

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait
konsolide finansal tablolar ve bağımsız
denetim raporu**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Polisan Holding A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Polisan Holding A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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.

3. 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.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesine ilişkin yapılan değerlendirme çalışmaları	
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup'un toplam varlıkları içerisinde önemli bir paya sahip olan, taşınan değeri 2.965.876.000 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkulleri; arazi, ofis ve ticari ünitelerden oluşmaktadır. Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerin muhasebeleştirilmesinde Grup yönetimi tarafından benimsenmiş olan muhasebe politikası, detayları Not 2 ve 13'te anlatıldığı üzere, gerçeğe uygun değer yöntemi olup bu varlıkların gerçeğe uygun değerleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından akredite edilmiş bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından tespit edilmekte ve Grup yönetiminin değerlendirmeleri sonrasında bilançoda taşınan değer olarak esas alınmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde emsal karşılaştırma ve indirgenmiş nakit akımı gibi yöntemler kullanılmaktadır ve bu yöntemler gerçeğe uygun değer tespiti sırasında değişimlere yol açabilecek reel iskonto, enflasyon gibi önemli varsayımlara dayalı girdiler içermektedir. Gerçeğe uygun değerler; piyasa koşulları, her bir gayrimenkulün ayrıntılı özellikleri gibi faktörlerden doğrudan etkilenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesine ilişkin yapılan çalışma, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerinin gerek Grup'un toplam varlıklarının önemli bir kısmını oluşturması, gerekse değerlemelerin öznel niteliği, önemli varsayım ve muhakemeler içermesi sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Denetimimiz sırasında, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. - Grup yönetiminin yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerinin tespitinde uyguladığı prosedürler değerlendirilmiştir. - Değerleme çalışmasını yapan uzman kuruluş ile ilgili olarak, tarafımızca aşağıdaki prosedürler gerçekleştirilmiştir: - Uzman kuruluşun takdir edilen gayrimenkul değerlendirme akreditasyonu ve lisansı kontrol edilmiştir. - Uzman kuruluşun yetkinliği, kabiliyeti ve tarafsızlığı değerlendirilmiştir. - Her bir yatırım amaçlı gayrimenkulün tapu kayıtları ve sahiplik oranları test edilmiştir. - Değerleme raporunda yer alan ve tespit edilen gayrimenkul değeri üzerinde önemli etkisi olan girdilerin, kiralanabilir alan metrekaresi bilgisi ve birim kiralama değerleri, tutarlılığı gözlemlenebilen piyasa fiyatları ile karşılaştırarak takdir edilen değerlerin kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı test edilmiştir. - Değerleme raporlarında kullanılan ve gayrimenkul değeri üzerinde önemli etkisi olan girdilerden kira gelirleri, kira sözleşmelerinin süresi, doluluk oranları ve giderler gibi girdiler test edilmiştir. - Değerleme uzmanlarının değerlemelerinde kullandıkları varsayımlar, enflasyon, reel iskonto oranı gibi takdir edilen değerlerin kabul edilebilir bir aralıkta olup olmadığı, uzmanlarımız ile birlikte değerlendirilmiştir - Değerleme raporunda yer alan gerçeğe uygun değerlerin, dipnotlar ile uyumu kontrol edilmiş, dipnotlarda yer alan değerlerin değerlendirme raporları ile tutarlı olduğu ve dipnot açıklamalarının TFRS açısından yeterli olup olmadığı değerlendirilmiştir.

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
TMS 29 - Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama uygulaması Not 2'de açıklandığı üzere, Grup için TMS 29 “Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama” standardı geçerlidir. TMS 29, mali tabloların raporlama dönemi sonundaki cari satın alım gücüne göre yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. Bu nedenle, 2023 yılı içerisindeki işlemler ve dönem sonundaki parasal olmayan bakiyeler, 31 Aralık 2023 bilanço tarihindeki güncel fiyat endeksini yansıtacak şekilde yeniden düzenlenmiştir. TMS 29'un uygulanması, Grup'un özellikle finansal raporlamayla ilgili kontrol faaliyetlerinde değişikliğe yol açmıştır. TMS 29'un etkisi, satışların maliyetindeki ve nakit akış tablosundaki ilgili kalemlerde yer alan temel işlemlerin dalgalanma düzeyine ve enflasyon oranına bağlı olarak aylık ortalama bazda yeniden düzenlenmesi gibi bir dizi önemli tahmine bağlıdır. Mali tabloların güncel satın alım gücü kullanılarak hazırlanması, doğru sonuçların elde edilmesini sağlamak için bir dizi karmaşık prosedür ve işlem gerektirir. Yeniden düzenlemede kullanılan tahminlerin varlığı, hesaplamadaki yüksek karmaşıklık ve yeniden düzenlemede kullanılan verilerin eksik veya hatalı olma riski nedeniyle, TMS 29'un uygulanması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	- Grup'un güncel süreçleri ve muhasebe politikaları (ve farklı fonksiyonel para birimindeki konsolide edilen şirketlerin muhasebeleştirilmesi) anlaşılmıştır, - TMS 29'un uygulanması sırasında yönetim tarafından tasarlanan ve uygulanan kontroller anlaşılmış ve değerlendirilmiştir, - Grup'un TMS 29 finansal raporlama uygulamasına ilişkin kontrollerinin etkinliğini test edilmiştir, - Yönetimin yaptığı parasal ve parasal olmayan kalem ayrımının TFRS'ye uygunluğu kontrol edilmiştir, - Parasal olmayan kalemlerin ayrıntılı detayları temin edilmiş, tarihi maliyetleri ve satın alım tarihleri destekleyici belgelerle test edilmiştir, - Bilinen uygulamalarla karşılaştırarak ve sektör bilgisi ve deneyimimizle değerlendirerek, yönetim tarafından kullanılan tahminlerin makul olup olmadığı değerlendirilmiştir. Ayrıca, tahminlerin tüm dönemlerde tutarlı olarak kullanıldığı kontrol edilmiştir, - Kullanılan metodoloji ve fiyat endeksi oranları kontrol edilerek, parasal olmayan kalemlerin endekslenmesi, kapsamlı gelir, özkaynak hareket ve nakit akış tablolarının TMS 29 dikkate alınarak hazırlandığı kontrol edilmiştir.

4. 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.

5. Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide 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, sahtekarlık, 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 tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- 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, 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 açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu 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 etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide 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 aşacağını makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Nisan 2024 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Baki Erdal, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Nisan 2024

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-76
Not 1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu.....	7
Not 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	9
Not 3. Bölümlere göre raporlama	27
Not 4. Nakit ve nakit benzerleri	30
Not 5. Finansal yatırımlar	31
Not 6. Finansal borçlanmalar	31
Not 7. Ticari alacak ve borçlar	33
Not 8. Diğer alacak ve borçlar	34
Not 9. Stoklar.....	35
Not 10. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler	35
Not 11. Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	36
Not 12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	37
Not 13. Yatırım amaçlı gayrimenkuller	39
Not 14. Kullanım hakkı varlıkları.....	41
Not 15. Maddi duran varlıklar	42
Not 16. Maddi olmayan duran varlıklar.....	44
Not 17. Kısa vadeli karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar	45
Not 18. Devlet teşvik ve yardımları.....	48
Not 19. Çalışanlara sağlanan faydalar	48
Not 20. Diğer varlık ve yükümlülükler.....	51
Not 21. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri	51
Not 22. Hasılat ve satışların maliyeti	54
Not 23. Genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri	55
Not 24. Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler	56
Not 25. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler.....	57
Not 26. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler.....	57
Not 27. Finansman gelirleri ve giderleri.....	58
Not 28. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil).....	59
Not 29. Türev araçlar	64
Not 30. Pay başına kazanç	64
Not 31. İlişkili taraflar açıklamaları.....	64
Not 32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi.....	66
Not 33. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar).....	74
Not 34. Raporlama tarihinden sonraki olaylar	75
Not 35. Bağımsız denetçi / bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler	76

Polisan Holding A.Ş.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Notlar	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
Dönen varlıklar		2.083.241.491	3.221.105.332
Nakit ve nakit benzerleri	4	420.311.161	782.928.732
Finansal yatırımlar	5	-	106.808.340
Ticari alacaklar	7	962.004.421	1.260.737.425
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31	30.058.410	55.053.860
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		931.946.011	1.205.683.565
Diğer alacaklar	8	69.260.092	44.109.406
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		69.260.092	44.109.406
Stoklar	9	290.152.196	886.130.559
Türev araçlar	29	12.628	-
Peşin ödenmiş giderler	10	98.496.878	32.063.096
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	11	23.740.437	5.296.010
Diğer dönen varlıklar	20	219.263.678	103.031.764
Duran varlıklar		11.854.347.164	10.779.900.539
Diğer alacaklar	8	972.968	1.549.092
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		972.968	1.549.092
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	3.210.719.682	2.544.792.885
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	2.965.876.000	2.283.962.997
Maddi duran varlıklar	15	4.817.555.704	4.895.371.418
Kullanım hakkı varlıkları	14	266.210.245	265.665.738
Maddi olmayan duran varlıklar	16	13.806.041	12.274.475
Peşin ödenmiş giderler	10	301.441.130	275.014.703
Ertelenmiş vergi varlığı	28	277.765.394	501.269.231
Toplam varlıklar		13.937.588.655	14.001.005.871

1 Ocak - 31 Aralık 2023 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 1 Nisan 2024 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Söz konusu konsolide finansal tablolar Genel Kurul'da onaylanması sonucunda kesinleşecektir.

İlişikteki notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Notlar	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2022
Kısa vadeli yükümlülükler		1.877.639.174	2.597.375.319
Kısa vadeli borçlanmalar	6	356.096.500	291.580.190
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	356.439.861	504.259.654
Ticari borçlar	7	976.437.923	1.590.953.817
- İlişkili taraflara ticari borçlar	31	3.618.005	191.460
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		972.819.918	1.590.762.357
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	19	30.871.611	23.330.440
Diğer borçlar	8	12.475.883	14.303.093
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	280.990
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		12.475.883	14.022.103
Türev yükümlülükler	29	872.107	-
Ertelenmiş gelirler	10	30.515.845	18.109.635
Dönem karı vergi yükümlülüğü	28	57.803.999	60.463.624
Kısa vadeli karşılıklar		33.053.118	45.009.107
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	19	30.351.166	40.797.603
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	2.701.952	4.211.504
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	20	23.072.327	49.365.759
Uzun vadeli yükümlülükler		799.462.279	1.123.542.434
Uzun vadeli borçlanmalar	6	282.180.656	437.407.482
Uzun vadeli karşılıklar	19	38.101.513	51.302.279
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		38.101.513	51.302.279
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	28	479.180.110	634.832.673
Özkaynaklar		11.260.487.202	10.280.088.118
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		11.260.487.202	10.280.088.118
Ödenmiş sermaye	21	758.500.000	758.500.000
Sermaye düzeltme farkları	21	5.327.602.274	5.327.602.274
Paylara ilişkin primler/iskontolar	21	125.197.347	125.197.347
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler		638.611.895	(46.838.117)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(81.969.916)	(46.838.117)
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		720.581.811	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(160.102.940)	(136.376.743)
- Yabancı para çevrim farkları		(160.102.940)	(131.234.592)
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		-	(5.142.151)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	21	415.682.080	382.617.934
Geçmiş yıllar karları		3.407.246.787	1.687.798.073
Net dönem karı		747.749.759	2.181.587.350
Toplam kaynaklar		13.937.588.655	14.001.005.871

İlişikteki notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
	Notlar		
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	22	5.603.646.399	7.611.957.533
Satışların maliyeti (-)	22	(4.403.309.912)	(6.286.582.309)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		1.200.336.487	1.325.375.224
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	23	(41.938.337)	(26.744.502)
Pazarlama giderleri (-)	23	(67.461.983)	(44.917.878)
Genel yönetim giderleri (-)	23	(482.002.165)	(389.255.555)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	25	164.455.574	200.987.968
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	25	(323.787.620)	(313.836.038)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından/karlarından paylar	12	70.404.749	170.948.002
Esas faaliyet karı		520.006.705	922.557.221
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	26	823.884.950	1.359.115.805
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	26	(199.284.364)	(2.564.321)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		1.144.607.291	2.279.108.705
Finansman gelirleri	27	134.602.186	93.644.943
Finansman giderleri (-)	27	(330.774.316)	(352.922.962)
Parasal (kayıp)/kazanç		(6.957.258)	(216.031.179)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		941.477.903	1.803.799.507
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri	28	(155.171.652)	(69.040.600)
- Ertelenmiş vergi geliri/gideri	28	(38.556.492)	446.828.443
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		747.749.759	2.181.587.350
Dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		747.749.759	2.181.587.350
Pay başına kazanç	30	0,986	2,876
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		0,986	2,876
- Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç		-	-

İlişikteki notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
	Notlar		
Dönem karı		747.749.759	2.181.587.350
Diğer kapsamlı gelirler:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		685.450.012	(46.838.117)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	19	(34.207.125)	(25.858.645)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	28	8.551.781	5.171.726
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	15	153.697.322	-
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları, vergi etkisi	28	(37.846.563)	-
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	12	806.308.070	-
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları, vergi etkisi	12	(201.577.018)	-
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	12	(12.635.273)	(32.688.999)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	12	3.158.818	6.537.801
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		(23.726.197)	(5.518.033)
- Yabancı para çevrim farklarından kayıplar		(23.993.648)	3.574.645
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların nakit akış riskinden korunma kazançları / kayıpları	12	6.856.201	(6.427.689)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların nakit akış riskinden korunma kazançları / kayıpları, vergi etkisi	12	(1.714.050)	1.285.538
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları	12	(4.874.700)	(3.950.527)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)		661.723.815	(52.356.150)
Toplam kapsamlı gelir		1.409.473.574	2.129.231.200
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		1.409.473.574	2.129.231.200

İlişikteki notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait konsolide özkaynaklar değişim tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler											
					Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			Birikmiş Karlar		
Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler/İskontolar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Yabancı para çevrim farkları	Nakit akış riskinden korunma kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2022 bakiyesi	758.500.000	5.327.602.274	125.197.347	-	-	(130.858.710)	-	347.064.793	1.756.412.090	-	8.183.917.794
Kar payları	21	-	-	-	-	-	-	-	(33.060.876)	-	(33.060.876)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	35.553.141	(35.553.141)	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(46.838.117)	-	(375.882)	(5.142.151)	-	-	2.181.587.350	2.129.231.200
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.181.587.350	2.181.587.350
- Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(46.838.117)	-	(375.882)	(5.142.151)	-	-	-	(52.356.150)
31 Aralık 2022 bakiyesi	758.500.000	5.327.602.274	125.197.347	(46.838.117)	-	(131.234.592)	(5.142.151)	382.617.934	1.687.798.073	2.181.587.350	10.280.088.118
1 Ocak 2023 bakiyesi	758.500.000	5.327.602.274	125.197.347	(46.838.117)	-	(131.234.592)	(5.142.151)	382.617.934	1.687.798.073	2.181.587.350	10.280.088.118
Kar payları	21	-	-	-	-	-	-	-	(429.074.490)	-	(429.074.490)
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	33.064.146	2.148.523.204	(2.181.587.350)	-
Toplam kapsamlı gelir/gider	-	-	-	(35.131.799)	720.581.811	(28.868.348)	5.142.151	-	-	747.749.759	1.409.473.574
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	747.749.759	747.749.759
- Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(35.131.799)	720.581.811	(28.868.348)	5.142.151	-	-	-	661.723.815
31 Aralık 2023 bakiyesi	758.500.000	5.327.602.274	125.197.347	(81.969.916)	720.581.811	(160.102.940)	-	415.682.080	3.407.246.787	747.749.759	11.260.487.202

