

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2024 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 2024 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 dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2024 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
<p>Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesine ilişkin yapılan değerlendirme çalışmaları</p> <p>31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un toplam varlıkları içerisinde önemli bir paya sahip olan, taşınan değeri 4.352.875.754 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkulleri; arazi, ofis ve ticari ünitelerden oluşmaktadır.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p>Denetimimiz sırasında, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır.</p> <ul style="list-style-type: none">• Grup yönetiminin yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerinin tespitinde uyguladığı prosedürler değerlendirilmiştir.• Değerleme çalışmasını yapan uzman kuruluş ile ilgili olarak, tarafımızca aşağıdaki prosedürler gerçekleştirilmiştir:<ul style="list-style-type: none">- 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 metrekare 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 mutabık 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	
<p>Not 2'de açıklandığı üzere, Grup için TMS 29 “Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama” standardı geçerlidir.</p> <p>TMS 29, mali tabloların raporlama dönemi sonundaki cari satın alım gücüne göre yeniden düzenlenmesini gerektirmektedir. Bu nedenle, 2024 yılı içerisindeki işlemler ve dönem sonundaki parasal olmayan bakiyeler, 31 Aralık 2024 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.</p> <p>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.</p>	<ul style="list-style-type: none">- 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 meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.



- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe 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 hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Grup konsolide finansal tabloları hakkında oluşturulacak görüşe dayanak teşkil edecek şekilde, Grup bünyesindeki işletme veya işletme birimlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde etmek amacıyla Grup denetimi planlanmakta ve yürütülmektedir. Grup denetiminin amaçları açısından yapılan denetim çalışmasının yönlendirilmesinden, gözetiminden ve gözden geçirilmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm 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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2024 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 7 Mart 2025 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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

Baki Erdal, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Mart 2025

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.....	7-77
Not 1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu.....	7
Not 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	9
Not 3. Bölümlere göre raporlama	28
Not 4. Nakit ve nakit benzerleri	31
Not 5. Finansal borçlanmalar	32
Not 6. Ticari alacak ve borçlar	34
Not 7. Diğer alacak ve borçlar	35
Not 8. Stoklar	36
Not 9. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler	36
Not 10. Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	37
Not 11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	38
Not 12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller	40
Not 13. Kullanım hakkı varlıklar	42
Not 14. Maddi duran varlıklar	43
Not 15. Maddi olmayan duran varlıklar.....	45
Not 16. Kısa vadeli karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar	46
Not 17. Devlet teşvik ve yardımları.....	49
Not 18. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	49
Not 19. Diğer varlık ve yükümlülükler.....	52
Not 20. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri	52
Not 21. Hasılat ve satışların maliyeti	55
Not 22. Genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri	56
Not 23. Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler	57
Not 24. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler.....	58
Not 25. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	59
Not 26. Finansman gelirleri ve giderleri	59
Not 27. Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları).....	60
Not 28. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil).....	60
Not 29. Türev araçlar	66
Not 30. Pay başına kazanç	66
Not 31. İlişkili taraflar açıklamaları.....	66
Not 32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi.....	68
Not 33. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar).....	75
Not 34. Bilanço tarihi sonrası olaylar	76
Not 35. Bağımsız denetçi / bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler	77

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal durum tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Notlar	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2023
Dönen varlıklar		2.639.515.422	3.007.758.465
Nakit ve nakit benzerleri	4	509.127.217	606.840.090
Ticari alacaklar	6	1.249.689.134	1.388.930.164
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31	11.537.022	43.397.961
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		1.238.152.112	1.345.532.203
Diğer alacaklar	7	35.400.234	99.996.870
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		35.400.234	99.996.870
Stoklar	8	472.367.639	418.918.177
Türev araçlar	29	-	18.232
Peşin ödenmiş giderler	9	40.123.963	142.208.582
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	861.578	34.276.151
Diğer dönen varlıklar	19	201.197.016	316.570.199
Ara toplam		2.508.766.781	3.007.758.465
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		130.748.641	-
Duran varlıklar		16.815.450.568	17.115.160.798
Diğer alacaklar	7	1.012.578	1.404.759
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.012.578	1.404.759
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	4.079.983.545	4.635.597.633
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	4.352.875.754	4.282.095.331
Maddi duran varlıklar	14	7.116.359.177	6.955.527.738
Kullanım hakkı varlıkları	13	423.822.771	384.351.082
Maddi olmayan duran varlıklar	15	25.139.233	19.932.993
Peşin ödenmiş giderler	9	404.225.583	435.216.999
Ertelenmiş vergi varlığı	28	412.031.927	401.034.263
Toplam varlıklar		19.454.965.990	20.122.919.263

