022 tarihlerinde halka arz edilmiş ve 24 Mart tarihinde Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır. Elde edilen 25.500.000 TL'lik tutar sermaye artışında kullanılmış olup kalan kısım "Paylara İlişkin Primler / (İskontolar)" hesabına kaydedilmiştir. Halka arz kapsamında yapılan 21.717.642 TL tutarındaki giderler TMS 32 kapsamında bu hesaptan mahsuplanmıştır.

Grup'un 153.000.000 TL tutarındaki çıkarılmış sermayesinin 400.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içerisinde kalmak kaydıyla, %100 oranında bedelsiz olarak artırılarak 306.000.000 TL'ye artırılması kapsamında tadil edilen Esas Sözleşmesinin sermaye ile ilgili 6. maddesinin tadili T.C. İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 25.10.2022 tarihinde tescil edilerek 26.10.2022 tarih ve 10690 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde yayımlanmıştır.İlgili sermaye artışının 100.000.000 TL'lik kısmı Paylara ihraç primleri (emisyon primleri)'den 53.000.000 TL'lik kısmı Geçmiş yıl karları'ndan karşılanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hisse senetlerinin grup bazında detayı aşağıda verilmiştir. Hamiline yazılı B grubu hisse senetlerinin 76.416.000 TL tutarındaki kısmı BİST'te işlem görmektedir.

Grubu	Sermaye Oranı (%)	Pay Tutarı
A Grubu Hisse Senetleri (Nama Yazılı)	22,88	70.000.000
B Grubu Hisse Senetleri (Hamiline Yazılı)	77,12	236.000.000
Çıkarılmış sermaye	100,00	306.000.000

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

20. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Yurt içi satışlar	2.004.511.462	828.289.464
Yurt dışı satışlar	252.614.556	45.170.445
Brüt satışlar (*)	2.257.126.018	873.459.909
Satılardan iadeler (-)	(34.290.494)	(15.475.087)
Satılardan indirimler (-)	(23.326.986)	(11.870.040)
Net satışlar	2.199.508.538	846.114.782
Satılan mamül maliyeti (-)	(1.375.160.406)	(472.778.612)
Satılan ticari mal maliyeti (-)	(376.925.165)	(228.496.511)
Satılan hizmet maliyeti (-)	(54.107.505)	(314.166)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 11)	(27.210.897)	(9.978.834)
Brüt kâr	366.104.565	134.546.659

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Güneş paneli ve ekipmanlarının satışları	1.982.683.136	784.634.074
GES Proje yapım işleri	145.887.400	74.198.152
Transit ticaret satışları	116.063.898	13.194.643
Atık ve hurda satışları	12.491.584	1.433.040
	2.257.126.018	873.459.909

21. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Personel giderleri	15.684.055	4.813.685
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	9.538.938	2.150.760
İhracat ve depo giderleri	7.443.139	782.021
Nakliye, kargo, kurye giderleri	7.168.771	2.667.142
GES Proje giderleri	2.841.148	5.778.122
Danışmanlık ve avukat giderleri	713.951	379.636
Yemek ve seyahat giderleri	687.425	402.777
Diğer	4.300.018	682.549
	48.377.445	17.656.692

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

22. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Personel giderleri	29.970.523	13.511.446
Danışmanlık ve avukat giderleri	7.588.484	3.322.180
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 11)	4.513.934	2.494.709
Temsil ve ağırlama giderleri	3.866.826	853.716
Yemek ve seyahat giderleri	2.615.144	419.845
Taşıt giderleri	1.739.069	217.913
Ofis giderleri	1.173.466	270.549
Güvenlik giderleri	494.196	292.453
Banka işlem masrafları	361.308	1.619.822
Diğer	1.243.619	3.789.354
	53.566.569	26.791.987

Bağımsız Denetçi/Bağımsız Denetim Kuruluşundan Alınan Hizmetlere İlişkin Ücretler

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	350.000	340.000
Diğer güvence hizmetlerinin tutarı	75.000	15.000
	425.000	355.000