İlişikteki notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait konsolide nakit akış tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022
	Not referansları		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		792.869.852	866.546.099
Dönem karı		747.749.759	2.181.587.350
- Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		747.749.759	2.181.587.350
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		76.198.365	(1.589.843.500)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	24	387.930.127	325.149.171
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		58.589.135	64.494.808
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	17,19	56.307.502	63.395.919
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	17	2.281.633	1.098.889
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	26	(806.794)	(1.707.459)
Yatırım amaçlı gayrimenkulleri elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	26	(18.343.557)	1.926.964
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler		11.150.018	43.597.092
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	(875.505)	26.938.769
- Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	9	12.025.523	16.658.323
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	12	(70.404.749)	(170.948.002)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	28	193.728.144	(377.787.843)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		38.480.408	(7.297.489)
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	26, 27	(87.336.936)	(171.098.757)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	27	121.724.641	166.997.939
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	25	(7.503.853)	(3.196.671)
- Vadeli alımlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman gideri	25	11.596.556	-
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(521.293.838)	(1.181.715.642)
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları/kayıpları ile ilgili düzeltmeler	13, 26	(719.424.603)	(1.181.715.642)
- Maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları/kayıpları ile ilgili düzeltmeler	15, 26	197.611.358	-
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili düzeltmeler	26	519.407	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		394.173.500	239.558.760
Parasal kayıp/kazanç		(397.004.029)	(525.113.860)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		142.320.469	341.115.799
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		328.633.678	480.877.610
Finansal yatırımlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		106.808.340	(106.808.340)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		584.425.124	199.765.773
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(24.574.562)	53.504.580
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(92.860.208)	12.814.952
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(116.231.914)	(9.401.443)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(607.012.040)	(328.263.541)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.827.211)	(3.299.357)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		7.541.171	4.803.422
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		12.406.210	(46.350)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(54.988.119)	37.168.493
Faaliyetlerde kullanılan/elde edilen nakit akışları		966.268.593	932.859.649
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	17,19	(70.840.939)	(34.156.379)
Vergi ödemeleri/adeleri		(100.918.471)	(31.289.579)
Diğer nakit çıkışları	17	(1.639.331)	(867.592)
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan/kaynaklanan nakit akışları		(177.653.436)	(161.456.010)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15,16	(345.328.193)	(460.707.600)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		24.482.663	61.524.836
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri		55.855.158	66.627.997
Alınan faiz		87.336.936	171.098.757
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(670.048.199)	(641.505.779)
Ödenen temettüler		(429.074.490)	(33.060.876)
Kredilerden nakit girişleri	6	1.135.949.835	1.036.254.561
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(1.240.155.445)	(1.484.132.956)
Ödenen faiz		(89.866.730)	(119.754.673)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(46.901.369)	(40.811.835)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		(54.831.783)	63.584.310
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(307.785.788)	(394.628.783)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(362.617.571)	(331.044.473)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	782.928.732	1.113.973.205
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	420.311.161	782.928.732

İlişikteki notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Polisan Holding A.Ş. ("Polisan Holding" veya "Şirket"), sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketler arasında koordinasyonu sağlamak, sevk ve idare edilmelerini temin etmek, planlama, pazarlama ve mali işler, finansman ve fon yönetimi, hukuk, insan kaynakları, bilgi işlem alanlarında gelişmiş tekniklerle çalışmalarını sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu ticari, sınai, tarımsal, turistik, gayrimenkul, madencilik, finansal konular başta olmak üzere her türlü iştiğal konusunda çalışmak ve yerli ve yabancı şirketlerin sermayelerine ve yönetimlerine katılarak çeşitli faaliyetlerde bulunmaktır.

Şirket 2000 yılında kurulmuş olup, Şirket'in ticari merkezi; Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1.Kısım Liman Cad. No:7 Dilovası/Kocaeli'dir.

Şirket'in İstanbul Şubesi "Hilltown AVM, Aydınevler Mah. Siteler Yolu Cad. 28 No:1/A Maltepe/İstanbul" dadır.

Şirket'in Bağlı Ortaklıkları, İş Ortaklıkları ve İştirakleri (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) aşağıda sunulmuştur:

- Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Tintomix Pigment Pasta Sanayi A.Ş.
- Polisan Kimya Sanayii A.Ş.
- Poliport Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.
- Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş.
- Polisan Hellas S.A.
- Polisan Yapıkim Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.

Grup'un temel faaliyetleri Türkiye'de olup, aşağıda belirtilen belli başlı sektörler altında toplanmıştır:

- Kimyevi maddeler üretimi ve satışı
- Boya imalatı ve satışı
- Yapı kimyasalları üretimi ve satışı
- Liman, depolama ve antrepo hizmetleri
- Hizmet

Şirket'in, bağlı ortaklıklarının ve iş ortaklığının 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren dönemde ortalama personel sayısı 1.101'dir. (31 Aralık 2022: 1.154.) Ortalama sayıların hesaplanmasında Polisan Kansai Boya'nın ve Rohm and Haas'ın çalışan sayısı Grup'un hissesi oranında ağırlıklandırılmamış, tam sayı olarak alınmıştır.

Bağlı ortaklıklar:

Polisan Kimya Sanayii A.Ş. ("Polisan Kimya"):

Polisan Kimya'nın faaliyet konusu; formaldehit ve formaldehit reçineleri, yapı kimyasalları ve AUS 32 üretimi ve satışlarıdır.

Polisan Kimya 1964 yılında kurulmuş olup, şirketin ticari merkezi, Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1. Kısım Liman Cad. No:7 Dilovası/Kocaeli'dir.

Poliport Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Poliport"):

Poliport'un faaliyet konusu; dökme sıvı depolama, A tipi genel antrepo, kuru yük ve genel kargo gemilerine yükleme ve boşaltma hizmetleridir.

Poliport 1971 yılında kurulmuş olup, şirketin ticari merkezi; Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1. Kısım Liman Cad. No:7 Dilovası/Kocaeli'dir.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (Devamı)

Bağlı ortaklıklar (devamı):

Polisan Hellas S.A. ("Hellas"):

Polisan Hellas S.A. 29 Temmuz 2013 tarihinde Yunanistan Atina bölgesinde kurulmuştur. Polisan Hellas S.A plastik ürünler sektöründe yer almaktadır. Fabrikada meşrubat, yiyecek ve içecek kapları, sentetik fiber gibi geniş kullanım alanı olan Polietilen Tereftalat (PET) üretimi, geri dönüştürülmüş pet üretimi, granül ve preform şişe üretimi yapılmaktadır.

-Polisan Yapıkim Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş. ("Polisan Yapıkim"):

Polisan Yapıkim'in faaliyet konusu; yapı kimyasalları üretimi ve satışlarıdır.

Yapıkim 2023 yılında kurulmuş olup, şirketin ticari merkezi, Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1. Kısım Liman Cad. No:7 Dilovası/Kocaeli'dir.

Polisan Kimya San. A.Ş.'nin yapı kimyasalları faaliyetlerinin, aynı ortaklık yapısı ile Polisan Yapıkim Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş. şirketi altında yürütülmesi için yapılan başvuru Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 30 Eylül 2022 tarihinde tescil edilmiş ve şirket kuruluşu işlemleri tamamlanmıştır.

İş Ortaklıkları ve İştirakler:

Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Polisan Kansai Boya")

Polisan Kansai Boya'nın faaliyet konusu; boya, vernik, reçine, sair yüzey kaplama ve izolasyon malzemesi üretim ve satışlarıdır.

Polisan Boya 1975 yılında kurulmuş olup, şirketin ticari merkezi, Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1. Kısım Liman Cad. No:7 Dilovası/Kocaeli'dir.

Polisan Boya'nın %50 hissesinin 21 Aralık 2016 tarihinde Kansai Paint Co. Ltd.'e satılmasını takiben ünvanı Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Söz konusu işlemin kontrol kaybı doğuran bağlı ortaklık hisse satışı olmasından ötürü satış tarihinden itibaren Polisan Kansai Boya iş ortaklığı olarak değerlendirilmiş ve özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

Tintomix Pigment Pasta Sanayi A.Ş. ("Tintomix"):

Tintomix, Polisan Kansai Boya'nın halihazırda devam eden işinin geliştirilmesinin yanı sıra Türkiye içinde ve dışında pasta pigment sanayi işiyle iştigal etmektedir.

Tintomix, 2018 yılında kurulmuş olup, şirketin kanuni merkezi, Maden Mahallesi, Kasap çayırı mevkii, Medya kent A9 No:2 Sarıyer/İstanbul'dur.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (Devamı)

İş Ortaklıkları ve İştirakler (devamı):

Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Ticaret. A.Ş. ("Rohm and Haas"):

Rohm and Haas'ın faaliyet konusu, emülsiyon polimerleri ve bunlara ait hammaddelerin alımı, satımı, pazarlaması ve ticaretidir.

Rohm and Haas 2004 yılında kurulmuş olup, şirketin ticari merkezi; İçerenköy Mahallesi, Umut Sokak, No:10/12 Kat:3 Ataşehir/İstanbul'dur. Rohm and Haas'ın 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 55'dir. (31 Aralık 2022: 59).

Finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Nisan 2024 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları ve İştiraki muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklık kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan bu konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen arsa ve araziler, binalar, liman tesisi, yatırım amaçlı gayrimenkuller, finansal yatırımlar ve türev araçlar dışında, tarihi maliyet esasına baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır. İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal yatırımlar ve türev araçlar ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile ölçülen arsa ve araziler, binalar, liman tesisi ve yatırım amaçlı gayrimenkuller haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

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

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (devamı)

2.1.2 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Yıl sonu	Endeks	Endeks, %	Düzeltilme katsayısı
2004	113.86	13.86	16.33041
2005	122.65	7.72	15.16005
2006	134.49	9.65	13.82541
2007	145.77	8.39	12.75557
2008	160.44	10.06	11.58925
2009	170.91	6.53	10.87929
2010	181.85	6.4	10.2248
2011	200.85	10.45	9.25756
2012	213.23	6.16	8.72007
2013	229.01	7.4	8.11921
2014	247.72	8.17	7.50597
2015	269.54	8.81	6.89835
2016	292.54	8.53	6.35599
2017	327.41	11.92	5.67906
2018	393.88	20.3	4.72068
2019	440.5	11.84	4.22107
2020	504.81	14.6	3.68333
2021	686.95	36.08	2.70672
2022	1128.45	64.27	1.64778
2023	1859.38	64.77	1.00000

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir.
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları ve diğer yedekler kalemleri TMS 29'un ilk kez uygulandığı 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosunda geçmiş yıllar karlarına transfer edilerek sıfırlanmıştır.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço denkliliğinden elde edilmiştir.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.1.3 Geçerli para birimi ve finansal tablo sunum para birimi

Şirket'in ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları ve İş Ortaklığının fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL")'dir.

Şirket'in iştiraki olan Rohm and Haas firmasının fonksiyonel para birimi ABD Doları'dır.

Yunanistan'da faaliyet gösteren Polisan Hellas S.A.'nın fonksiyonel para birimi Avro'dur.

Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.4 Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarının finansal tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TMS/TFRS'ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz alış kuru, gelir ve giderler ortalama döviz alış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

i) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen 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 muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.
- **TMS 12 'de değişiklik, Uluslararası vergi reformu;** Geçici istisna, Aralık 2023 yıl sonu için geçerli olup açıklama gereksinimleri 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren başlayan muhasebe dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilir. Bu değişiklikler, şirketlere Asgari Vergi Uygulama Kılavuzu uluslararası vergi reformundan kaynaklanan ertelenmiş vergilerin muhasebeleştirilmesi konusunda geçici bir kolaylık sağlar. Ayrıca değişiklikler, etkilenen şirketler için açıklama gereksinimlerini de içerir.
- **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri';** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu'nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği'ne gönderdiği 06.04.2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17'nin 1/1/2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **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 muhasebeleştirdiğini 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. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
- **TMS 7 ve TFRS 7 'deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı artırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)'nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıttır.
- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TSRS 1, "Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler"** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı tüm ciddi riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, "İklimle ilgili açıklamalar";** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk standarttır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararında belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" Kapsamında Sürdürülebilirlik Raporlamasına Tabi Olacak İşletmelerin Belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır.

Söz konusu değişikliklerin / iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Grup muhasebesi

- (a) Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Polisan Holding ile Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler'inin aşağıdaki (b)'den (d)'ye kadar maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Seri II, 14.1 No'lu Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- (b) Bağlı Ortaklıklar, Şirket'in yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder. Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

Bağlı Ortaklıklar'ın, finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu Bağlı Ortaklıklar'ın kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Şirket ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve kar veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkların ortaklık oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Grup tarafından sahip olunan pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Polisan Kimya	100,00	100,00	100,00	100,00
Poliport	100,00	100,00	100,00	100,00
Polisan Hellas	100,00	100,00	100,00	100,00
Polisan Yapıkim	100,00	100,00	100,00	100,00

- (c) İş Ortaklıkları ve İştirakler'deki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte ortak kontrole veya önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile İş Ortaklıkları ve İştirakler arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar ve zararlar Grup'un İş Ortaklıklarındaki ve İştirakler'deki payı ölçüsünde düzeltilmektedir.

Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen yatırımlar konsolide finansal durum tablosunda, alış maliyetinin üzerine Şirket'in iştirakin makul değer esasına göre hazırlanmış finansal tablolarında yer alan net varlıklarındaki payına alım sonrası değişikliklerin eklenmesi veya çıkarılması ve varsa değer düşüklüğü karşılığının düşülmesiyle gösterilmektedir.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un İş Ortaklığı ve İştirakinin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Ortaklık türü	Grup tarafından sahip olunan pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
		31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Polisan Kansai Boya	İş Ortaklığı	50,00	50,00	50,00	50,00
Tintomix	İş Ortaklığı	51,00	51,00	25,50	25,50
Rohm and Haas	İştirak	40,00	40,00	40,00	40,00

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

- (d) Grup'un toplam oy haklarının %20'nin altında olduğu veya %20'nin üzerinde olmakla önemli bir etkiye sahip olmadığı veya konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmeyen şirketler konsolide finansal tablolarda satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Teşkilatlanmış piyasalarda kote pazar fiyatları olan ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde hesaplanabilen satılmaya hazır finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle konsolide finansal tablolara yansıtılır. Teşkilatlanmış piyasalarda işlem görmeyen ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde belirlenemeyen satılmaya hazır finansal varlıklar, maliyet bedelleri üzerinden, varsa, değer kaybı ile ilgili karşılık düşüldükten sonra konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Yönetim kurulu, işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir.

İlişkili taraflar

- 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.

- 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,
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) 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),
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (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,

Bu konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda ortaklar, önemli yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Olağan faaliyetler nedeniyle ilişkili taraflarla bazı iş ilişkilerine girilebilir.

Finansal varlıklar

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 alındıkları 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.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

"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, 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 değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"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.

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

"Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar", itfa 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 konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

(a) 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. Konsolide nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir.

(b) Ticari alacaklar

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir.

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

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

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 tablosuna gelir olarak kaydedilir.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Türev finansal araçlar

Türev araçlar ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Grup'un türev araçlarını ağırlıklı olarak vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ile yabancı para işlemleri oluşturmaktadır. Söz konusu türev araçlar ekonomik olarak Grup için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımadıkları durumlarda konsolide finansal tablolarda alım-satım amaçlı türev araçlar olarak muhasebeleştirilmekte ve bunlara ilişkin gerçeğe uygun değer değişiklikleri kar veya zarar tablosunda yansıtılmaktadır. Grup' un finansal riskten korunma muhasebesi koşullarını yerine getiren finansal riskten korunma işlemleri ise aşağıda açıklandığı şekilde muhasebeleştirilmektedir:

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Grup, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın veya yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir. Grup, etkin olarak nitelendirilen nakit akış finansal riskten korunma işlemlerine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda "Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları" olarak göstermektedir. Finansal riskten korunma taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özkaynak kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Aksi durumda, özkaynak kalemleri altında muhasebeleştirilmiş tutarlar, finansal riskten korunma gelecekteki muhtemel işlemin konsolide kapsamlı gelir tablosunu etkilediği dönemde konsolide kapsamlı gelir tablosuna transfer edilerek kar veya zarar olarak yansıtılır.

Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin, gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, önceden özkaynaklar altında muhasebeleştirilen birikmiş kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Finansal riskten korunma aracının, yerine belgelenmiş finansal riskten korunma stratejisine uygun olarak başka bir araç tanımlanmadan veya uzatılmadan, vadesinin dolması, satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya finansal riskten korunma tanımının iptal edilmesi durumunda, önceden diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar, kesin taahhüt veya tahmini işlem kar ve zarar tablosunu etkileyene kadar özkaynaklar altında sınıflandırılmaya devam eder.

Korunma muhasebesi

Grup, hali hazırda gerekli kriterleri karşılayan korunma muhasebesine tabi işlemlerinin TRFS 9 çerçevesinde de korunma muhasebesi kapsamında olacağını belirlemiştir. TFRS 9, bir işletmenin efektif olan korunma muhasebesi genel prensiplerinde herhangi bir değişiklik yaratmamakta olup TFRS 9'un korunma muhasebesi gerekliliklerinin Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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.

Finansal yükümlülükler ilk kayıt anında gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir ve sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden taşınır.

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.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

(a) Borçlanmalar

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Grup'un bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

(b) Ticari borçlar

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Bütün finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Grup'un varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Bir finansal varlık (ya da finansal varlığın veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir kısmı);

- Varlıktan nakit akışı elde etme hakkına ilişkin sürenin bitmiş olması durumunda,
- Grup'un varlıktan nakit akışı elde etme hakkı olmakla birlikte, üçüncü kişilere direkt devretme zorunluluğu olan bir anlaşma kapsamında çok fazla zaman geçirmeden tamamını ödeme yükümlülüğü olması durumunda,
- Grup'un finansal varlıktan nakit akışlarını elde etme hakkını devretmesi ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer etmiş olması durumunda kayıtlardan çıkarılır.

Grup'un varlıktan nakit akışı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Grup'un varlık ile devam eden ilişkisine bağlı olarak konsolide finansal tablolarda taşınır.

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır.

Stoklar

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların maliyeti ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklar, maliyet bedelinin veya net gerçekleştirilebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar (arazi ve arsalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binalar ve liman tesisi hariç) satın alım maliyet değerlerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Arazi ve arsa ile yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst usulde amortismanına tabi tutulur. Kullanılan amortisman yöntemi, varlığın gelecekteki ekonomik yararlarına ilişkin olarak Grup tarafından uygulanması beklenen tüketim modeline uygun olarak belirlenmektedir. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Yılı
Binalar	10 – 50
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	10 – 20
Tesis, makine ve cihazlar	5 – 20
Liman tesisi	Kalan kiralama süresi
Taşıtlar	5 – 10
Demirbaşlar	5 – 15
Diğer maddi duran varlıklar	5 – 15
Özel maliyetler	5 – 10

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluşukuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Grup arazi ve arsalar, binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve liman tesisini yeniden değerlendirme yoluyla muhasebeleştirmektedir. Bu amaçla bu varlıklar SPK lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi olan Asal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan bağımsız değerlendirme raporlarına göre yeniden değerlendirilmiştir.

Yeniden değerlemenin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi varlığın makul değerindeki dalgalanmaya bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlığın makul değeri kayıtlı değerinden önemli ölçüde farklılaşıyorsa, varlık tekrar yeniden değerlemeye tabi tutulur. Bağımsız değerlendirme çalışması 31 Aralık 2023 tarihinde güncellenmiştir.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

Maddi varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış doğrudan öz sermaye hesap grubunda "Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları" hesabında muhasebeleştirilir. Ancak, bir yeniden değerlendirme artışı, aynı varlığın daha önce giderleştirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak kar veya zarar tablosuna alınır. Yeniden değerlendirme sonucunda varlığın kayıtlı değeri azalmışsa, bu azalma gider olarak kar veya zarar tablosuna alınır.

Ancak, söz konusu varlıkla ilgili olarak daha önce bir yeniden değerlendirme fonu oluşturulmuşsa, azalış ilk olarak söz konusu hesaptan düşülür. Değer azalışının yeniden değerlendirme fonundan yüksek olması durumunda, artan kısım kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Yeniden değerlendirilen varlıkların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen mülkün bir sonraki satışı veya hizmetten çekilmesinden yeniden değerlendirme fonunda kalan atfolunabilen yeniden değerlendirme fazlalığı doğrudan dağıtılmamış karlara geçirilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara devir yapılmaz.

Liman tesisi

Grup, Maliye Hazinesi ve Türkiye Cumhuriyeti Devlet Demiryolları ("TCDD") ile imzalamış olduğu sözleşmeler kapsamında Dilovası'nda bulunan Maliye Hazinesine kayıtlı 142.564,68 m2 ve TCDD adına kayıtlı 12.108 m2 olmak üzere toplam 154.672,68 m2 alanın, üzerinde onaylı imar planı ve uygulama projelerine uygun olarak rıhtım, iskele, deniz dolgu alanı, depolama tank sahası yapımı amacıyla kullanımı hakkına sahiptir. Bu alanın liman olarak işletilmesi amacıyla gerçekleştirilen yatırımlar, Maddi duran varlıklar hesabında Liman tesisi olarak ayrı bir varlık grubu olarak muhasebeleştirilmektedir. Grup ilgili varlık grubunu yeniden değerlendirme modeli ile muhasebeleştirmekte olup bu varlık grubunun en iyi ve en üst seviyede kullanımı gerçeğe uygun değeri ölçmede kullanılan değerlemenin temelini oluşturmaktadır. Liman tesisi yatırımlarının bir grup olarak kullanılıyor olmasının azami değeri yaratıyor olması, hesaplanan toplam değer Liman tesisi alt varlık gruplarına dağıtımının uygulanabilir olmaması ve tek bir ömür kullanılması önemli bir etki yaratmasının beklenmemesinden ötürü hesaplanan gerçeğe uygun değer Liman tesisi olarak muhasebeleştirilmektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanla tabi tutulmuştur:

	Amortisman Yılı
Haklar	3-15
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	3-24

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan araziler ve binalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmekte olup gerçeğe uygun değerdeki değişiklikler kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

İtfaya tabi olan varlıklar için 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 akışlarının olduğu en düşük seviyede gruplanır (nakit üreten birimler). Finansal olmayan varlıklar her raporlama tarihinde değer düşüklüğünün olası göstergeleri açısından gözden geçirilir.

Kiralamalar

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirilmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) 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 amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira yükümlülükleri

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

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

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

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

Kullanım hakkı varlıkları (devamı)

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

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

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

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

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

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

Hasılat

Grup, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

- a) Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Grup, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Hizmet satışları

Hizmet süresinin kısa, hizmet sayısının çok ve hizmet başı bedellerin düşük olması durumunda hizmet satışları, hizmet yapıp tamamlandığında gelir kaydedilmektedir. Verilen hizmetle ilgili maliyetin oluşmuş olması veya güvenilir şekilde tahmin edilebiliyor olması, hizmet karşılığının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması ve ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması halinde hizmet satışı gelir olarak kaydedilmektedir. Bir hizmet faaliyetinin birden çok muhasebe dönemini etkilemesi durumunda, yukarıdaki kriterlere ek olarak hizmet ifası için oluşan maliyet ve oluşacak toplam maliyetin güvenilir şekilde ölçülebilmesi ve tamamlanma oranının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması halinde hizmet geliri "tamamlanma yüzdesi metodu"na göre muhasebeleştirilmektedir. Poliport'un verdiği liman hizmetleri birden çok muhasebe dönemini ilgilendirmemektedir.

Temettü ve faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
ABD Doları	29,4382-29,4913	18,6983-18,7320
Avro	32,5739-32,6326	19,9349-19,9708
GBP	37,4417-37,6369	22,4892-22,6065

Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Finansal tablo tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal tablo tarihi ile finansal tablonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, finansal tablo tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

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

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar konsolide finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergiler, cari dönem vergi yükümlülüğünü ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerini içermektedir. Grup'un bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanarak tahmin edilen cari yıl vergi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları (kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar dahil), gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Ana ortaklık Polisan Holding'in Bağılı Ortaklıklar'ındaki paylarından kaynaklanan bütün indirilebilir geçici farklar için yalnız ve yalnız aşağıdaki durumlarla sınırlı olarak ve her iki durumun da muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir:

- Geçici farklar öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönecektir ve
- Geçici farkların kullanılmasına yeter tutarlarda vergilendirilebilir gelir olacaktır.

Ana ortaklık Polisan Holding'in Bağılı Ortaklıklar'ındaki payları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için, aşağıdaki her iki koşulun da mevcut olduğu durumlar hariç, ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir:

- Ana ortaklık olarak işletme geçici farkların tersine dönme zamanlarını kontrol edebilmektedir ve
- Büyük bir ihtimalle geçici fark öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönmeyecektir.

Yatırım indirimi istisnası kapsamında indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan devlet teşvikleri TMS 12 "Gelir Vergileri" standardı kapsamında değerlendirilerek; hak kazanılan vergi avantajı tutarı üzerinden, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu avantajdan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla, ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmektedir.

Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen işlemlerle ilgili vergi etkileri özkaynaklara yansıtılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak ve aynı vergi mükellefi işletmeye ait olmak şartıyla cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

(a) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması kapsamında, aktüeryal varsayımlar (net iskonto oranı, emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı vb.) yapılmasını gerektirmektedir. Aktüeryal varsayımlar ile gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ve aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerin etkileri, aktüeryal kazanç/kayıpları oluşturmaktadır.

1 Ocak 2013 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı uyarınca aktüeryal kazanç/kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmekte iken; 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren yürürlüğe giren değişiklik ile söz konusu aktüeryal kazanç/kayıpların diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi zorunluluğu getirilmiştir.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(b) Tanımlanmış katkı planları

Grup çalışanları adına sosyal güvenlik kurumlarına belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Grup'un ödemekte olduğu katkı payı dışında, yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

(c) İzin hakları

Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Nakit akış tablosu

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

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

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvikleri ile birlikte yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri; Grup'un teşvik talepleri ile ilgili olarak yetkililer tarafından onaylandığı zaman tahakkuk esasına göre gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Söz konusu devlet teşvikleri, bilançoda ertelenmiş gelir olarak gösterilir ve varlığın tahmini faydalı ömrü boyunca doğrusal olarak konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir. Yatırım teşvikleri kapsamında indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan devlet teşvikleri TMS 12 "Gelir Vergileri" standardı kapsamında değerlendirilmektedir.

Pay başına kazanç

Konsolide gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, ana ortaklığa ait konsolide net karın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farkları hesabından payları oranında pay dağıtarak ("bedelsiz paylar") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak bir önceki raporlama döneminin başından itibaren uygulamak suretiyle elde edilir.

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önemlilik arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

- a) Grup kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Söz konusu varsayımlarda cari dönemde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan etki cari dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 19'da detaylı olarak yer verilmektedir.
- b) Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup'un hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket yönetimi elindeki verileri kullanarak en iyi tahminlerini yapıp gerekli gördüğü karşılığı ayırmaktadır.
- c) Grup yönetimi özellikle bina, makina ekipman, kullanım hakkı varlıkları ve liman tesisinin faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır.
- d) Şüpheli alacak karşılıkları, Grup yönetiminin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Dava konusu edilmiş olan alacaklara ilişkin olarak Grup yönetimi hukuk müşavirlerinin görüşlerini de değerlendirmektedir. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Ayrıca karşılık tutarı belirlenirken bilanço tarihi itibarıyla elde bulunan teminatların dışında yine finansal tabloların onaylanma tarihine kadar geçen süre zarfında edinilen teminatlar da göz önünde bulundurulmaktadır.
- e) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılmayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleştirilebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleştirilebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılık ayrılmaktadır.
- f) Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkul, arsa, yeraltı ve yerüstü düzenleri, bina ve liman tesisinin gerçeğe uygun değerleri, Grup ile ilişkisi bulunmayan SPK lisanslı bir gayrimenkul değerleme şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre belirlenmiştir. Türkiye Değerleme Standartları'na göre yapılan değerleme, benzer gayrimenkuller ile ilgili piyasa işlem fiyatlarının da referans alınması, gelir indirgeme ve yeniden inşa etme yöntemleriyle tespit edilmiş olup bu hesaplamalarda çeşitli tahmin ve varsayımlar (iskonto oranları, piyasa emsal değerleri,vb.) kullanılmaktadır. Bu tahmin ve varsayımlarda gelecekte ortaya çıkabilecek değişiklikler Grup'un konsolide finansal tablolarında önemli ölçüde etkiye neden olabilir.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımları (devamı)

- g) Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilecek veya dönüştürülemeyecek olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, devreden arge indirimleri, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri, Grup'un yatırım teşvik belgeleri kapsamında yapılan harcamalarının tamamının teşvik belgesi kapanış vizesinde kabul edileceği varsayımı ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır.
- h) Grup, özkaynaktan pay alma yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar portföyünde yer alan %50 oranında iştirak ettiği ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bilançoda taşınan değeri 3.163.802.982 TL (31 Aralık 2022: 2.484.096.860 TL) olan Polisan Kansai Boya'daki yatırımlarını muhtemel değer düşüklüğü için her raporlama döneminde gözden geçirmektedir. Yatırımlarda değer düşüklüğü bulunup bulunmadığına dair değerlendirme çalışması, şirketin nakit akış projeksiyonundaki önemli varsayımları içermektedir (Not 12).

2.6 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.7 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. 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan tahminlerle tutarlıdır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.8 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan 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.