1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 7 Mart 2025 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.**1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal durum tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Kaynaklar	Notlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli yükümlülükler		2.853.731.735	2.710.912.374
Kısa vadeli borçlanmalar	5	1.351.151.567	514.127.752
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	235.221.544	514.623.493
Türev finansal borçlar	29	-	1.259.137
Ticari borçlar	6	1.029.471.395	1.409.769.077
- İlişkili taraflara ticari borçlar	31	345.373	5.223.631
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		1.029.126.022	1.404.545.446
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	43.436.459	44.572.053
Diğer borçlar	7	20.598.604	18.012.527
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		20.598.604	18.012.527
Dönem karı vergi yükümlülüğü	28	22.838.785	83.456.704
Kısa vadeli karşılıklar		86.480.838	47.721.686
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	82.478.150	43.820.641
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	4.002.688	3.901.045
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	64.532.543	77.369.945
Uzun vadeli yükümlülükler		1.167.042.679	1.154.253.814
Uzun vadeli borçlanmalar	5	113.881.821	407.408.963
Uzun vadeli karşılıklar	18	78.085.326	55.010.496
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		78.085.326	55.010.496
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	28	975.075.532	691.834.355
Özkaynaklar		15.434.191.576	16.257.753.075
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	20	758.500.000	758.500.000
Sermaye düzeltme farkları	20	8.028.539.690	8.028.539.690
Paylara ilişkin primler/iskontolar	20	180.758.391	180.758.391
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler		877.396.924	922.020.008
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		877.396.924	922.020.008
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(162.970.242)	(118.347.158)
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		1.040.367.166	1.040.367.166
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(269.925.249)	(231.154.657)
- Yabancı para çevrim farkları		(269.925.249)	(231.154.657)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	20	600.156.680	600.156.680
Geçmiş yıllar karları		5.892.032.898	4.919.341.044
Net dönem karı / (zararı)		(633.267.758)	1.079.591.919
Toplam kaynaklar		19.454.965.990	20.122.919.263

İlişikteki notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide kar veya zarar tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2023
	Notlar		
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	21	6.193.011.559	8.090.475.825
Satışların maliyeti (-)	21	(4.747.110.507)	(6.357.444.753)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		1.445.901.052	1.733.031.072
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	22	(66.666.834)	(46.562.344)
Pazarlama giderleri (-)	22	(98.786.831)	(91.711.510)
Genel yönetim giderleri (-)	22	(726.227.066)	(715.585.787)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	112.597.952	237.438.938
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(171.077.656)	(467.480.587)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından/karlarından paylar	11	(520.766.775)	101.649.512
Esas faaliyet karı		(25.026.158)	750.779.294
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	93.987.072	1.066.889.116
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	25	(6.843.039)	(287.724.316)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		62.117.875	1.529.944.094
Finansman gelirleri	26	109.656.758	316.962.835
Finansman giderleri (-)	26	(331.645.351)	(477.567.893)
Parasal (kayıp)/kazanç	27	(148.858.687)	(10.044.803)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		(308.729.405)	1.359.294.233
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri	28	(45.110.385)	(224.034.924)
- Ertelenmiş vergi geliri/gideri	28	(279.427.968)	(55.667.390)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		(633.267.758)	1.079.591.919
Dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		(633.267.758)	1.079.591.919
Pay başına kazanç	30	(0,835)	1,423
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		(0,835)	1,423
- Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç		-	-

İlişikteki notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Dönem karı / (zararı)		(633.267.758)	1.079.591.919
Diğer kapsamlı gelirler:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(44.623.084)	989.644.306
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	18	(28.737.814)	(49.387.827)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	28	7.184.454	12.346.956
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	14	-	221.906.306
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları, vergi etkisi	28	-	(54.642.403)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	11	-	1.164.137.685
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları, vergi etkisi	28	-	(291.034.422)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	11	(30.759.632)	(18.242.652)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	28	7.689.908	4.560.663
		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		(38.770.592)	(34.255.542)
- Yabancı para çevrim farklarından kayıplar		(26.993.003)	(34.641.733)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların nakit akış riskinden korunma kazançları / kayıpları	11	-	9.898.947
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların nakit akış riskinden korunma kazançları / kayıpları, vergi etkisi	11	-	(2.474.724)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları	11	(11.777.589)	(7.038.032)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)		(83.393.676)	955.388.764
Toplam kapsamlı gelir		(716.661.434)	2.034.980.683
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		(716.661.434)	2.034.980.683