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

23. ÇEŞİT ESASINA GÖRE GİDERLER

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Satılan mamül maliyeti (-)	1.375.160.406	472.778.612
Satılan ticari mal maliyeti (-)	376.925.165	228.496.511
Satılan hizmet maliyeti (-)	54.107.505	314.166
Personel giderleri	45.654.578	18.325.131
Amortisman ve itfa payı giderleri (Dipnot 11)	31.724.831	12.473.543
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	9.538.938	2.150.760
Danışmanlık Giderleri	8.302.435	3.701.816
İhracat ve Depo Giderleri	7.443.139	782.021
Nakliye, Kargo, Kurye Giderleri	7.168.771	2.667.142
Temsil ve Ağırılama Giderleri	3.866.826	853.716
Yemek ve Seyahat Giderleri	3.302.569	822.622
Diğer	12.152.824	12.650.762
	1.935.347.987	756.016.802

24. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Esas faaliyetlerden gelirler</u>		
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı geliri (*)	75.913.077	48.690.727
SGK teşvik primi	13.454.335	1.231.872
Konusu kalmayan karşılıklar	860.823	22.663.962
Satışlardan kaynaklanan vade farkı geliri	-	73.858.872
Ticari alacaklara ilişkin faiz geliri	-	10.066.599
Diğer	6.994.423	1.852.308
	97.222.658	158.364.340
<u>Esas faaliyetlerden giderler</u>		
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gideri (*)	49.739.360	41.959.031
Karşılık gideri	2.677.994	4.988.241
Ticari alacak ve borçlara ilişkin reeskont faiz gideri	2.658.177	-
Bağış ve yardımlar	1.485.104	-
Satışların maliyetinden kaynaklanan vade farkı gideri	-	46.668.101
Sayım tesellüm noksanları	-	5.640.931
Diğer	8.018.709	4.106.998
	64.579.344	103.363.302

(*) 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
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler</u>		
Kur korumalı mevduat faiz ve kur farkı geliri	11.071.638	-
	11.071.638	-

26. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Finansman gelirleri		
Faiz gelirleri	8.295.833	449
	8.295.833	449
Finansman giderleri		
Faiz gideri	37.443.877	13.732.779
Banka işlem ve komisyon giderleri	12.863.659	3.096.532
Kur farkı gideri (*)	8.312.264	25.533.391
	58.619.800	42.362.702

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

27. 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 – 31 Aralık 2022	1 Ocak – 31 Aralık 2021
Ana ortaklık paylarına ait kar/(zarar)	248.057.660	80.008.598
Çıkarılmış hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	261.375.000	127.500.000
1 TL nominal değerli bir pay başına kar / (zarar)	0,95	0,63

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

28. 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:

	<u>31 Aralık 2022</u>	<u>31 Aralık 2021</u>
Toplam finansal borçlar	369.823.545	177.760.818
Eksi: nakit ve nakit benzerleri ile finansal yatırımlar	(294.047.522)	(23.734.489)
Net finansal borç/(nakit)	<u>75.776.023</u>	<u>154.026.329</u>
Toplam özkaynak (*)	<u>781.665.202</u>	<u>200.611.562</u>
Borç / özkaynak oranı	<u>0,10</u>	<u>0,77</u>

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
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

29. 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.

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2022						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	158.598.215	937.632.415	-	22.890.631	240.186.115	53.809.648
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	158.598.215	937.632.415	-	22.890.631	240.186.115	53.809.648
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	40.312.973	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(40.312.973)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-

	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31 Aralık 2021					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	119.400.238	259.160.029	49.598.658	21.205.953	23.078.902
- Azami riskin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	119.400.238	259.160.029	49.598.658	21.205.953	23.078.902
B. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net kayıtlı değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt kayıtlı değeri)	-	19.530.075	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(19.530.075)	-	-	-
- Net değerinin teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

29. 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:

Sözleşme uyarınca vadeler	31 Aralık 2022				
	DeFTER değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1- 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	1.076.490.040	1.113.112.493	274.546.252	701.805.720	136.760.521
Finansal borçlar	306.824.336	319.815.374	31.264.880	210.961.853	77.588.641
Ticari borçlar	694.606.049	694.606.049	223.134.714	471.471.335	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	62.999.209	86.630.624	8.086.212	19.372.532	59.171.880
Diğer borçlar	12.060.446	12.060.446	12.060.446	-	-
Sözleşme uyarınca vadeler	31 Aralık 2021				
	DeFTER değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 12 ay arası	1- 5 yıl arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler	420.323.779	422.923.762	21.385.167	365.682.641	35.855.954
Finansal borçlar	170.296.520	172.896.503	7.440.267	131.541.061	33.915.175
Ticari borçlar	231.218.044	231.218.044	-	231.218.044	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	4.864.315	4.864.315	-	2.923.536	1.940.779
Diğer borçlar	13.944.900	13.944.900	13.944.900	-	-

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
 31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

29. 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:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	TL karşılığı	ABD doları	Avro	TL karşılığı	ABD doları	Avro
1 Ticari alacaklar	897.139.854	43.503.123	4.198.938	286.716.773	19.277.224	2.489.160
2a. Parasal finansal varlıklar	51.884.440	2.743.414	29.459	24.961.524	1.912.712	9.488
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
3 Diğer	240.321.030	9.885.130	2.783.355	79.210.169	2.504.820	3.180.964
4 Dönen varlıklar (1+2+3)	1.189.345.324	56.131.667	7.011.752	390.888.466	23.694.756	5.679.612
5 Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-
7 Diğer	-	-	-	-	-	-
8 Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-
9 Toplam varlıklar (4+8)	1.189.345.324	56.131.667	7.011.752	390.888.466	23.694.756	5.679.612
10 Ticari borçlar	500.343.915	25.373.310	1.254.385	115.826.640	8.686.266	211.181
11 Finansal yükümlülükler	131.890.724	5.167.657	1.757.074	6.411.493	458.829	31.129
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	146.721.981	11.224.779	71.679
13 Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	632.234.639	30.540.967	3.011.459	268.960.114	20.369.874	313.989
14 Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-
15 Finansal yükümlülükler	61.570.143	30.060	3.054.813	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
17 Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	61.570.143	30.060	3.054.813	-	-	-
18 Toplam yükümlülükler (13+17)	693.804.782	30.571.027	6.066.272	268.960.114	20.369.874	313.989
19 Bilanço dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-	-
20 Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	495.540.542	25.560.640	945.480	121.928.352	3.324.882	5.365.623
21 Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	255.219.512	15.675.510	(1.837.875)	189.440.164	12.044.841	2.256.338
22 Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	193.460.867	5.197.717	4.811.887	6.411.493	458.829	31.129
23 Nakit akış riskinden korunma sonrası Net yabancı para pozisyonu	689.001.409	30.758.357	5.757.367	128.339.845	3.783.711	5.396.752

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

29. 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:

	2022		2021	
	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)	47.691.027	(47.691.027)	4.314.865	(4.314.865)
2- ABD doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD doları net etki (1+2)	47.691.027	(47.691.027)	4.314.865	(4.314.865)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	1.863.027	(1.863.027)	7.877.970	(7.877.970)
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.863.027	(1.863.027)	7.877.970	(7.877.970)
Toplam net etki (3+6)	49.554.054	(49.554.054)	12.192.835	(12.192.835)

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 muhasebeleştirmiştir.

Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri Ar-Ge Üretim San. ve Tic. A.Ş ve Bağlı Ortaklıkları
31 Aralık 2022 ve 2021 Tarihleri İtibarıyla Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak ifade edilmiştir.)

30. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

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

	Not	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
		Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değeri
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	3	240.237.874	240.237.874	23.734.489	23.734.489
Finansal Yatırımlar	4	53.809.648	53.809.648	-	-
Ticari alacaklar	5	1.110.991.219	1.096.230.630	378.560.267	372.274.869
Diğer alacaklar	7	22.890.631	22.890.631	70.804.611	70.804.611
Toplam finansal varlıklar		1.427.929.372	1.413.168.783	473.099.367	466.813.969
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	14	369.823.545	356.832.507	177.760.818	175.160.835
Ticari borçlar	5	694.606.049	694.606.049	231.218.044	231.218.044
Diğer borçlar	7	12.060.446	12.060.446	13.944.900	13.944.900
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	6.784.972	6.784.972	6.129.347	6.129.347
Toplam finansal yükümlülükler		1.083.275.012	1.070.283.974	429.053.109	426.453.126
Net		344.654.360	342.884.809	44.046.258	40.360.843

31. RAPORLAMA DÖNEMİ SONRASI OLAYLAR

Grup'un 07.02.2023 tarihinde SPK'ya yapmış olduğu başvuruya istinaden mevcut kayıtlı sermaye tavanının 400.000.000 TL (dört yüz milyon Türk Lirası)'den 2.000.000.000 TL (iki milyar TL)'ye yükseltilmesi 23.02.2023 tarih ve E-29833736-110.04.04-33704 sayılı yazısı ile SPK tarafından onaylanmıştır.

Grup 16.02.2023 tarihinde Borsa İstanbul'da işlem gören paylarından, 12.000 adet pay 66,21 ortalama fiyat ile ve 20.02.2023 tarihinde 13.000 adet pay 67,02 ortalama fiyat ile pay geri alınmış ve Grup'un sahip olduğu SMRTG payları toplam 25.000 adete ulaşmıştır. (Şirket sermayesine oranı %0,00816)

Yönetim Kurulu tarafından 06.02.2023 tarihinde; Şirketimiz Esas Sözleşmesi ile verilen yetkiye istinaden, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Borçlanma Araçları Tebliği (VII-128.8) hükümlerine uygun olarak; Şirketimizin, 300.000.000 TL (üç yüz milyon Türk Lirası) tutarı aşmayacak şekilde 5 (beş) yıl vadeye kadar çeşitli vadelerde Türk Lirası cinsinden, yurt içinde, halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere, bir veya birden çok seferde, borçlanma aracı ihracına yönelik alınan karar kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli izin başvurusu 07.02.2023 tarihinde yapılmıştır.

Yönetim Kurulu 06.02.2023 tarihinde; uzun vadeli stratejileri doğrultusunda, operasyonel kabiliyeti ve mali gücünün yurt dışında daha verimli ve finansal açıdan daha güçlü merkezi bir çatı yapısı altında oluşturulması çerçevesinde, İspanya'da Güneş enerjisi teknolojileri alanında faaliyet gösterecek Smart Gunes Tecnologias Renovables, Sociedad Limitada ünvanlı, 50.000,00-EURO (elli bin EURO) sermaye ile yeni şirket kurulmasına ve yeni kurulacak şirketin sermayesine %100 oranında sermaye payı ile iştirak edilerek tüzel kişi ortak olunmasına karar verilmiştir. Ek olarak Hollanda'da yerleşik Smart Global Enterprises & Trading BV ünvanlı 50.000,00-EURO (elli bin EURO) sermayeli yeni bir şirket kurulmasına ve yeni kurulacak şirketin sermayesine %100 oranında sermaye payı ile iştirak edilerek tüzel kişi ortak olunmasına karar verilmiştir.

Grup bağlı ortaklıklarından Smart GES Üretim A.Ş. Enerji Piyasası Düzenleme Kurulundan (EPDK) Niğde Bor bölgesinde kurmayı amaçladığı söz konusu 100 MWe (Bor-1) gücündeki güneş enerjisine dayalı elektrik üretim santrali için 04.01.2023 tarihinde T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nden komple yeni yatırımda kullanılmak üzere, Şirketimizin %100 bağlı ortaklığı Smart GES Üretim A.Ş. tarafından, 100MWe Bor-1 Güneş Enerji Santrali (GES) projesi yatırımı için toplam sabit yatırım tutarı 1.994.972.280 TL'lik Yatırım Teşvik Belgesi alınmıştır. Söz konusu Yatırım Teşvik Belgesi'nde öngörülen destek unsurları "KDV İstisnası", ve "Gümrük vergisi muafiyeti" şeklindedir.