2.9 TMS'ye uygunluk beyanı

Grup, 31 Aralık 2023 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: II-14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama

Grup, boya üretimi ve satışı, kimyasal ürünler üretimi ve satışı, hizmet satışı ve liman işletmesi faaliyetlerini yürütmektedir. Grup'un sektörel bazda raporlaması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla toplam varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kimyasal ürünler	5.469.154.122	6.137.556.672
Liman işletmesi	5.635.317.562	5.244.265.970
Hizmet	6.620.969.520	7.168.892.852
Kombine	17.725.441.204	18.550.715.494
Artı: İş Ortaklıklarının taşınan değerleri (Not 12)	3.210.719.682	2.544.792.885
Eksi: Eliminasyonlar	(6.998.572.231)	(7.094.502.508)
Konsolide	13.937.588.655	14.001.005.871
Yükümlülükler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kimyasal ürünler	1.950.440.327	2.909.308.586
Liman işletmesi	741.137.383	852.858.423
Hizmet	173.036.323	227.732.157
Kombine	2.864.614.033	3.989.899.166
Eksi: Eliminasyonlar	(187.512.580)	(268.981.413)
Konsolide	2.677.101.453	3.720.917.753

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama (Devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2023 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Kombine	Artı: İş Ortaklığının Kar Zararından Paylar	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	4.414.554.494	1.354.318.922	499.250.026	6.268.123.442	-	(664.477.043)	5.603.646.399
- Grup dışı gelirler	4.276.606.149	1.332.597.273	97.169.042	5.706.372.464	-	(102.726.065)	5.603.646.399
- Bölümler arası gelirler	137.948.345	21.721.649	402.080.984	561.750.978	-	(561.750.978)	-
Satışların maliyeti (-)	(3.900.215.004)	(713.008.640)	(447.078.388)	(5.060.302.032)	-	656.992.120	(4.403.309.912)
Brüt kar	514.339.490	641.310.282	52.171.638	1.207.821.410	-	(7.484.923)	1.200.336.487
Faaliyet giderleri	(349.925.187)	(185.820.654)	(42.824.145)	(578.569.986)	-	(12.832.499)	(591.402.485)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler, net	(181.189.614)	22.541.967	2.774.011	(155.873.636)	-	(3.458.410)	(159.332.046)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	-	-	-	-	70.404.749	-	70.404.749
Faaliyet karı	(16.775.311)	478.031.595	12.121.504	473.377.788	70.404.749	(23.775.832)	520.006.705
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler, net	21.021.735	577.317.952	31.633.321	629.973.008	-	(5.372.422)	624.600.586
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	4.246.424	1.055.349.547	43.754.825	1.103.350.796	70.404.749	(29.148.254)	1.144.607.291
Finansal gelirler/giderler, net	(119.750.425)	(153.907.337)	67.074.504	(206.583.258)	-	10.411.128	(196.172.130)
Parasal (kayıp)/kazanç	43.832.690	32.278.494	(107.663.925)	(31.552.741)	-	24.595.483	(6.957.258)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	(71.671.311)	933.720.704	3.165.404	865.214.797	70.404.749	5.858.357	941.477.903
Vergi geliri/gideri, net	277.270.116	(417.300.370)	(63.029.696)	(203.059.950)	-	9.331.806	(193.728.144)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	205.598.805	516.420.334	(59.864.292)	662.154.847	70.404.749	15.190.163	747.749.759
Amortisman ve itfa payları	118.344.472	247.510.270	29.165.455	395.020.197	-	(7.090.070)	387.930.127
Yatırım harcamaları	101.099.031	237.154.279	7.074.880	345.328.190	-	-	345.328.190
Faiz geliri	28.456.644	27.308.212	36.944.502	92.709.358	-	(5.372.422)	87.336.936
Faiz gideri	89.830.753	36.062.651	2.473.329	128.366.733	-	(6.642.092)	121.724.641

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2022 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Kombine	Artı: İş Ortaklığının Kar Zararından Paylar	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	6.569.674.229	1.199.282.708	872.074.585	8.641.031.522	-	(1.029.073.989)	7.611.957.533
- Grup dışı gelirler	6.379.175.343	1.178.120.118	54.610.961	7.611.906.422	-	51.111	7.611.957.533
- Bölümler arası gelirler	190.498.886	21.162.590	817.463.624	1.029.125.100	-	(1.029.125.100)	-
Satışların maliyeti (-)	(5.923.195.738)	(571.607.083)	(745.531.053)	(7.240.333.874)	-	953.751.565	(6.286.582.309)
Brüt kar	646.478.491	627.675.625	126.543.532	1.400.697.648	-	(75.322.424)	1.325.375.224
Faaliyet giderleri	(297.596.994)	(145.499.376)	(15.479.164)	(458.575.534)	-	(2.342.401)	(460.917.935)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler, net	(70.294.593)	(38.355.442)	(3.873.234)	(112.523.269)	-	(324.801)	(112.848.070)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	-	-	-	-	170.948.002	-	170.948.002
Faaliyet karı	278.586.904	443.820.807	107.191.134	829.598.845	170.948.002	(77.989.626)	922.557.221
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler, net	76.177.697	1.262.254.465	585.906.569	1.924.338.731	-	(567.787.247)	1.356.551.484
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	354.764.601	1.706.075.272	693.097.703	2.753.937.576	170.948.002	(645.776.873)	2.279.108.705
Finansal gelirler/giderler, net	(124.191.438)	(159.057.215)	4.279.548	(278.969.105)	-	19.691.086	(259.278.019)
Parasal (kayıp)/kazanç	(53.309.995)	140.059.447	(904.654)	85.844.798	-	(301.875.977)	(216.031.179)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	177.263.168	1.687.077.504	696.472.597	2.560.813.269	170.948.002	(927.961.764)	1.803.799.507
Vergi geliri/gideri, net	85.594.067	276.974.079	(9.288.202)	353.279.944	-	24.507.899	377.787.843
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	262.857.235	1.964.051.583	687.184.395	2.914.093.213	170.948.002	(903.453.865)	2.181.587.350
Amortisman ve itfa payları	107.741.690	200.817.782	28.267.951	336.827.423	-	(11.678.252)	325.149.171
Yatırım harcamaları	333.682.546	210.309.608	5.399.790	549.391.944	-	(88.684.344)	460.707.600
Faiz geliri	35.776.206	107.602.734	32.099.590	175.478.530	-	(4.379.773)	171.098.757
Faiz gideri	104.822.565	72.411.043	1.865.618	179.099.226	-	(12.101.287)	166.997.939

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	49.312	50.508
Bankalar	420.261.849	782.878.224
- Vadesiz mevduat	63.326.243	74.185.930
- Vadeli mevduat	356.935.606	708.692.294
Toplam	420.311.161	782.928.732

31 Aralık 2023 itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerlerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2022 – Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Ağırlıklı Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL karşılığı
TL	%39,63	4 gün	49.480.609	49.480.609
ABD Doları	%3,48	4-33 gün	8.669.511	255.214.787
Avro	%2,50	2-35 gün	1.603.744	52.240.210
Toplam				356.935.606

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Ağırlıklı Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL karşılığı
TL	%26,62	3-32 gün	464.326.559	464.326.559
ABD Doları	%2,87	3-32 gün	11.389.422	212.962.825
Avro	%1,25	3 gün	1.575.273	31.402.910
Toplam				708.692.294

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal yatırımlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kur korumalı mevduat hesabı ("KKMH") (*)	-	106.808.340
Toplam	-	106.808.340

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kur korumalı mevduatların yıllık ortalama faiz oranı %16'dır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal yatırımların detayı:

Döviz cinsi	Nominal değer	Faiz tahakkuku	Gerçeğe uygun değer
KKMH	95.087.370	11.720.970	106.808.340
Toplam	95.087.370	11.720.970	106.808.340

6. Finansal borçlanmalar

	Faiz oranı	31 Aralık 2023	Faiz oranı	31 Aralık 2022
<u>Kısa vadeli finansal borçlanmalar</u>				
Kısa vadeli banka kredileri				
- TL	%45,68	3.655.771	%18,97	192.050.045
- Avro	%6,10	223.207.031	%3,51	99.530.145
- ABD Doları	%4,40	129.233.698	-	-
Toplam		356.096.500		291.580.190

	Faiz oranı	31 Aralık 2023	Faiz oranı	31 Aralık 2022
--	------------	----------------	------------	----------------

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

Banka kredileri

- Avro	%4,89	328.790.319	%2,44	456.519.407
- TL	%17,00	14.648.813	%17,00	27.501.832

Finansal kiralama

- TL	%22,50	10.956.454	%22,50	19.827.430
- Avro	%2,25 - %3,00	2.044.275	%2,25 - %3,00	410.985

Toplam		356.439.861		504.259.654
---------------	--	--------------------	--	--------------------

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. Finansal borçlanmalar (Devamı)

	Faiz oranı	31 Aralık 2023	Faiz oranı	31 Aralık 2022
Uzun vadeli finansal borçlanmalar				
Uzun vadeli banka kredileri				
- Avro	%7,60	159.642.178	%3,64	292.196.223
- TL	%17,00	10.476.912	%17,00	34.585.543
Finansal kiralama				
- TL	%22,50	108.035.710	%22,50	109.033.919
- Avro	%1,9 - %5,13	4.025.856	%1,9 - %5,13	1.591.797
Toplam		282.180.656		437.407.482

Finansal borçlanmaların ve finansal kiralama yükümlülüğü anapara ve tahakkuk eden faizlerinin vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

Vade – toplam banka kredileri	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
0 - 3 aya kadar	104.174.612	425.611.801
3 - 6 ay arası	283.961.425	122.223.429
6 - 12 ay arası	311.399.595	227.766.199
1 - 2 yıl arası	170.119.090	252.445.127
2 yıl ve üzeri	-	74.336.639
Toplam	869.654.722	1.102.383.195

Vade – finansal kiralama yükümlülüğü	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
0 - 3 aya kadar	3.857.148	4.550.324
3 - 6 ay arası	5.308.599	7.876.153
6 - 12 ay arası	3.834.982	7.811.938
1 - 2 yıl arası	15.436.981	18.063.410
2 yıl ve üzeri	96.624.585	92.562.306
Toplam	125.062.295	130.864.131

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla toplam banka kredileri	1.102.383.195	2.108.576.595
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	1.135.949.835	1.036.254.561
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları	(1.240.155.445)	(1.484.132.956)
Faiz tahakkuku	1.738.859	12.081.274
Kur ve çevrim farkı	386.366.481	303.584.878
Parasal (Kayıp)/Kazanç	(516.628.203)	(873.981.157)
31 Aralık itibarıyla toplam banka kredileri	869.654.722	1.102.383.195

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. Finansal borçlanmalar (Devamı)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 Ocak itibarıyla toplam finansal kiralama yükümlülüğü	130.864.131	147.968.368
İlaveler	530.263	33.851.426
Çıkışlar	-	(3.618.151)
Ödemeler	(46.901.369)	(40.811.835)
Faiz giderlerindeki değişimin etkisi	30.119.053	35.161.991
Kira sözleşmelerindeki değişiklikler	36.171.476	12.863.024
Çevrim farkı	6.207.109	9.288.468
Parasal kayıp/kazanç	(31.928.368)	(63.839.160)
31 Aralık itibarıyla toplam finansal kiralama yükümlülüğü	125.062.295	130.864.131

7. Ticari alacak ve borçlar

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	694.058.079	912.431.708
Alınan çek ve senetler	324.958.435	410.223.035
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 31)	30.058.410	55.053.860
Ara toplam	1.049.074.924	1.377.708.603
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(75.473.947)	(116.971.178)
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(11.596.556)	-
Toplam	962.004.421	1.260.737.425

Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 17.3'te belirtilmiştir.

Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 32'de açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 32'de açıklanmıştır.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllarda şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	116.971.178	148.998.558
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 25)	2.226.713	52.118.367
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 25)	(3.102.218)	(25.179.598)
Çevrim farkı etkisi	6.612.000	4.157.968
Parasal (Kayıp)/Kazanç	(47.233.726)	(63.124.117)
31 Aralık	75.473.947	116.971.178

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. Ticari alacak ve borçlar (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vade detayı aşağıdaki gibidir:

Vade	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadesi geçenler	119.255.883	204.708.144
0-3 ay arası	753.428.466	940.880.299
3-6 ay arası	68.970.072	107.054.285
6-9 ay arası	9.350.000	8.094.697
9-12 ay arası	11.000.000	-
Toplam	962.004.421	1.260.737.425

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 119.255.883 TL (31 Aralık 2022: 204.708.144TL) tutarındaki alacak için toplam 8.451.186 TL (31 Aralık 2022: 5.883.889 TL) tutarında teminat alınmıştır. Vadesel ayırım hesaplamasında şüpheli ticari alacaklar dâhil edilmemiştir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış olan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	94.312.977	137.599.598
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	24.349.939	52.822.082
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	592.967	11.312.570
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	2.973.894
Toplam	119.255.883	204.708.144

Ticari borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	983.483.469	1.593.922.055
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 31)	3.618.005	191.460
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(10.663.551)	(3.159.698)
Toplam	976.437.923	1.590.953.817

8. Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
KDV ve ÖTV alacağı	66.545.120	43.676.379
Personelden alacaklar	338.974	274.746
Verilen depozito ve teminatlar	438.968	158.281
Diğer	1.937.030	-
Toplam	69.260.092	44.109.406

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	972.968	1.549.092
Toplam	972.968	1.549.092

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

8. Diğer alacak ve borçlar (Devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	12.347.468	13.586.696
Alınan depozito ve teminatlar	128.415	435.407
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	280.990
Toplam	12.475.883	14.303.093

9. Stoklar

Kısa vadeli stoklar:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	125.037.271	200.734.655
Yarı mamüller	26.018.763	37.526.687
Mamüller	76.651.813	354.927.120
Ticari mallar	70.615.328	2.258.427
Yoldaki mallar	12.053.283	294.611.383
Diğer stoklar	16.272.754	21.016.066
Ara toplam	326.649.212	911.074.338
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(36.497.016)	(24.943.779)
Toplam	290.152.196	886.130.559

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	24.943.779	11.289.503
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 25)	36.401.307	21.470.396
Konusu kalmayan karşılıklar (-) (Not 25)	(24.375.784)	(4.812.073)
Yabancı para çevrim farkı	15.270.338	4.731.532
Parasal kayıp/kazanç	(15.742.624)	(7.735.579)
Toplam	36.497.016	24.943.779

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla Grup'un yükümlülükleri için teminat olarak gösterdiği stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur).

10. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

Peşin ödenmiş giderler:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Stoklar için verilen sipariş avansları	63.193.503	8.947.136
Gelecek aylara ait giderler	35.303.375	23.115.960
Toplam	98.496.878	32.063.096

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler (Devamı)

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Maddi duran varlıklar için verilen avanslar (*)	301.331.873	274.902.556
Gelecek yıllara ait giderler	109.257	112.147
Toplam	301.441.130	275.014.703

(*) Kocaeli ili, Dilovası ilçesi, Muallim köyü, 50LIA-B pafta, 185 ada, 15 parsel numarasında kayıtlı 31.810,00 m² yüzölçümlü arsa niteliğindeki taşınmaz için taraflarca belirlenen devir/satış bedeli 9.000.000 EURO olup, mezkur bedel Polisan Kimya Sanayii A.Ş. tarafından satış vaadi sözleşmesine ilişkin ödenmiştir. Taşınmaz üzerinde ihtiyati tedbir kararı nedeni ile taşınmazın Polisan Kimya Sanayii A.Ş. adına devri henüz mümkün olmamıştır. Buna karşılık Polisan Kimya Sanayii A.Ş. nezdinde sözleşmenin karşı tarafının vermiş olduğu mezkur meblağa karşılık gelen teminat mektubu bulunmakta olup, bu çerçevede ilgili taşınmaz kullanılmaktadır.