İlişikteki notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide özkaynaklar değişim tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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/iskontolar	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 2023 bakiyesi	758.500.000	8.028.539.690	180.758.391	(67.624.298)	-	(189.474.892)	(7.424.223)	552.419.072	2.436.822.122	3.149.749.013	14.842.264.875		
Kar payları	20	-	-	-	-	-	-	-	(619.492.483)	-	(619.492.483)		
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	47.737.608	3.102.011.405	(3.149.749.013)	-		
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(50.722.860)	1.040.367.166	(41.679.765)	7.424.223	-	-	1.079.591.919	2.034.980.683		
- Dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.079.591.919	1.079.591.919		
- Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(50.722.860)	1.040.367.166	(41.679.765)	7.424.223	-	-	-	955.388.764		
31 Aralık 2023 bakiyesi	758.500.000	8.028.539.690	180.758.391	(118.347.158)	1.040.367.166	(231.154.657)	-	600.156.680	4.919.341.044	1.079.591.919	16.257.753.075		
1 Ocak 2024 bakiyesi	758.500.000	8.028.539.690	180.758.391	(118.347.158)	1.040.367.166	(231.154.657)	-	600.156.680	4.919.341.044	1.079.591.919	16.257.753.075		
Kar payları	20	-	-	-	-	-	-	-	(106.900.065)	-	(106.900.065)		
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	1.079.591.919	(1.079.591.919)	-		
Toplam kapsamlı gelir/gider	-	-	-	(44.623.084)	-	(38.770.592)	-	-	-	(633.267.758)	(716.661.434)		
- Dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(633.267.758)	(633.267.758)		
- Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(44.623.084)	-	(38.770.592)	-	-	-	-	(83.393.676)		
31 Aralık 2024 bakiyesi	758.500.000	8.028.539.690	180.758.391	(162.970.242)	1.040.367.166	(269.925.249)	-	600.156.680	5.892.032.898	(633.267.758)	15.434.191.576		

İlişikteki notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		744.341.011	1.343.735.453
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı / (zararı)		(633.267.758)	1.079.591.919
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.413.180.213	270.692.521
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	23	475.433.758	560.088.751
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		115.527.029	45.645.038
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16, 18	114.109.374	43.008.530
- Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	16	1.417.655	2.636.508
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler		(8.456.660)	16.098.259
Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	2.600.353	(1.264.043)
Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	(11.057.013)	17.362.302
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	14, 25	12.197.023	(1.164.839)
Yatırım amaçlı satış kar zararı	25	(3.549.023)	(26.484.202)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	11	520.766.775	(101.649.511)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	28	324.538.354	279.702.314
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(87.868.342)	(752.146.648)
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları/kayıpları ile ilgili düzeltmeler	12	(86.627.437)	(1.038.696.404)
- Maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları/kayıpları ile ilgili düzeltmeler	14	-	285.308.851
- Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	29	(1.240.905)	1.240.905
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		186.360.381	55.557.542
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	26	(46.712.812)	(126.095.995)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	26	220.358.190	175.744.543
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	24	12.715.003	16.742.965
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	24	-	(10.833.971)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları		237.448.017	563.176.763
Parasal kayıp kazanç		(359.217.098)	(368.130.946)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		45.662.981	243.799.919
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	164.207.403	474.426.501
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-	154.204.268
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	8	(30.706.979)	843.750.134
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	64.988.817	(35.499.216)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	9	133.076.035	(134.082.791)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	19	115.373.183	(167.818.353)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	(389.888.557)	(876.332.465)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	7	2.586.077	(2.637.528)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	18	(1.135.594)	10.888.790
Faaliyetlerle ilgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	19	(12.837.404)	(23.099.421)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		825.575.436	1.594.084.359
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yapılan ödemeler	18	(44.271.417)	(102.277.212)
Vergi ödemeleri/ıadeleri		(36.963.008)	(145.704.848)
Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	(2.366.846)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(631.644.596)	(309.740.424)
Maddi/maddi olmayan duran varlık alımları nedeniyle oluşan nakit çıkışları	14, 15	(697.753.445)	(498.580.601)
Maddi/maddi olmayan duran varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	36.259.980
Yatırım amaçlı gayrimenkul satışından elde edilen nakit girişleri	25	19.396.037	26.484.202
Alınan Faiz	26	46.712.812	126.095.995
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(23.880.358)	(968.959.600)
Alınan krediler	5	2.140.632.290	1.640.070.416
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(139.622.926)	(69.463.497)
Ödenen krediler	5	(1.748.281.897)	(1.790.521.195)
Ödenen temettü		(106.900.066)	(619.492.479)
Ödenen faiz	5	(169.707.759)	(129.552.845)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim (A+B+C)		88.816.057	65.035.429
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		(186.528.930)	(588.546.697)
Dönem başı hazır değerler	4	606.840.090	1.130.351.358
Dönem sonu hazır değerler	4	509.127.217	606.840.090

İlişikteki notlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 işte 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 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 2024 tarihinde sona eren dönemde ortalama personel sayısı 1.109'dir. (31 Aralık 2023: 1.101.) 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 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 mevki, Medya kent A9 No:2 Sarıyer/İstanbul'dur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 2024 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 49'dir. (31 Aralık 2023: 55).

Finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 7 Mart 2025 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 göre hazırlanmaktadır. Söz konusu 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 2024 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 değerleri 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 2024 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 2024 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 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 2024 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Yıl sonu	Endeks	Endeks, %	Düzeltilme katsayısı
2004	113,86	13,86	23,5776
2005	122,65	7,72	21,8879
2006	134,49	9,65	19,9610
2007	145,77	8,39	18,4163
2008	160,44	10,06	16,7324
2009	170,91	6,53	15,7074
2010	181,85	6,40	14,7624
2011	200,85	10,45	13,3659
2012	213,23	6,16	12,5899
2013	229,01	7,40	11,7224
2014	247,72	8,17	10,8370
2015	269,54	8,81	9,9597
2016	292,54	8,53	9,1767
2017	327,41	11,92	8,1994
2018	393,88	20,30	6,8157
2019	440,5	11,84	6,0943
2020	504,81	14,60	5,3179
2021	686,95	36,08	3,9079
2022	1128,45	64,27	2,3790
2023	1859,38	64,77	1,4438
2024	2684,55	44,38	1

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 endekslenmişlerdir.
- 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.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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.'nin 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 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş 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 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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.
- **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 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 arttırmak 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 yanittir.
- **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 önemli 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 konu standardıdır.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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)

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan Kurul Kararı'nda 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 işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli "Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı" uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir.

ii. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

- **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 6 Nisan 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 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

Diğer taraftan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurulu (SEDDK) tarafından "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17'nin "1 Ocak 2024" olan yürürlük tarihinin "1 Ocak 2025" olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Bankalar Birliği'ne gönderdiği 15 Şubat 2024 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 uygulama tarihinin 1 Ocak 2025 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

Ancak SEDDK tarafından "Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik" in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17'nin "1 Ocak 2025" olan yürürlük tarihinin "1 Ocak 2026" olarak değiştirilmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Bankalar Birliği'ne gönderdiği 14 Ocak 2025 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 uygulama tarihinin 1 Ocak 2026 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

- **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.
- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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)

- Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.
- **UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzeltten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın İlişisindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - UFRS 9 Finansal Araçlar;
 - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - UMS 7 Nakit Akış Tablosu.
- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
 - kar veya zarar tablosunun yapısı
 - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
 - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.
- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.
 - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
 - UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

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 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkların ortaklık oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Grup tarafından sahip olunan pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
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 bulunmama ile 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 2024 ve 31 Aralık 2023 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 2024	31 Aralık 2023	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
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 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 merciine 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 muhasebeleştirilmektedir. 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.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 değerlendirilmesi 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 tercinin 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 değerlendirilmesi 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 öngörülemeyen 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.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 açıkladığı 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 düştüldükten 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 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 değerinin 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 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 amortisman tabii 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 oluştuğu gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna 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 yöntemiyle muhasebelemektedir. 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 tabii tutulur. Bağımsız değerlendirme çalışması 31 Aralık 2024 tarihinde güncellenmiştir.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 geçilir. 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 kullanımının 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 amortismanına 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 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- 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:

- Sabit ödemeler,
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- 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 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- 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 yönetime 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 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dövizle dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
ABD Doları	35,2233-35,2868	29,4382-29,4913
Avro	36,7429-36,8091	32,5739-32,6326
GBP	44,2458-44,4765	37,4417-37,6369

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.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 dayanılarak 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 durumlarda 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 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 18'de 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 edilememesi 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 değerlendirme şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre belirlenmiştir. Türkiye Değerleme Standartları'na göre yapılan değerlendirme, 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.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 kanita dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilir veya dönüştürülemez 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 kullanılabilir gelirin niteliği yer almaktadır.
- h) Grup, özkaynaktan pay alma yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar portföyünde yer alan %50 oranında iştirak ettiği ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bilançoda taşınan değeri 4.026.392.988 TL (31 Aralık 2023: 4.567.859.875 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 11).