Ertelenmiş gelirler:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	23.734.772	7.658.437
Gelecek aylara ait gelirler	6.781.073	10.451.198
Toplam	30.515.845	18.109.635

11. Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar</u>		
Peşin ödenmiş vergiler	23.740.437	5.296.010
Toplam	23.740.437	5.296.010

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Ana Ortaklığın 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	%	TL	%	TL
İş Ortaklığı				
Polisan Kansai Boya	50	3.163.802.982	50	2.484.096.860
İştirak				
Rohm And Haas	40	46.916.700	40	60.696.025
Toplam		3.210.719.682		2.544.792.885

Polisan Holding'in Polisan Kansai Boya'da bulunan %50 hisseleri 21 Aralık 2016 tarihinde Kansai'ye devredilmiştir. Yapılan hisse devir sözleşmesine göre Polisan Kansai Boya'nın yönetimi Polisan Holding ve Kansai tarafından müştereken gerçekleştirilmekte olup şirketin faaliyetlerine ilişkin kararlar tarafların oy birliğini gerektirmektedir. Bu sebeple bu işlem Polisan Holding tarafından kontrol kaybı doğuran bağlı ortaklık hisse satışı olarak değerlendirilmiş ve Şirket'in Polisan Kansai'deki payları gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara alınmıştır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tutarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	2.544.792.885	2.409.088.759
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	70.404.749	170.948.002
Nakit akış riskinden korunma etkisi	5.142.151	(5.142.151)
Tanımlanmış fayda planlarından kayıplar etkisi	(9.476.455)	(26.151.198)
Maddi duran varlık değerlendirme etkisi	604.731.052	-
Yabancı para çevrim farkı	(4.874.700)	(3.950.527)
31 Aralık	3.210.719.682	2.544.792.885

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Devamı)

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlediği yatırımların 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla TFRS uyarınca hazırlanmış özet finansal tablo bilgileri aşağıda sunulmaktadır:

31 Aralık 2023 – Özet finansal durum tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Dönen varlıklar	2.757.715.095	356.294.456
Duran varlıklar	5.223.256.012	163.754.510
Toplam varlıklar	7.980.971.107	520.048.966
Kısa vadeli yükümlülükler	2.844.490.257	391.936.827
Uzun vadeli yükümlülükler	121.276.308	10.820.383
Toplam yükümlülükler	2.965.766.565	402.757.210
Net varlıklar	5.015.204.542	117.291.756
Taşınan değer mutabakatı:		
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net varlık payı	2.507.602.271	46.916.700
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	656.200.711	-
Taşınan değer	3.163.802.982	46.916.700
31 Aralık 2022 – Özet finansal durum tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Dönen varlıklar	3.362.768.119	567.917.380
Duran varlıklar	3.948.268.596	202.425.633
Toplam varlıklar	7.311.036.715	770.343.013
Kısa vadeli yükümlülükler	3.372.294.491	612.666.677
Uzun vadeli yükümlülükler	282.949.925	5.936.270
Toplam yükümlülükler	3.655.244.416	618.602.947
Net varlıklar	3.655.792.299	151.740.066
Taşınan değer mutabakatı:		
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net varlık payı	1.827.896.149	60.696.025
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	656.200.711	-
Taşınan değer	2.484.096.860	60.696.025

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait****konsolide finansal tablolara ait notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Devamı)

31 Aralık 2023 – Özet gelir tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Hasılat	5.607.973.081	918.224.030
Amortisman ve itfa payları	(165.488.040)	(32.207.707)
Net finansman geliri/(gideri)	(446.022.968)	48.148.203
Net dönem karı / (zararı)	158.678.814	(22.336.421)
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net kar payı	79.339.407	(8.934.658)

31 Aralık 2022 – Özet gelir tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Hasılat	4.797.285.722	1.502.911.397
Amortisman ve itfa payları	(193.914.364)	(44.385.368)
Net finansman geliri/(gideri)	(384.850.455)	(34.459.786)
Net dönem karı	300.571.252	51.655.940
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net kar payı	150.285.626	20.662.376

13. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2023	Çıkışlar	Değer artışı	31 Aralık 2023
<u>Maliyet</u>				
Arazi ve arsalar	2.085.030.449	-	682.719.551	2.767.750.000
Binalar	198.932.548	(37.511.600)	36.705.052	198.126.000
Toplam	2.283.962.997	(37.511.600)	719.424.603	2.965.876.000

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Devamı)

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Değer artışı	31 Aralık 2022
Maliyet					
Arazi ve arsalar	952.245.788	-	-	1.132.784.661	2.085.030.449
Binalar	218.357.039	199.489	(68.554.961)	48.930.981	198.932.548
Toplam	1.170.602.827	199.489	(68.554.961)	1.181.715.642	2.283.962.997

Poliport üzerine kayıtlı yatırım amaçlı gayrimenkuller arasındaki Pendik/İstanbul bölgesinde bulunan arsa üzerinde Türkiye Elektrik Kurumu A.Ş.'nin kiralama şerhi bulunmaktadır. Ayrıca TOKİ'nin Sabiha Gökçen Havaalanı yaklaşma hattı boyunca ön alım hakkı şerhi bulunmaktadır.

	Kullanılan yöntem	Seviye	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Pendik arazisi	Emsal Karşılaştırma	2	2.673.650.000	1.995.422.740
Kağıthane Z Ofis Bina	Emsal Karşılaştırma	2	197.586.000	198.060.924
Gebze-Tavşanlı	Emsal Karşılaştırma	2	89.050.000	81.268.270
Diğer	Emsal Karşılaştırma	2	5.590.000	9.211.063
			2.965.876.000	2.283.962.997

31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosundaki yatırım amaçlı gayrimenkuller Pendik Sabiha Gökçen Havaalanı yanında yer alan arsalar, Kağıthane merkez mahallesinde yer alan binalardan ve diğer arazi ve binalardan oluşmaktadır.

Poliport Kimya San. ve Tic. A.Ş. ("Poliport") ile DOP Yapı Mimarlık İnşaat Gıda Turizm Hizmetleri San. ve Tic. Ltd. Şti. ve DAP Yapı İnşaat San. ve Tic. A.Ş. Ortak Girişimi ("Ortak Girişim") arasında Gayrimenkul Satış Vaadi ve Arsa Payı ve Hasılat Karşılığı İnşaat Yapımı sözleşmesi 24 Ocak 2023 tarihinde imzalanmış olup ve 5 Mart 2015 tarihli Kat Karşılığı sözleşmesi yürürlükten kalkmıştır. Sözleşme değişikliği, söz konusu gayrimenkulün kullanım amacında bir değişikliğe sebebiyet vermemiştir. Pendik Sabiha Gökçen Havaalanı yanında yer alan arsalar üzerinde Ortak Girişim tarafından gerçekleştirilmesi planlanan proje bilanço tarihi itibarıyla henüz geliştirilmeye başlanmamış olup, gayrimenkul piyasasındaki gelişmelere göre durum değerlendirilmesi yapılacaktır.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinden Pendik arazisi, Kağıthane Z Ofis Binasının ve diğer değerlemeleri 2023 yılında SPK Lisanslı bir gayrimenkul değerleme şirketi olan Asal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri olarak emsal karşılaştırma yaklaşımıyla ulaşılan sonuçlar dikkate alınmıştır (Seviye 2).

Emsal karşılaştırma yaklaşımı, değerlendirilecek gayrimenkule benzer yakın zamanda satılmış olan gayrimenkullerin satış fiyatları uygun karşılaştırma kriterleri kullanılarak gerekli düzeltme işlemleri yapılarak gayrimenkulün değerinin tespit edildiği yaklaşımdır. Bu karşılaştırmalı yaklaşım benzer veya taşınmazların piyasa verilerini dikkate alır ve karşılaştırmaya dayalı bir işlemle değer takdir eder. Genel olarak değerlemesi yapılan taşınmaz, açık piyasada gerçekleştirilen benzerlerinin satışlarıyla karşılaştırılır. İstenen fiyatlar ve verilen teklifler de dikkate alınabilir.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. Kullanım hakkı varlıkları

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	İlaveler	Sözleşme ve varsayımlardaki değişimler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2023
Maliyet						
Bina ve depo kiralamaları	28.555.460	-	1.330.525	-	816.128	30.702.113
Saha kiralamaları	286.079.221	-	19.224.500	-	-	305.303.721
Taşıtlar	40.497.702	530.263	15.616.451	(1.082.395)	1.312.516	56.874.537
Toplam	355.132.383	530.263	36.171.476	(1.082.395)	2.128.644	392.880.371
Birikmiş İtfa Payları						
Bina ve depo kiralamaları	20.592.369	5.623.456	-	-	181.860	26.397.685
Saha kiralamaları	50.949.810	17.190.691	-	-	-	68.140.501
Taşıtlar	17.924.466	13.990.536	-	(542.507)	759.445	32.131.940
Toplam	89.466.645	36.804.683	-	(542.507)	941.305	126.670.126
Net Değer	265.665.738					266.210.245

	1 Ocak 2022	İlaveler	Sözleşme ve varsayımlardaki değişimler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2022
Maliyet						
Bina ve depo kiralamaları	34.737.908	-	2.180.691	(8.623.469)	260.330	28.555.460
Saha kiralamaları	242.007.080	33.851.426	10.379.868	(159.153)	-	286.079.221
Taşıtlar	42.211.312	-	(1.556.483)	(784.088)	626.961	40.497.702
Toplam	318.956.300	33.851.426	11.004.076	(9.566.710)	887.291	355.132.383
Birikmiş İtfa Payları						
Bina ve depo kiralamaları	22.999.941	5.444.196	(302.465)	(7.588.532)	39.229	20.592.369
Saha kiralamaları	35.789.496	15.319.467	-	(159.153)	-	50.949.810
Taşıtlar	7.580.689	12.200.270	(1.556.483)	(784.088)	484.078	17.924.466
Toplam	66.370.126	32.963.933	(1.858.948)	(8.531.773)	523.307	89.466.645
Net Değer	252.586.174					265.665.738

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	İlaveler	Yeniden Değerleme Değer Artışı	Değer Düşüklüğü	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Transferler	31 Aralık 2023
Maliyet								
Arazi ve arsalar	1.701.214.444	492.115	3.216.097	(13.061.644)	-	3.102	-	1.691.864.114
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	14.746.915	1.408.599	-	-	-	0	53.313.655	69.469.169
Binalar	359.731.165	14.885.634	150.481.225	-	-	3.278.954	29.083.569	557.460.547
Tesis, makina ve cihazlar	947.672.394	72.453.421	-	-	(38.233.038)	(3.512.095)	244.600.836	1.222.981.518
Liman tesisi (*)	2.485.213.647	244.985.166	-	(184.549.714)	-	-	28.352.904	2.574.002.003
Taşıtlar	27.464.185	97.305	-	-	(11.320.216)	(10.679)	-	16.230.595
Demirbaşlar	172.648.778	5.187.972	-	-	(1.530.983)	78.996	1.009.432	177.394.195
Diğer maddi duran varlıklar	30.151.954	217.367	-	-	-	-	-	30.369.321
Özel maliyetler	83.957.495	-	-	-	-	-	11.784.153	95.741.648
Yapılmakta olan yatırımlar (**)	417.948.049	1.706.400	-	-	-	(342.563)	(370.657.617)	48.654.269
Toplam	6.240.749.026	341.433.979	153.697.322	(197.611.358)	(51.084.237)	(504.285)	(2.513.068)	6.484.167.379
Birikmiş amortisman								
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.374.911	16.734.266	-	-	-	-	-	21.109.177
Binalar	68.299.875	28.556.847	-	-	-	1.491.949	-	98.348.671
Tesis, makina ve cihazlar	657.153.887	77.737.161	-	-	(14.983.292)	(1.641.523)	-	718.266.233
Liman tesisi (*)	365.454.586	200.790.580	-	-	-	-	-	566.245.166
Taşıtlar	24.660.426	1.361.224	-	-	(11.202.080)	(7.904)	-	14.811.666
Demirbaşlar	142.494.363	8.073.670	-	-	(1.222.996)	1.995.865	-	151.340.902
Diğer maddi duran varlıklar	26.111.200	851.102	-	-	-	-	-	26.962.302
Özel maliyetler	56.828.360	12.699.198	-	-	-	-	-	69.527.558
Toplam	1.345.377.608	346.804.048	-	-	(27.408.368)	1.838.387	-	1.666.611.675
Net değer	4.895.371.418							4.817.555.704

(*) Liman tesisi yatırımlarının bir grup olarak kullanılıyor olmasının azami değeri yaratıyor olması ve hesaplanan toplam değerlin Liman tesisi alt varlık gruplarına dağıtımının uygulanabilir olmaması sebebiyle Liman'a ait varlıklar ayrı bir alt varlık grubu olarak sınıflandırılmıştır.

(**) Grup'un yapılmakta olan yatırımlarının büyük çoğunluğu liman tesisinde kullanılmakta olan tanklardan oluşmaktadır. Tankların inşaatı tamamlanıp, kullanıma hazır hale geldiği dönemde "Liman tesisi" duran varlık grubunda aktifleştirilmektedir.

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. Maddi duran varlıklar (Devamı)

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Transferler	31 Aralık 2022
Maliyet						
Arazi ve arsalar	1.662.992.725	27.107.382	-	10.800.047	314.290	1.701.214.444
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	14.982.183	227.584	(628.799)	-	165.947	14.746.915
Binalar	327.350.253	5.095.598	(26.424.457)	50.151.646	3.558.125	359.731.165
Tesis, makina ve cihazlar	977.701.642	22.880.538	(100.219.117)	43.513.959	3.795.372	947.672.394
Liman tesisi (*)	2.198.476.110	276.893.911	-	-	9.843.626	2.485.213.647
Taşıtlar	33.251.561	150.887	(6.249.248)	310.985	-	27.464.185
Demirbaşlar	163.241.844	7.193.671	(1.904.911)	4.118.174	-	172.648.778
Diğer maddi duran varlıklar	30.907.394	45.314	(800.754)	-	-	30.151.954
Özel maliyetler	83.661.243	87.125	(233.490)	-	442.617	83.957.495
Yapılmakta olan yatırımlar (**)	316.832.679	118.032.248	-	1.203.099	(18.119.977)	417.948.049
Toplam	5.809.397.634	457.714.258	(136.227.286)	110.097.910	-	6.240.749.026
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	4.229.929	479.514	(334.532)	-	-	4.374.911
Binalar	38.750.561	31.694.154	(4.976.335)	2.831.495	-	68.299.875
Tesis, makina ve cihazlar	651.417.290	53.091.203	(64.802.071)	17.447.465	-	657.153.887
Liman tesisi (*)	186.873.636	178.580.950	-	-	-	365.454.586
Taşıtlar	27.118.687	1.994.958	(4.748.528)	295.309	-	24.660.426
Demirbaşlar	131.095.787	10.330.020	(1.598.914)	2.667.470	-	142.494.363
Diğer maddi duran varlıklar	25.212.699	898.501	-	-	-	26.111.200
Özel maliyetler	45.431.238	11.580.140	(183.018)	-	-	56.828.360
Toplam	1.110.129.827	288.649.440	(76.643.398)	23.241.739	-	1.345.377.608
Net değer	4.699.267.807					4.895.371.418

Polisan Holding ve Polisan Kimya üzerine kayıtlı gayrimenkuller üzerinde, Türkiye Elektrik Kurumu A.Ş.'nin kiralama şerhi ile istisna hakkı, İ.E.T.T. Genel Müdürlüğü'nün otopark şerhi, Botaş A.Ş.'nin boru hattı yapımı sebebiyle kamulaştırma ve kiralama şerhi ve Türkiye Elektrik Kurumu Genel Müdürlüğü kiralama şerhi bulunmaktadır. Şirketler üzerinde bulunan şerhler, santral, otopark ve boru hattı projeleri ile alakalıdır. Geriye kalan şerh işlemleri arazi alım haklarından doğmaktadır.

(*) Liman tesisi yatırımlarının bir grup olarak kullanılıyor olmasının azami değeri yaratıyor olması ve hesaplanan toplam değerlin Liman tesisi alt varlık gruplarına dağıtımının uygulanabilir olmaması sebebiyle Liman'a ait varlıklar ayrı bir alt varlık grubu olarak sınıflandırılmıştır.

(**) Grup'un yapılmakta olan yatırımlarının büyük çoğunluğu liman tesisinde kullanılmakta olan tanklardan oluşmaktadır. Tankların inşaatı tamamlanıp, kullanıma hazır hale geldiği dönemde "Liman tesisi" duran varlık grubunda aktifleştirilmektedir.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. Maddi duran varlıklar (Devamı)

Liman tesisi yeniden değerlemesi

Liman tesisinin en iyi ve en üst seviyede kullanımı, bu tesisin yeniden değerlendirilmiş tutarı olarak muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerini ölçmede kullanılan değerlemenin temelini oluşturmaktadır. İlgili tesisin 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri SPK lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi olan Asal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. şirketi tarafından gelir indirgeme yaklaşımı ile gerçekleştirilmiştir. Gelir indirgeme yaklaşımında değerlendirme yapılan ve gelir getiren tesise ait kira süresinin sonuna kadar oluşması beklenen ABD Doları cinsinden gelir ve gider (harcama) verileri dikkate alınarak değer tahmini yapılmıştır (Seviye 3). İndirgeme, gelir tutarını değer tahminine çeviren gelir (net gelir rakamı) ve tanımlanan değer tipi ile ilişkilidir. Değerleme tarihi itibarıyla piyasa risk ve getiri oranlarında, tesisin gelecekte yaratacağı vergi sonrası net nakit akışlarının bugünkü değeri, tesisin mevcut değerini ortaya koymaktadır. Değerlemede kullanılan önemli varsayımlar şunlardır;

- Nakit akışlarının bugüne indirgenmesi için iskonto oranı olarak %11,50 kullanılmıştır.
- Kullanma izni süresi sonunda veya feshi durumunda, kiralanın alan üzerindeki tüm yapı ve tesislerin sağlam ve işler durumda tazminat veya bedel ödemeksizin Hazineye intikal edeceği belirtilmiş olması sebebiyle indirgeme dönemi sonunda artık değer oluşmayacağı esas alınmıştır.
- Tesisin son 5 senelik doluluk ve kapasite kullanım oranları dikkate alınarak sonraki dönem doluluk ve kapasite kullanım oranları tahmin edilmektedir.

	Duyarlılık analizi	Artarsa Gerçeğe uygun değer üzerindeki özkaynak etkisi (TL)	Azalırsa Gerçeğe uygun değer üzerindeki özkaynak etkisi (TL)
İskonto oranı	%0,25	(21.921.903)	21.815.563

Arazi, arsa ve bina değerlemeleri

İlgili arazi, arsa ve binaların 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri SPK lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi olan Asal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. şirketi tarafından Emsal Karşılaştırma Yaklaşımı, Maliyet Yaklaşımı, Proje Geliştirme Yaklaşımı ve/veya İndirgenmiş Nakit Akımları Yaklaşımları ile gerçekleştirilmiştir. Genellikle, indirgeme oranı, 10 yıllık devlet tahvilleri getirisine CDS Primi eklenerek %11 ve kapitalizasyon oranı %7,00 kullanılmıştır.

16. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkı	Transfer	31 Aralık 2023
Maliyet						
Haklar	10.550.249	-	-	-	-	10.550.249
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	57.688.240	3.894.214	(668.987)	80.937	2.513.068	63.507.472
Toplam	68.238.489	3.894.214	(668.987)	80.937	2.513.068	74.057.721
Birikmiş İtfa Payları						
Haklar	5.025.912	-	-	-	-	5.025.912
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	50.938.102	4.321.396	(37.166)	3.436	-	55.225.768
Toplam	55.964.014	4.321.396	(37.166)	3.436	-	60.251.680
Net Değer	12.274.475					13.806.041

(*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları lisans kullanım haklarından oluşmaktadır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. Maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkı	31 Aralık 2022
Maliyet					
Haklar	10.550.249	-	-	-	10.550.249
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	54.664.218	2.993.342	(10.601)	41.281	57.688.240
Toplam	65.214.467	2.993.342	(10.601)	41.281	68.238.489
Birikmiş İtfa Payları					
Haklar	5.025.912	-	-	-	5.025.912
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	47.404.176	3.535.798	(10.601)	8.729	50.938.102
Toplam	52.430.088	3.535.798	(10.601)	8.729	55.964.014
Net Değer	12.784.379				12.274.475

(*) Diğer maddi olmayan duran varlıklar bilgisayar programları lisans kullanım haklarından oluşmaktadır.

17. Kısa vadeli karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

17.1 Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dava karşılığı	2.701.952	4.211.504
Toplam	2.701.952	4.211.504

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla dava karşılığı hareket tabosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	4.211.504	7.990.180
Cari dönem karşılık gideri (Not 25)	2.281.633	1.098.889
Karşılık iptali	(455.528)	(1.004.066)
Ödemeler (-)	(1.639.331)	(867.592)
Parasal (Kayıp)/Kazanç	(1.696.326)	(3.005.907)
31 Aralık	2.701.952	4.211.504

17.2 Dava ve ihtilaflar

1) Grup'un "davacı" olduğu ve devam etmekte olan davalar:

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 202.241.559 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 118.149.083 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için 75.473.947 TL (31 Aralık 2022: 116.971.178 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

2) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış ve devam eden 2.701.952 TL (31 Aralık 2022: 4.211.504 TL) tutarında dava ve icra takibi mevcuttur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17. Kısa vadeli karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (Devamı)

17.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİK'ler

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotek-kefaletler (TL)	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	869.654.722	1.102.383.195
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler ⁽¹⁾	322.972.799	257.337.854
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
E. Diğer verilen TRİK'ler	-	-
i. Ana ortaklık lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
	1.192.627.521	1.359.721.049

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2022 - %0).

(1) Genel kredi anlaşması çerçevesinde verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen TRİK'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023					
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL tutarı	Toplam TL
Kefalet	4.390.000	21.846.924	840.873.216	28.781.506	869.654.722
Teminat mektubu	-	6.031.500	196.469.478	126.263.321	322.732.799
Teminat çeki	-	-	-	240.000	240.000
Toplam	4.390.000	27.878.424	1.037.342.694	155.284.827	1.192.627.521

31 Aralık 2022					
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL tutarı	Toplam TL
Kefalet	-	25.823.178	848.245.775	254.137.420	1.102.383.195
Teminat mektubu	-	6.031.500	120.237.349	136.860.505	257.097.854
Teminat çeki	-	-	-	240.000	240.000
Toplam	-	31.854.678	968.483.124	391.237.925	1.359.721.049

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotek-kefaletler nominal değerleri ile belirtilmiştir.

2) Alınan TRİK'ler

31 Aralık 2023					
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Teminat mektubu	1.861.975	9.083.400	350.694.956	157.428.897	508.123.853
İpotek	-	-	-	71.290.875	71.290.875
Teminat senedi	100.000	27.300	3.833.087	3.200.000	7.033.087
Toplam	1.961.975	9.110.700	354.528.043	231.919.772	586.447.815

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17. Kısa vadeli karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (Devamı)

17.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler (devamı):

2) Alınan TRİK'ler (devamı)

31 Aralık 2022 (*)				
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	Toplam TL
Teminat mektubu	20.000	9.083.400	181.450.637	53.671.300
İpotek	-	-	-	34.990.875
Teminat senedi	100.000	27.300	2.414.052	3.200.000
	694			5.614.052
Toplam	120.000	9.110.700	183.864.689	91.862.175
				275.726.864

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Şirket tarafından alınan teminat-rehin-ipotek-kefaletler nominal değerleri ile belirtilmiştir.

Grup'un ticari faaliyetlerin devamı amacıyla elinde bulundurduğu teminat rehin ve ipotekleri, teminat sahibi temerrüde düşmeden satma veya yeniden teminat olarak değerlendirme hakkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur).

17.4 Gayrimenkuller üzerindeki takyidatlar

Grup'un 31 Aralık 2023 itibarıyla gayrimenkulleri üzerinde bulunan şerhler ve kısıtlamalar aşağıdaki gibidir:

Lehdar	Gayrimenkul	Şerh Açıklaması	Tarihi
Polisan Kimya:			
Gebze Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	18.04.2002
Gebze Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	18.05.2004
Gebze 1. Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	12.11.2015
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	29.07.2021
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	27.08.2013
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	17.07.2014
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	06.09.2018
Gebze 3. Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	05.03.2021
Gebze 1. Asliye Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Davalı	25.07.2017
Gebze 1. Asliye Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Davalı	30.11.2016
Gebze 2. Asliye Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Davalı	30.11.2016
Kocaeli Büyükşehir Belediyesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Kamulaştırma şerhi	21.04.2016
Kocaeli Büyükşehir Belediyesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Kamulaştırma şerhi	18.07.2014
İzmit Su ve Kanalizasyon İdaresi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İrtifak hakkı	27.04.2017
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İrtifak hakkı	27.05.2008
Karayolları Genel Müdürlüğü	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Kamulaştırma şerhi	19.01.2017
Karayolları Genel Müdürlüğü	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Kamulaştırma şerhi	06.12.2018
Dilovası Belediyesi	Arsa- Muallim-2 Mah.Dilovası/Kocaeli	Kamulaştırma şerhi	21.04.2008
Dilovası Belediyesi	Arsa- Muallim-2 Mah.Dilovası/Kocaeli	Kamulaştırma şerhinin yenilenmesi	30.01.2009
Dilovası Belediyesi	Arsa- Muallim-2 Mah.Dilovası/Kocaeli	İhtiyati Tedbir	20.10.2022
Rohm and Haas Kimya Sanayi Ltd. Şti.	Mah.Dilovası/Kocaeli	İrtifak hakkı	05.10.2007
Poliport			
İstanbul Su ve Kanalizasyon İdaresi	Bina-Kağıthane ilçesi Kağıthane/İstanbul	İrtifak hakkı- Süresiz/bedelsiz	17.07.2014
Türkiye Elektrik Kurumu Genel Md.	Bina-Kağıthane ilçesi Kağıthane/İstanbul	Kira şerhi	09.07.1987
Türkiye Elektrik Kurumu Genel Md.	Bina-Kağıthane ilçesi Kağıthane/İstanbul	Kira şerhi	06.08.2012
Türkiye Elektrik Kurumu Genel Md.	Bina-Kağıthane ilçesi Kağıthane/İstanbul	Kira şerhi	03.04.2014
İstanbul Anadolu 11. Asliye Hukuk	Arsa- Şeyhli Mahallesi, Pendik/İstanbul	Şerh, Kesinleşmemiş mahkeme kararı	18.07.2017
DAP Yapı İnşaat San. ve Tic. Ltd. Ştd.	Arsa- Şeyhli Mahallesi, Pendik/İstanbul	Kat karşılığı inşaat hakkı	30.03.2015
İzmir Kimya İhracat ve İthalat Sanayi A.Ş.	Poliport Liman	İrtifak hakkı	01.08.1990
Polisan Kansai Boya:			
Gebze (Kimya) İhtisas OSB	Üretim Binası-Demirciler Mah. Dilovası/Kocaeli	İrtifak hakkı	30.12.2015

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. Devlet teşvik ve yardımları

5746 sayılı Ar-Ge Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanuna göre yapmış oldukları araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde, işletmelerin bünyesinde yer alan Ar-Ge merkezlerinde yapılan harcamaların %100'ü 31 Aralık 2023 tarihine kadar kurum kazancının tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınmaktadır. 5746 sayılı kanun hükümleri çerçevesinde kazancın yetersiz olması nedeniyle ilgili hesap döneminde indirim konusu yapılamayan Ar-Ge indirimi tutarı, sonraki hesap dönemlerine devredilir. Devredilen tutarlar, takip eden yıllarda herhangi bir süre kısıtlaması olmadan 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na göre her yıl belirlenen yeniden değerlendirme oranında artırılarak dikkate alınır.

Grup'un iş ortaklığı olan ve özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide edilen Polisan Kansai Boya firmasında 55.541.571 TL (31 Aralık 2022: 22.313.999 TL) tutarında Ar-Ge indiriminden elde edilen ve ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilen vergi avantajı mevcuttur.

İndirimli kurumlar vergisi uygulaması

Grup, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, Ekonomi Bakanlığı tarafından teşvik belgesine bağlanan yatırımlardan elde edilen kazançlar için indirimli kurumlar vergisi desteği almaktadır. Bakanlar Kurulu tarafından belirlenen yatırıma katkı oranına göre hesaplanan yatırıma katkı tutarına ulaşılan kadar her yıl ödenecek kurumlar vergisi tutarı yine Bakanlar Kurulu tarafından belirlenen kurumlar vergisi indirim oranı uygulanarak indirimli ödenmek suretiyle bu teşvikten yararlanılmaktadır. Aynı karar kapsamında alınan yatırım teşvik belgeleri gereğince KDV ve gümrük vergisi teşvikinden de yararlanılmaktadır.

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 9 tane yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Bu yatırım teşvik belgelerinin 6 tanesinin kapanma vizesi tamamlanmıştır. Kapalı olan yatırım teşviklerden devreden tutarlar, takip eden yıllarda herhangi bir süre kısıtlaması olmadan 213 sayılı Vergi Usul Kanunu'na göre her yıl belirlenen yeniden değerlendirme oranında artırılarak dikkate alınır. Grup'un toplam konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirmiş olduğu yatırım teşviklerden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı 337.695.125 TL'dir (31 Aralık 2022: 408.283.905 TL) (Not 28).

19. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar</u>		
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	21.629.525	15.353.025
Ödenecek vergiler	5.415.293	4.929.345
Personele borçlar	3.826.793	3.048.070
Toplam	30.871.611	23.330.440

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. Çalışanlara sağlanan faydalar (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İzin karşılığı	9.516.973	10.233.461
Prim karşılığı	20.834.193	30.564.142
Toplam	30.351.166	40.797.603

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla prim karşılığı hareket tabosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	30.564.142	21.263.790
Karşılık iptali	(119.414)	(9.052)
Cari dönem karşılık gideri	26.638.236	36.186.785
Ödemeler (-)	(23.596.672)	(15.317.109)
Parasal (kayıp)/kazanç	(12.652.099)	(11.560.272)
31 Aralık	20.834.193	30.564.142

İzin karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	10.233.461	6.372.142
Cari dönem karşılık gideri	4.227.635	7.523.224
Parasal (kayıp)/kazanç	(4.944.123)	(3.661.905)
31 Aralık	9.516.973	10.233.461

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kıdem tazminatı karşılığı	38.101.513	51.302.279
Toplam	38.101.513	51.302.279

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 23.489,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL, nominal) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. Çalışanlara sağlanan faydalar (Devamı)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %16,40 enflasyon oranı ve %21 faiz oranı varsayımına göre, %3,95 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2022: %3,95 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı %91,96 (31 Aralık 2022: %96,06) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,57 TL (tam TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2023: 19.982,83 TL (tam TL, nominal)).

Polisan Hellas S.A. şirketinde karşılıklar yıllık %3,61 enflasyon oranı ve %2,45 iskonto oranı varsayımına göre hesaplanmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	51.302.279	44.584.481
Ödemeler (-)	(47.244.267)	(18.839.270)
Faiz maliyeti	7.458.234	4.940.325
Cari hizmet maliyeti	18.102.811	14.745.585
Aktüeryal kayıp	34.207.125	25.858.645
Yabancı para çevrim farkı	2.663.387	1.473.976
Parasal (Kayıp)/Kazanç	(28.388.056)	(21.461.463)
31 Aralık	38.101.513	51.302.279

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. Diğer varlık ve yükümlülükler

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Sigorta gelir tahakkukları (*)	135.421.028	840.338
Devreden KDV	83.764.226	102.191.426
Diğer	78.424	-
Toplam	219.263.678	103.031.764

(*) Yunanistan'ın Volos, Larisa ve Selanik şehirleri ile çevresinde etkili olan yoğun yağışlar nedeniyle Grup'un bağlı ortaklıklarından Polisan Hellas'ın Volos kentindeki faaliyetleri, yaşanan sel felaketi ve şehir genelinde alınan sokağa çıkma önlemleri neticesinde 06.09.2023 tarihi itibarıyla geçici olarak durdurulmuştur. Sel felaketinin yarattığı hasar tespit çalışmaları Aralık ayına kadar sonuçlandırılmış ve toplam 7,7 milyon Avro'luk hasar bedeli tazmin edilerek sigorta süreçleri 26 Ocak 2024 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Gider tahakkukları	22.250.171	10.729.577
Ödenecek vergiler	40.920	38.636.182
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	781.236	-
Toplam	23.072.327	49.365.759

21. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Şirket'in 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla tarihi maliyet esasına göre ödenmiş sermaye tutarı 758.500.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip tamamı hamiline yazılı 758.500.000 paya bölünmüştür. 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Pay (%)	Sermaye Tutarı	Pay (%)	Sermaye Tutarı
Mehmet Emin Bitlis	22,72	172.354.218	22,72	172.354.218
Ahmet Ertuğrul Bitlis	22,72	172.354.465	22,72	172.354.465
A.Melike Bitlis (Bush)	8,56	64.916.770	8,56	64.916.770
Ahmet Faik Bitlis	8,41	63.768.770	8,41	63.768.770
Fatma Nilgün Kasrat	8,41	63.768.770	8,41	63.768.770
Melis Bitlis	1,71	12.974.553	1,71	12.974.553
Güldal Akşit	-	-	1,26	9.581.085
Mehmet Haluk Akşit	0,63	4.790.542	-	-
Serdar Demirel	1,86	14.129.867	1,23	9.339.324
Burcu Bitlis	0,91	6.894.284	0,91	6.894.284
Banu Bitlis	0,91	6.894.284	0,91	6.894.284
Alaattin Bitlis	0,82	6.187.618	0,82	6.187.618
Melda Bitlis	0,70	5.314.204	0,70	5.314.204
Halka Açık Kısım (*)	21,64	164.151.655	21,64	164.151.655
	100	758.500.000	100	758.500.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları (**)		5.327.602.274		5.327.602.274
Toplam		6.086.102.274		6.086.102.274

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (Devamı)

- (*) 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri Grup hissedarlarının halka açık kısımda hissesi bulunmamaktadır.
- (**) Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, ödenmiş sermayenin %20'sine ulaşınca kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Paylara ilişkin primler/iskontolar

16,17 ve 18 Mayıs 2012 tarihlerinde Holding sermayesinin %5,34'üne tekabül eden 19.750.000 TL nominal değerli hisse senetlerinin 1 TL nominal değerli beher hisse senedi başına 2,25 TL fiyat ile halka arzı gerçekleştirilmiş olup, nominal 24.687.500 TL "Paylara ilişkin primler" olarak özkaynaklara kaydedilmiştir. Halka arz nedeniyle katılan 1.557.280 TL tutarındaki komisyon, reklam ve hukuki danışmanlık giderleri özkaynaklar altındaki paylara ilişkin primlerinden düşülerek gösterilmiştir.