2.6 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.7 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 2024 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2023 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 2024 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 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla toplam varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kimyasal ürünler	6.319.790.215	7.896.297.528
Liman işletmesi	8.827.427.894	8.136.202.262
Hizmet	9.487.393.074	9.559.274.448
Kombine	24.634.611.183	25.591.774.238
Artı: İş Ortaklıklarının taşınan değerleri (Not 11)	4.079.983.545	4.635.597.633
Eksi: Eliminasyonlar	(9.259.628.738)	(10.104.452.608)
Konsolide	19.454.965.990	20.122.919.263
Yükümlülükler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kimyasal ürünler	2.891.045.886	2.816.021.781
Liman işletmesi	1.330.896.589	1.070.045.048
Hizmet	207.496.185	249.827.718
Kombine	4.429.438.660	4.135.894.547
Eksi: Eliminasyonlar	(408.664.246)	(270.728.359)
Konsolide	4.020.774.414	3.865.166.188

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama (Devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2024 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	4.455.007.404	1.996.789.879	797.978.191	7.249.775.474	-	(1.056.763.915)	6.193.011.559
- Grup dışı gelirler	4.244.302.506	1.893.251.168	508.834.693	6.646.388.367	-	(453.376.808)	6.193.011.559
- Bölümler arası gelirler	210.704.898	103.538.711	289.143.498	603.387.107	-	(603.387.107)	-
Satışların maliyeti (-)	(3.992.080.584)	(1.028.235.390)	(727.888.010)	(5.748.203.984)	-	1.001.093.477	(4.747.110.507)
Brüt kar	462.926.820	968.554.489	70.090.181	1.501.571.490	-	(55.670.438)	1.445.901.052
Faaliyet giderleri	(528.682.456)	(266.143.031)	(93.226.892)	(888.052.379)	-	(3.628.352)	(891.680.731)
Esas faaliyetlerden gelirler/giderler, net	(71.012.794)	21.025.121	(8.492.031)	(58.479.704)	-	-	(58.479.704)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	-	-	-	-	(520.766.775)	-	(520.766.775)
Faaliyet karı	(136.768.430)	723.436.579	(31.628.742)	555.039.407	(520.766.775)	(59.298.790)	(25.026.158)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler, net	9.478.842	71.869.737	161.592.262	242.940.841	-	(155.796.808)	87.144.033
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	(127.289.588)	795.306.316	129.963.520	797.980.248	(520.766.775)	(215.095.598)	62.117.875
Finansal gelirler/giderler, net	(275.029.888)	40.102.045	12.939.250	(221.988.593)	-	-	(221.988.593)
Parasal (kayıp)/kazanç	(120.334.441)	(41.250.971)	(71.711.012)	(233.296.424)	-	84.437.737	(148.858.687)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	(522.653.917)	794.157.390	71.191.758	342.695.231	(520.766.775)	(130.657.861)	(308.729.405)
Vergi geliri/gideri, net	(137.387.074)	(201.393.309)	8.687.436	(330.092.947)	-	5.554.594	(324.538.353)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	(660.040.991)	592.764.081	79.879.194	12.602.284	(520.766.775)	(125.103.267)	(633.267.758)
Amortisman ve itfa payları	153.788.321	287.250.472	34.394.965	475.433.758	-	-	475.433.758
Yatırım harcamaları	163.749.396	707.150.943	5.347.833	876.248.172	-	(178.494.727)	697.753.445
Faiz geliri	37.052.557	81.100.739	10.239.090	128.392.386	-	(81.679.574)	46.712.812
Faiz gideri	239.712.666	56.436.015	5.889.081	302.037.762	-	(81.679.574)	220.358.188