Kar dağıtımı

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

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

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

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımını; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

3 Nisan 2023 tarihli Yönetim Kurulu Kararıyla; SPK Seri: II, 14.1 No'lu tebliği uyarınca hesaplanan konsolide kardan, yasal kayıtlar üzerinden hesaplanan 23.117.766 TL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçenin düşülmesi ve 918.156 TL bağış ve yardımların eklenmesinden sonra ortaya çıkan net dağıtılabılır dönem karından nominal 300.000.000 TL temettü ödenmesine karar verilmiştir (2022: 15.000.000 TL).

Temettü

2023 yılında, 2022 yılı dağıtılabılır konsolide dönem karından 300.000.000 TL (2022: 15.000.000 TL) tutarında temettü dağıtılmıştır. Hisse başına temettü tutarı 0,396 TL'dir (31 Aralık 2022: 0,020 TL).

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

Grup'un 7 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırladığı 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş özkaynak kalemlerinin, 6762 Sayılı Kanun'a ve diğer mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

	6762 Sayılı Kanun'a ve diğer mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarda yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	TMS/IFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar	Geçmiş yıl karlarında izlenen fark
Özsermaye			
Paylara ilişkin primler/iskontolar	323.096.799	125.197.347	(197.899.452)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	590.745.870	415.682.080	(175.063.789)
Sermaye düzeltme farkları	8.557.015.750	5.327.602.274	(3.229.413.476)
	Enflasyon muhasebesi öncesi tutar	Enflasyon muhasebesi sonrası tutar	
Geçmiş yıl karları			
31 Aralık 2022 (*)	963.846.745	1.687.798.073	
1 Ocak 2022	990.175.678	1.756.412.090	

(*) Net dönem karı hariç

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22. Hasılat ve satışların maliyeti

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Yurtiçi satışlar	4.296.672.801	5.600.776.874
- Kimyasal ürünler (*)	3.574.281.490	4.894.039.624
- Liman işletmeleri	663.744.711	630.662.610
- Hizmet	58.646.600	76.074.640
Yurtdışı satışlar	1.327.727.863	2.034.166.462
- Kimyasal ürünler (*)	740.817.123	1.559.101.670
- Liman işletmeleri	586.910.740	475.064.792
Brüt satışlar	5.624.400.664	7.634.943.336
Satış iadeleri	(17.248.276)	(13.328.988)
Satış iskontoları	(1.170.436)	(954.926)
Diğer indirimler	(2.335.553)	(8.701.889)
Satış indirimleri (-)	(20.754.265)	(22.985.803)
Net satışlar	5.603.646.399	7.611.957.533

(*) Polisan Hellas'ın faaliyetleri 6 Eylül 2023'te gerçekleşen sel felaketi nedeniyle geçici olarak durdurulmuş olup, Kimyasal ürünler segmenti içindeki Polisan Hellas payı 2022 yılı için 3.032.951.914 TL iken, 2023 yılı için 1.489.914.198 TL olarak gerçekleşmiştir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Satışların maliyeti		
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	2.392.402.599	4.812.709.408
Direkt işçilik giderleri (Not 24)	74.991.032	68.877.348
Genel üretim giderleri	484.120.147	816.189.764
Amortisman ve itfa payları (Not 24)	100.164.663	34.085.821
Yarı mamul kullanımı		
- Dönem başı stok	37.526.687	62.151.842
- Dönem sonu stok	(26.018.763)	(37.526.687)
Mamul stoklarında değişim		
- Dönem başı stok	354.927.120	92.085.360
- Dönem sonu stok	(76.651.813)	(354.927.120)
Satılan mamul maliyeti	3.341.461.672	5.493.645.736
- Dönem başı stok	2.258.427	2.563.453
- Dönem içi alış	395.437.456	121.932.301
- Dönem sonu stok	(70.615.328)	(2.258.427)
Satılan ticari mallar maliyeti	327.080.555	122.237.327
Personel giderleri (Not 24)	173.577.852	144.271.734
Diğer hizmet giderleri	303.573.166	284.628.606
Amortisman ve itfa payları (Not 24)	226.545.423	220.332.672
Satılan hizmet maliyeti	703.696.441	649.233.012
Diğer satışların maliyeti	31.071.244	21.466.234
Satışların maliyeti toplamı	4.403.309.912	6.286.582.309

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. Genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Araştırma ve geliştirme giderleri</u>		
Personel giderleri (Not 24)	28.221.257	22.186.626
Amortisman giderleri (Not 24)	10.685.521	780.065
İş geliştirme, proje giderleri	1.456.661	1.305.883
Seyahat giderleri	624.449	354.856
Danışmanlık giderleri	315.245	531.247
Diğer	635.204	1.585.825
Toplam	41.938.337	26.744.502
	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Pazarlama giderleri</u>		
Personel giderleri (Not 24)	29.370.473	24.705.598
Amortisman giderleri (Not 24)	9.067.619	3.241.632
Seyahat giderleri	7.784.890	2.152.536
Reklam, fuar, organizasyon, stand ve promosyon giderleri	4.613.200	1.162.895
Bakım ve onarım giderleri	4.106.468	2.003.878
Araç giderleri	2.296.357	2.011.613
Vergi, resim ve harçlar	1.954.672	1.543.727
Temsil ve ağırlama giderleri	1.123.879	607.584
Nakliye ve depolama giderleri	1.427.266	2.084.742
Sigorta giderleri	1.128.121	787.256
Danışmanlık gideri	831.619	927.905
Numune giderleri	227.597	2.825.655
Haberleşme giderleri	108.215	90.303
Komisyon giderleri	107.529	390.652
Diğer	3.314.078	381.902
Toplam	67.461.983	44.917.878

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait****konsolide finansal tablolara ait notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. Genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri (Not 24)	262.444.817	159.943.169
Danışmanlık ve dava giderleri	56.074.071	31.595.128
Amortisman giderleri (Not 24)	41.466.901	66.708.981
Sigorta giderleri	20.404.245	19.308.214
Vergi, resim ve harçlar	20.061.007	8.190.243
Temizlik giderleri	16.399.903	11.228.539
Bilgi işlem ve haberleşme giderleri	12.186.473	9.798.228
Temsil ve ağırlama giderleri	8.057.878	10.850.899
Araç giderleri	6.730.407	7.990.180
Yardım ve bağışlar	5.320.199	1.892.946
Seyahat giderleri	3.971.785	3.226.788
Abone ve aidat giderleri	6.167.984	3.853.121
Kira giderleri	2.822.226	2.343.987
Tamir bakım giderleri	1.434.062	1.507.978
Ofis giderleri	1.262.200	1.412.963
Diğer	17.198.007	49.404.191
Toplam	482.002.165	389.255.555

24. Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Amortisman ve itfa giderleri		
Satılan hizmet maliyeti	226.545.423	220.332.672
Satılan mamul maliyeti	100.164.663	34.085.821
Genel yönetim giderleri	41.466.901	66.708.981
Araştırma ve geliştirme giderleri	10.685.521	780.065
Pazarlama giderleri	9.067.619	3.241.632
Toplam	387.930.127	325.149.171

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Personel giderleri		
Genel yönetim giderleri	262.444.817	159.943.169
Satılan hizmet maliyeti	173.577.852	144.271.734
Satılan mamul maliyeti	74.991.032	68.877.348
Pazarlama giderleri	29.370.473	24.705.598
Araştırma ve geliştirme giderleri	28.221.257	22.186.626
Toplam	568.605.431	419.984.475

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>		
Kur farkı gelirleri	93.580.592	137.436.638
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali (Not 9)	24.375.784	4.812.073
Kira gelirleri	8.226.444	5.534.786
Ertelenmiş finansman gelirleri (Not 7)	7.503.853	3.196.671
Hurda satış gelirleri	7.068.090	11.283.401
Teşvik gelirleri	5.868.449	1.415.230
Şüpheli ticari alacak karşılığı iptali (Not 7)	3.102.218	25.179.598
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	1.318.318	687.252
Dava karşılık giderleri iptali (Not 17)	455.528	1.004.066
Diğer	12.956.298	10.438.253
Toplam	164.455.574	200.987.968

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler</u>		
Kur farkı giderleri	198.331.528	183.466.793
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 9)	36.401.307	21.470.396
Ertelenmiş finansman giderleri (Not 7)	11.596.556	-
Şüpheli alacak karşılığı (Not 7)	2.226.713	52.118.367
Dava karşılığı (Not 17)	2.281.633	1.098.889
Diğer (*)	72.949.883	55.681.593
Toplam	323.787.620	313.836.038

(*) Polisan Hellas, bölgede gerçekleşmiş olan sel felaketinin etkilerine ilişkin 2023 yılında 51.784.235 TL gidere katlanmıştır.

26. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Yatırım faaliyetlerden gelirler</u>		
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı (Not 13)	719.424.603	1.181.715.642
Faiz gelirleri	84.933.436	169.014.447
Sabit kıymet satış karı	856.392	1.860.528
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	18.343.557	-
Alım satım amaçlı menkul kıymet satış karları	314.149	-
Türev finansal araçlar satış karları	12.813	-
Yatırım faaliyetleri kur farkı gelirleri	-	6.525.188
Toplam	823.884.950	1.359.115.805

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

26. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler (Devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Yatırım faaliyetlerden giderler</u>		
Sabit kıymet değer düşüklüğü (*)	197.611.358	-
Yatırım faaliyetleri kur farkı giderleri	1.091.188	484.288
Türev finansal araçlar satış zararları	532.220	-
Sabit kıymet satış zararı	49.598	153.069
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış zararı	-	1.926.964
Toplam	199.284.364	2.564.321

(*) Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları kalemi TMS 29'un ilk kez uygulandığı 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosunda geçmiş yıllar karlarına transfer edilerek sıfırlanmıştır, bu nedenle Grup'un 2023 yılı sonunda SPK lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi olan Asal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan bağımsız değerlendirme raporuna göre Poliport'un liman tesisinde meydana gelen 184.549.715 TL değer düşüklüğü Grup'un konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

27. Finansman gelirleri ve giderleri

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Finansman gelirleri</u>		
Kur farkı gelirleri	132.198.687	91.560.633
Faiz gelirleri	2.403.499	2.084.310
Toplam	134.602.186	93.644.943
	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
<u>Finansman giderleri</u>		
Kur farkı giderleri	162.378.560	139.704.402
Kredi faiz giderleri	121.724.641	166.997.939
Banka komisyon ve pos giderleri	29.984.783	24.131.765
Teminat mektubu komisyon giderleri	16.320.887	22.088.856
Vade farkı giderleri	365.445	-
Toplam	330.774.316	352.922.962

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

Kurumlar Vergisi

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

2023 yılında kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %25 oranında geçici vergi ödenmektedir (31 Aralık 2022: %23). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında (2023 yılı vergilendirme dönemleri için %23) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir. Grup'un Yunanistan'da bulunan bağlı ortaklığının tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %22'dir. (2022: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7352 sayılı Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 1'inci maddesiyle Vergi Usul Kanunu'na eklenen Geçici Madde 33 uyarınca vergi mevzuatına göre hazırlanan 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar, enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Söz konusu uygulama 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolara uygulanmış olup, yapılan enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan kâr/zarar farkı geçmiş yıllar kâr/zarar hesabında gösterilecek olup, vergiye tabi tutulmamıştır.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %10 olarak uygulanmaktadır.

Türkiye'de vergi mevzuatı, ana ortaklık ve konsolidasyon kapsamı şirketlerin konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında ayrı ayrı hesaplanmıştır.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem vergi gideri	155.171.652	69.040.600
Çevrim farkları	(97.367.653)	(8.576.976)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	57.803.999	60.463.624
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(23.740.437)	(5.296.010)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar/yükümlülükler, net	34.063.562	55.167.614

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2022: %23).

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Şirket'in aktifinde iki yıldan uzun süre ile tutulan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı ile aynı süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların %50'lik kısmı Kurumlar Vergisi Kanunu'nda öngörüldüğü üzere sermayeye eklenmesi veya 5 yıl süre ile pasifte özel bir fon hesabında tutulması şartı ile vergiden istisnadır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

1 Ocak-31 Aralık 2022 dönemi ertelenmiş vergi hesaplamasında; TMS-12 "Gelir Vergileri" standardının ölçme başlığı içerisinde yer verilen "ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) dayanılarak varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplanır." hükmü gereği Türkiye'deki Şirket ve bağlı ortaklıkları ertelenmiş vergi hesaplamasında 2022 yılı için kısa vadeli varlık ve yükümlülükler için %23 oranı, uzun vadeli varlık ve yükümlülükler için %20 oranı dikkate alınmıştır. 2023 yılı için ise %25 oranı dikkate alınmıştır.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (Devamı)

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (Devamı)**Ertelenmiş vergiler**

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	3.057.868.504	(638.429.788)	2.931.034.788	(576.022.738)
Kıdem tazminatı karşılığı	(38.101.513)	9.525.378	(51.302.279)	10.260.455
İzin yükümlülüğü	(9.516.973)	2.379.243	(10.233.461)	2.046.692
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(20.201.669)	4.851.687	(30.013.804)	6.329.210
Stoklara ilişkin düzeltme	(49.095.744)	10.960.414	4.167.357	(1.422.687)
Kullanılabilir mali zararlar (**)	(292.942.281)	64.447.302	(2.588.277)	518.657
Yatırım teşvik gelirinden elde edilen gelir (*)	(1.350.780.500)	337.695.125	(2.041.419.528)	408.283.905
Dava karşılığı	(2.701.952)	675.488	(4.211.504)	842.301
Diğer	(25.127.342)	6.480.435	(76.707.502)	15.600.763
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü. net		(201.414.716)		(133.563.442)
Ertelenmiş vergi varlığı		277.765.394		501.269.231
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(479.180.110)		(634.832.673)
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü. net		(201.414.716)		(133.563.442)

(*) Tank teşviği (528259), Novolak Tipi Fenolik Reçine İmalat Tesisi (556036), Polisan Kimya Samsun Tesis teşviği (A/131376) ve Polisan Kimya Yeni Reçine Tesisi teşviği (515368) olmak üzere Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Kimya ve Poliport Kimya firmalarında 3 adet yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır.

(**) Grup'un bağlı ortaklığı olan Hellas'ın, yapılan tahminler çerçevesinde gelecek dönemlerde yeterli düzeyde vergilendirilebilir gelir elde etmenin muhtemel olduğu ve söz konusu varlıkların kullanılabileceği görüşü çerçevesinde 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 292.942.281 TL tutarındaki geçmiş yıl zararları üzerinden 64.447.302 TL ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı hesaplanan mali zararların kullanım hakkı 2028 yılında sona erecektir.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait**konsolide finansal tablolara ait notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

28. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (Devamı)

Grup'un ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
1 Ocak	(133.563.442)	(585.563.611)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri/gideri	(38.556.492)	446.828.443
Tanımlanmış fayda planları ertelenmiş vergi etkisi	8.551.781	5.171.726
Maddi duran varlık değer artışı ertelenmiş vergi etkisi	(37.846.563)	-
31 Aralık	(201.414.716)	(133.563.442)

Grup'un gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Vergi (gideri)/geliri		
Dönem vergi gideri	(155.171.652)	(69.040.600)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	(38.556.492)	446.828.443
Toplam	(193.728.144)	377.787.843

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Vergi öncesi kar	941.477.903	1.803.799.507
Hesaplanan vergi gideri %25 (2022: %23)	(235.369.476)	(414.873.887)
Vergi etkisi:		
- Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(13.832.537)	(10.305.784)
İndirilecek gelirlerin etkisi	3.177.083	121.090.579
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların etkisi	17.601.187	39.318.040
Yatırım teşvik geliri	123.697.059	271.516.801
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmeyen cari dönemde kullanılan nakdi sermaye indirimleri	18.771.843	6.927.229
Üzerinden ertelenmiş vergi yaratılan mali zararların ve arge indiriminin etkisi	66.482.467	2.321.110
Vergi oranı değişikliği etkisi	(286.131.880)	-
Deprem kaynaklı ek vergi etkisi	(32.292.878)	-
Diğer (*)	144.168.987	361.793.755
Vergi (gideri)/ geliri	(193.728.144)	377.787.843

(*) Vergi Usul Kanunu'nun 30/12/2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı tebliği ile birlikte, enflasyon muhasebesine ilişkin yapılan düzeltmelerin yaratmış olduğu geçici farkların ertelenmiş vergi etkisi ve enflasyon muhasebesi etkisinden oluşmaktadır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

29. Türev araçlar

Grup'un kur risklerini yönetmek adına yaptığı türev işlemlerin değerlemesi, değerlendirme tarihinde henüz vadesi gelmemiş olan işlemler için piyasa rayıçları baz alınarak yapılmakta ve gerçeğe uygun değerleri finansal durum tablosunda varlık veya yükümlülük olarak gösterilmektedir.

	Kontrat tutarı (Avro)	Kontrat tutarı (ABD Doları)	Varlıklar	Yükümlülükler
Alım satım amaçlı vadeli döviz işlemleri	1.380.000	6.490.000	12.628	(872.107)
Kısa vadeli türev araçların rayıç değerleri	1.380.000	6.490.000	12.628	(872.107)

30. Pay başına kazanç

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı (TL) (ana ortaklık)	747.749.759	2.181.587.350
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Not 21)	758.500.000	758.500.000
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,986	2,876
Hisse başına kar (TL)	0,986	2,876

31. İlişkili taraflar açıklamaları

a) Üst yönetime ödenen ücretler

1 Ocak – 31 Aralık 2023 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 25.094.382 TL'dir. İlgili tutarın 17.190.736 TL ücret ve 7.903.646 TL'si primlerden oluşmaktadır. (1 Ocak – 31 Aralık 2022: 18.755.749 TL). Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</u>		
Polisan Kansai Boya (*)	13.254.858	43.204.536
Rohm and Haas (**)	16.597.048	8.738.621
Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. (***)	206.504	3.106.859
Polar Teknoloji Yatırım A.Ş. (***)	-	3.844
Toplam	30.058.410	55.053.860

(*) İş ortaklığı

(**) İştirak

(***) Ana hissedarların sahip olduğu şirket

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

31. İlişkili taraflar açıklamaları (Devamı)

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar</u>		
Polisan Kansai Boya (*)	3.618.005	191.460
Toplam	3.618.005	191.460

(*) İş ortaklığı

(**) İştirak

(***) Ana hissedarların sahip olduğu şirket

d) İlişkili taraflardan yapılan alışlar/satışlar

Alışlar:

	1 Ocak-31 Aralık 2023			1 Ocak-31 Aralık 2022		
	Polisan Kansai Boya(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.(***)	Rohm and Haas(**)	Polisan Kansai Boya(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.(***)	Rohm and Haas(**)
Hizmet	881.476	-	-	1.560.065	-	-
Hammadde ve mamül	878.442	-	-	3.199.953	-	3.498.627
Kur farkı	-	-	-	-	-	663.108
Toplam	1.759.918	-	-	4.760.018	-	4.161.735

Satışlar:

	1 Ocak-31 Aralık 2023			1 Ocak-31 Aralık 2022		
	Polisan Kansai Boya(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.(***)	Rohm and Haas(**)	Polisan Kansai Boya(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.(***)	Rohm and Haas(**)
Hizmet	22.604.148	6.592.033	44.219.986	41.185.559	10.788.654	73.822.101
Kira	-	-	-	990.374	43.032	-
Hammadde ve mamül	741.172	-	-	2.965.855	-	-
Vade farkı	-	-	-	-	-	867.405
Toplam	23.345.320	6.592.033	44.219.986	45.141.788	10.831.686	74.689.506

(*) İş ortaklığı

(**) İştirak

(***) Ana hissedarların sahip olduğu şirket

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklarda değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Yoktur).

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk yönetimi

Grup'un mali işler departmanları, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren faaliyet raporları vasıtasıyla izlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski içerir), kredi riski ve likidite riskini kapsar.

Grup'un finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan "net işletme sermayesi" ihtiyacı Grup'un özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' büyük önem arz ettiğinden müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir.

Kredi riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Grup yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminat mektubu, ipotek, kefalet ve teminat çekleri ile yönetmektedir.

Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Müşterilere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Ticari alacaklar, Grup'un politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayırdıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Grup'un kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023						
Alacaklar						
Ticari alacaklar		Diğer alacaklar				
İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)						
	30.058.410	931.946.011	-	70.233.060	420.261.849	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(176.801.676)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	30.058.410	808.995.128	-	70.233.060	420.261.849	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(164.655.490)	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	119.255.883	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(8.451.186)	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	3.695.000	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	79.168.947	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(75.473.947)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(3.695.000)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Kredi Riski (devamı)

- Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs'nin ayrıntılı dökümü Not 17.3'te gösterilmiştir.
- Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup'un halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.
- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış borçların tespitinde, vadesi geçmiş alacakların yaşlandırılması, borçlu firma ile olan ticari ilişkilerin devamı ve önceki dönemde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar dikkate alınmıştır.
- Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış alacakların tespitinde, vadesi geçmiş alacakların yaşlandırılmasının yanısıra kullanılan ödeme araçlarının kalitesi ve önceki dönemlerde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar göz önüne alınmıştır.

31 Aralık 2022					
	Alacaklar		Diğer alacaklar		Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	55.053.860	1.205.683.565	45.658.498	782.878.224	106.808.340
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(141.682.875)	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	55.053.860	990.065.707	45.658.498	782.878.224	106.808.340
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(124.889.272)	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	215.617.858	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(5.883.889)	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	10.909.714	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	127.880.892	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(116.971.178)	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(10.909.714)	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

- Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs'nin ayrıntılı dökümü Not 17.3'te gösterilmiştir.
- Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup'un halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.
- Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış borçların tespitinde, vadesi geçmiş alacakların yaşlandırılması, borçlu firma ile olan ticari ilişkilerin devamı ve önceki dönemde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar dikkate alınmıştır.
- Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramış alacakların tespitinde, vadesi geçmiş alacakların yaşlandırılmasının yanısıra kullanılan ödeme araçlarının kalitesi ve önceki dönemlerde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar göz önüne alınmıştır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Grup'un belirli bir taraftan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2022: Bulunmamaktadır). Grup'un maruz kaldığı azami kredi riski, finansal varlıkların tümünün bilançoda kayıtlı değerleriyle gösterilmesiyle yansıtılmıştır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Likidite riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 6 ay arası	6 - 12 ay arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar	994.717.017	1.000.759.091	109.875.896	290.665.078	317.871.292	282.346.825
Ticari borçlar	976.437.923	987.101.474	912.616.590	74.484.884	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30.871.611	30.871.611	30.871.611	-	-	-
Diğer borçlar	12.475.883	12.475.883	12.475.883	-	-	-

31 Aralık 2022

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 6 ay arası	6 – 12 ay arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar	1.233.247.326	1.256.863.794	430.480.467	131.052.841	239.246.250	456.084.236
Ticari borçlar	1.590.953.817	1.594.113.515	1.183.863.843	410.249.672	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	23.330.440	23.330.440	23.330.440	-	-	-
Diğer borçlar	14.303.093	14.303.093	14.303.093	-	-	-

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir. İlgili araçlarda meydana gelen dalgalanmalar Grup'un gelir tablosu ve özkaynakları üzerinde değişime yol açmaktadır.

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)**Kur riski**

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2023				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin	Diğer
1. Ticari alacaklar	179.964.999	5.009.609	997.459	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	305.832.790	8.707.572	1.517.228	2.017	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	485.797.789	13.717.181	2.514.687	2.017	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	40.835.033	-	9.000.000	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	40.835.033	-	9.000.000	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	526.632.822	13.717.181	11.514.687	2.017	-
10. Ticari borçlar	423.531.856	11.774.577	2.361.078	-	1.490
11. Finansal yükümlülükler	251.650.356	4.390.000	3.758.121	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	675.182.212	16.164.577	6.119.199	-	1.490
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	675.182.212	16.164.577	6.119.199	-	1.490
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	236.005.900	6.490.000	1.380.000	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(236.005.900)	(6.490.000)	(1.380.000)	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	87.456.510	4.042.604	6.775.488	2.017	(1.490)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(189.384.423)	(2.447.396)	(3.604.512)	2.017	(1.490)

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2022				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin	Diğer
1. Ticari alacaklar	259.653.569	10.117.705	3.534.991	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	224.649.027	11.454.801	521.248	3.233	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	484.302.596	21.572.506	4.056.239	3.233	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	67.286.952	-	14.829.976	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	67.286.952	-	14.829.976	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	551.589.548	21.572.506	18.886.215	3.233	-
10. Ticari borçlar	595.117.725	19.701.533	11.341.222	28.744	-
11. Finansal yükümlülükler	185.413.517	-	9.300.950	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	780.531.242	19.701.533	20.642.172	28.744	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	123.180.872	-	6.179.157	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	123.180.872	-	6.179.157	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	903.712.114	19.701.533	26.821.329	28.744	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(352.122.566)	1.870.973	(7.935.114)	(25.511)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(419.409.518)	1.870.973	(22.765.090)	(25.511)	-

Grup 2022 yılında 57.706.520 TL nakdini kur korumalı mevduat hesaplarında değerlendirmeye başlamıştır. (Not 5)

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi:

31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %20 değer artışı ya da azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktı.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(14.409.389)	14.409.389	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	14.409.389	(14.409.389)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	-	-	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(23.482.599)	23.482.599	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	8.990.396	(8.990.396)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(14.492.203)	14.492.203	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	15.103	(15.103)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	15.103	(15.103)	-	-
Toplam (3+6+9)	(14.477.100)	14.477.100	-	-

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	6.996.802	(6.996.802)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	6.996.802	(6.996.802)	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(90.763.960)	90.763.960	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(90.763.960)	90.763.960	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(114.746)	114.746	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(114.746)	114.746	-	-
Toplam (3+6+9)	(83.881.904)	83.881.904	-	-

Faiz oranı riski

Grup'un libor faiz oranlı banka kredilerinden dolayı faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmekte ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Sabit faizli banka kredileri ile vadeli mevduatlarında risk olmamakla beraber operasyonlarının devamı için gelecek dönemlerdeki krediler ve mevduatlar için ileride gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir.

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Vadeli mevduatlar	356.935.606	708.692.294
Finansal yatırımlar	-	106.808.340
Toplam	356.935.606	815.500.634
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal borçlar	405.540.761	692.002.417
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>		
Finansal borçlar	589.176.256	541.244.909

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Sermaye riski yönetimi

Grup sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Grup sermayeyi finansal borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam finansal yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Yatırılan sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Toplam finansal yükümlülükler	994.717.017	1.233.247.326
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 4) (*)	(420.311.161)	(782.928.732)
Net borç	574.405.856	450.318.594
Toplam özsermaye	11.260.487.202	10.280.088.118
Yatırılan sermaye	11.834.893.058	10.730.406.712
Net borç/yatırılan sermaye oranı	%5	%4

(*) Grup 2022 yılında 95.087.369 TL nakdini kur korumalı mevduat hesaplarında değerlendirmeye başlamıştır, bu tutar net borç hesabında dikkate alınmamıştır (Not 5).

33. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Rayiç bedel, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Borsa dışı finansal varlıklar maliyetleri üzerinden gösterilmiştir.

Parasal borçlar

Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, rayiç değerinin taşınan değere yakın olacağı düşünülmektedir. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait

konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

33. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar) (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

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

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kotasyon fiyatı (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kotasyon fiyatından başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2023 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev varlıklar (Not 29)	-	12.628	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev yükümlülükler (Not 29)	-	872.107	-

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2022 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar (Not 5)	106.808.340	-	-

34. Bilanço tarihi sonrası olaylar

- Grup'un bağlı ortaklıklarından Polisan Kimya'ya ait Aydın-Karacasu arsası satışına ilişkin satış görüşmelerinin yapılması, satış tekliflerinin alınması ve bu tekliflerin değerlendirilmesi için 13 Mart 2024 tarihinde Yönetim Kurulu kararı alınmıştır. Söz konusu karar bilanço tarihinden sonraki bir tarihte alındığı için arsa 31 Aralık 2023 tarihli konsolide finansal durum tablosunda maddi duran varlıklar altında muhasebeleştirilmeye devam edilmiştir.
- Polisan Hellas'ın bölgede gerçekleşmiş olan sel felaketinin etkilerine ilişkin hasar tespit çalışmaları tamamlanmış ve 2023 yılı Aralık ayında sigorta tazmin bedelinde anlaşılarak ön ödeme alınmıştır. Sigorta hasar tazmin bedelinden kalan tutar 26 Ocak 2024'te alınarak toplam 7.700.000 Avro'luk tazmin tutarı nakden tahsil edilmiştir.

**1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

35. Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

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

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	3.185.399	2.001.979
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti (**)	-	156.539
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler (*) (***)	1.254.213	500.716
Toplam	4.439.612	2.659.234

- (*) Yurtdışı bağlı ortaklığın yabancı para cinsinden olan ücretleri ilgili yılın yıllık ortalama kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.
- (**) 31 Aralık 2022 tarihine ait diğer güvence hizmetleri; BDDK, TCMB ve Turquality hizmetleri bedellerini içermektedir. 31 Aralık 2023 tarihine ait güvence hizmetlerine ait sözleşmeler henüz imzalanmamıştır.
- (***) Grup'un bağlı ortaklığı olan ve Yunanistan'da faaliyet gösteren Polisan Hellas'ın EY Yunanistan ofisten almış olduğu vergi hizmet bedelinden oluşmaktadır.

Yukarıdaki ücretler tüm bağlı ortaklık, iş ortaklığı ve iştirakinin yasal denetim ve ilgili diğer hizmet ücretleri dahil edilerek belirlenmiştir.