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 düzeltilmeleri	Konsolide
Hasılat	6.373.679.542	1.955.349.021	720.811.053	9.049.839.616	-	(959.363.791)	8.090.475.825
- Grup dışı gelirler	6.174.511.416	1.923.987.571	140.291.469	8.238.790.456	-	(148.314.631)	8.090.475.825
- Bölümler arası gelirler	199.168.126	31.361.450	580.519.584	811.049.160	-	(811.049.160)	-
Satışların maliyeti (-)	(5.631.082.505)	(1.029.433.115)	(645.486.284)	(7.306.001.904)	-	948.557.151	(6.357.444.753)
Brüt kar	742.597.037	925.915.906	75.324.769	1.743.837.712	-	(10.806.640)	1.733.031.072
Faaliyet giderleri	(505.217.686)	(268.285.577)	(61.828.975)	(835.332.238)	-	(18.527.403)	(853.859.641)
Esas faaliyetlerden gelirler/giderler, net	(261.599.339)	32.545.815	4.005.085	(225.048.439)	-	(4.993.210)	(230.041.649)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	-	-	-	-	101.649.512	-	101.649.512
Faaliyet karı	(24.219.988)	690.176.144	17.500.879	683.457.035	101.649.512	(34.327.253)	750.779.294
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler, net	30.350.923	833.524.566	(76.954.050)	786.921.439	-	(7.756.639)	779.164.800
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	6.130.935	1.523.700.710	(59.453.171)	1.470.378.474	101.649.512	(42.083.892)	1.529.944.094
Finansal gelirler/giderler, net	(172.894.192)	(222.209.522)	96.841.345	(298.262.369)	-	137.657.311	(160.605.058)
Parasal (kayıp)/kazanç	63.285.099	46.603.293	(32.818.000)	77.070.392	-	(87.115.195)	(10.044.803)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	(103.478.158)	1.348.094.481	4.570.174	1.249.186.497	101.649.512	8.458.224	1.359.294.233
Vergi geliri/gideri, net	400.319.187	(602.493.147)	(91.001.501)	(293.175.461)	-	13.473.147	(279.702.314)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/(zararı)	296.841.029	745.601.334	(86.431.327)	956.011.036	101.649.512	21.931.371	1.079.591.919
Amortisman ve ifta payları	170.864.295	357.352.287	42.108.725	570.325.307	-	(10.236.557)	560.088.750
Yatırım harcamaları	145.965.539	342.400.434	10.214.625	498.580.598	-	-	498.580.598
Faiz geliri	41.085.353	39.427.261	53.340.018	133.852.632	-	(7.756.637)	126.095.995
Faiz gideri	129.696.538	52.066.812	3.570.962	185.334.312	-	(9.589.771)	175.744.541

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kasa	233.515	71.196
Bankalar	508.724.152	606.768.894
- Vadesiz mevduat	94.342.358	91.429.651
- Vadeli mevduat	414.381.794	515.339.243
<i>Diğer nakit ve nakit benzerleri</i>	169.550	-
Toplam	509.127.217	606.840.090

31 Aralık 2024 itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerlerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2023 – Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Ağırlıklı Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL karşılığı
TL	46,5%	2 gün	120.719.567	120.719.567
ABD Doları	2,29%	2 gün	8.180.687	288.150.792
Avro	0,01%	2 gün	150.000	5.511.435
Toplam				414.381.794

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	71.439.495	71.439.495
ABD Doları	3,48%	4-33 gün	8.669.511	368.475.974
Avro	2,50%	2-35 gün	1.603.744	75.423.774
Toplam				515.339.243

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal borçlanmalar

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	Faiz oranı	31 Aralık 2024	Faiz oranı	31 Aralık 2023
Kısa vadeli banka kredileri				
- TL	-	-	45,68%	5.278.157
- Avro	5,71%	1.315.928.267	4,39%	322.263.569
- ABD Doları	6,50%	35.223.300	6,00%	186.586.026
Toplam		1.351.151.567		514.127.752

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	Faiz oranı	31 Aralık 2024	Faiz oranı	31 Aralık 2023
Banka kredileri				
- Avro	6,66%	180.073.959	2,85%	474.703.423
- TL	17,00%	12.547.848	17,00%	21.149.777
Finansal kiralama				
- Avro	%2,25 - %3,00	2.048.659	%2,25 - %3,00	2.951.499
- TL	22,50%	40.551.078	22,50%	15.818.794
Toplam		235.221.544		514.623.493

Uzun vadeli finansal borçlanmalar	Faiz oranı	31 Aralık 2024	Faiz oranı	31 Aralık 2023
Uzun vadeli banka kredileri				
- Avro	-	-	7,60%	230.489.415
-TL	-	-	17,00%	15.126.437
Finansal kiralama				
- Avro	%1,9 - %5,13	2.659.386	%1,9 - %5,13	5.812.479
- TL	22,50%	111.222.435	22,50%	155.980.632
Toplam		113.881.821		407.408.963

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

Vade – toplam banka kredileri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
0 - 3 aya kadar	325.032.908	150.406.025
3 - 6 ay arası	606.927.531	409.980.017
6 - 12 ay arası	611.812.935	449.594.910
1 - 2 yıl arası	-	245.615.852
Toplam	1.543.773.374	1.255.596.804

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal borçlanmalar (Devamı)

Vade – finansal kiralama yükümlülüğü	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
0 - 3 aya kadar	8.718.168	5.568.901
3 - 6 ay arası	6.386.813	7.664.490
6 - 12 ay arası	8.705.941	5.536.901
1 - 2 yıl arası	31.908.789	22.287.724
2 yıl ve üzeri	100.761.847	139.505.388
Toplam	156.481.558	180.563.404

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla toplam banka kredileri	1.255.596.804	1.591.607.313
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	2.140.632.290	1.640.070.416
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları	(1.748.281.897)	(1.790.521.195)
Faiz tahakkuku	(2.831.251)	2.510.543
Kur ve çevrim farkı	284.234.912	557.831.178
Parasal (Kayıp)/Kazanç	(385.577.484)	(745.901.451)
31 Aralık itibarıyla toplam banka kredileri	1.543.773.374	1.255.596.804

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla toplam finansal kiralama yükümlülüğü	180.563.404	188.940.025
İlaveler	17.104.829	6.215.864
Çıkışlar	(2.600.512)	-
Ödemeler	(88.233.309)	(69.463.497)
Faiz giderlerindeki değişimin etkisi	53.481.681	43.681.155
Kira sözleşmelerindeki değişiklikler	12.877.486	53.003.416
Çevrim farkı	698.813	3.035.656
Parasal kayıp/kazanç	(17.410.834)	(44.849.215)
31 Aralık itibarıyla toplam finansal kiralama yükümlülüğü	156.481.558	180.563.404

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. Ticari alacak ve borçlar

Grup'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ticari alacaklar	823.379.524	1.002.072.530
Alınan çek ve senetler	515.517.538	469.170.996
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 31)	11.537.022	43.397.961
Ara toplam	1.350.434.084	1.514.641.487
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(80.877.857)	(108.968.358)
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(19.867.093)	(16.742.965)
Toplam	1.249.689.134	1.388.930.164

Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 16.3'te belirtilmiştir.

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

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 32'de açıklanmıştır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllarda şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak	108.968.358	168.881.550
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 24)	3.882.044	3.214.901
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 24)	(1.281.691)	(4.478.944)
Çevrim farkı etkisi	8.001.982	9.546.324
Parasal (Kayıp)/Kazanç	(38.692.836)	(68.195.473)
31 Aralık	80.877.857	108.968.358

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. Ticari alacak ve borçlar (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vade detayı aşağıdaki gibidir:

Vade	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadesi geçenler	105.977.555	172.180.179
0-3 ay arası	978.553.674	1.087.790.763
3-6 ay arası	118.539.257	99.578.144
6-9 ay arası	35.118.648	13.499.415
9-12 ay arası	11.500.000	15.881.663
Toplam	1.249.689.134	1.388.930.164

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 105.977.555 TL (31 Aralık 2023: 172.180.179 TL) tutarındaki alacak için toplam 10.352.756 TL (31 Aralık 2023: 12.201.719 TL) tutarında teminat alınmıştır. Vadesel ayırım hesaplamasında şüpheli ticari alacaklar dâhil edilmemiştir.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış olan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	97.568.033	136.167.919
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	7.807.395	35.156.142
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	275.068	856.118
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	327.059	-
Toplam	105.977.555	172.180.179

Ticari borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	1.034.931.051	1.419.941.350
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 31)	345.373	5.223.631
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(5.805.029)	(15.395.904)
Toplam	1.029.471.395	1.409.769.077

7. Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
KDV ve ÖTV alacağı	29.201.208	96.077.027
Personelden alacaklar	2.065.974	489.406
Verilen depozito ve teminatlar	468.412	633.778
Diğer	3.664.640	2.796.659
Toplam	35.400.234	99.996.870

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen depozito ve teminatlar	1.012.578	1.404.759
Toplam	1.012.578	1.404.759

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

7. Diğer alacak ve borçlar (Devamı)

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	20.482.941	17.827.126
Alınan depozito ve teminatlar	115.663	185.401
Toplam	20.598.604	18.012.527

8. Stoklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlk madde ve malzeme	159.713.452	180.527.276
Yarı mamüller	40.748.104	37.565.570
Mamüller	217.175.709	110.668.946
Ticari mallar	13.457.678	101.953.543
Yoldaki mallar	48.440.322	17.402.382
Diğer stoklar	22.783.833	23.494.402
Ara toplam	502.319.098	471.612.119
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(29.951.459)	(52.693.942)
Toplam	472.367.639	418.918.177

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak	52.693.942	36.013.520
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 24)	26.174.550	52.555.760
Konusu kalmayan karşılıklar (-) (Not 24)	(37.231.563)	(35.193.457)
Yabancı para çevrim farkı	42.370.680	22.047.126
Parasal kayıp/kazanç	(54.056.150)	(22.729.007)
Toplam	29.951.459	52.693.942

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un yükümlülükleri için teminat olarak gösterdiği stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

9. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

Peşin ödenmiş giderler:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Stoklar için verilen sipariş avansları	661.634	91.238.003
Gelecek aylara ait giderler	39.462.329	50.970.579
Toplam	40.123.963	142.208.582

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler (Devamı)

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<u>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Maddi duran varlıklar için verilen avanslar (*)	404.197.411	435.059.257
Gelecek yıllara ait giderler	28.172	157.742
Toplam	404.225.583	435.216.999

(*) 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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un ertelenmiş gelirleri bulunmamaktadır.

10. Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

Grup'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<u>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar</u>		
Peşin ödenmiş vergiler	861.578	34.276.151
Toplam	861.578	34.276.151

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Ana Ortaklığın 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	%	TL	%	TL
İş Ortaklığı				
Polisan Kansai Boya	50	4.026.392.988	50	4.567.859.875
İştirak				
Rohm And Haas	40	53.590.557	40	67.737.758
Toplam		4.079.983.545		4.635.597.633

Polisan Holding'in Polisan Kansai Boya'da bulunan %50 hisseleri 21 Aralık 2016 tarihinde Kansai Paint Co. Ltd.' 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 doğurana bağlı ortaklık hisse satışı olarak değerlendirilmiş ve Şirket'in Polisan Kansai Boya'daki payları gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara alınmıştır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tutarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak	4.635.597.633	3.674.140.656
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	(520.766.775)	101.649.512
Nakit akış riskinden korunma etkisi	-	7.424.223
Tanımlanmış fayda planlarından kayıplar etkisi	(23.069.724)	(13.681.989)
Maddi duran varlık değerlendirme etkisi	-	873.103.263
Yabancı para çevrim farkı	(11.777.589)	(7.038.032)
31 Aralık	4.079.983.545	4.635.597.633

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Devamı)

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlediği yatırımların 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla TFRS uyarınca hazırlanmış özet finansal tablo bilgileri aşağıda sunulmaktadır:

31 Aralık 2024 – Özet finansal durum tablosu bilgileri	Polisan Kansai	
	Boya	Rohm and Haas
Dönen varlıklar	2.639.026.596	526.996.841
Duran varlıklar	7.330.219.566	180.414.233
Toplam varlıklar	9.969.246.162	707.411.074
Kısa vadeli yükümlülükler	3.592.271.308	557.061.661
Uzun vadeli yükümlülükler	219.017.925	16.373.018
Toplam yükümlülükler	3.811.289.233	573.434.679
Net varlıklar	6.157.956.929	133.976.395
Taşınan değer mutabakatı:		
Grup'un sahiplik oranı	50%	40%
Grup'un net varlık payı	3.078.978.465	53.590.557
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	947.414.523	-
Taşınan değer	4.026.392.988	53.590.557

31 Aralık 2023 – Özet finansal durum tablosu bilgileri	Polisan Kansai	
	Boya	Rohm and Haas
Dönen varlıklar	3.981.555.173	514.413.558
Duran varlıklar	7.541.272.858	236.426.750
Toplam varlıklar	11.522.828.031	750.840.308
Kısa vadeli yükümlülükler	4.106.840.086	565.873.576
Uzun vadeli yükümlülükler	175.097.244	15.622.336
Toplam yükümlülükler	4.281.937.330	581.495.912
Net varlıklar	7.240.890.701	169.344.396
Taşınan değer mutabakatı:		
Grup'un sahiplik oranı	50%	40%
Grup'un net varlık payı	3.620.445.352	67.737.758
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	947.414.523	-
Taşınan değer	4.567.859.875	67.737.758

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Devamı)

31 Aralık 2024 Özet Gelir Tablosu Bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Hasılat	6.485.632.097	1.225.865.337
Amortisman ve itfa payları	(291.928.853)	(26.767.631)
Net finansman geliri / (gideri)	(807.309.709)	(33.991.280)
Net dönem karı / (zararı)	(1.036.794.327)	(5.924.027)
Grup'un sahiplik oranı	50%	40%
Grup'un net kar payı	(518.397.164)	(2.369.611)

31 Aralık 2023 – Özet gelir tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Hasılat	8.096.722.636	1.325.720.573
Amortisman ve itfa payları	(238.929.599)	(46.501.092)
Net finansman geliri/(gideri)	(643.962.481)	69.515.784
Net dönem karı / (zararı)	229.098.522	(32.249.050)
Grup'un sahiplik oranı	50%	40%
Grup'un net kar payı	114.549.261	(12.899.620)

12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2024	Çıkışlar	Değer artışı	31 Aralık 2024
Maliyet				
Arazi ve arsalar	3.996.043.446	-	61.053.554	4.057.097.000
Binalar	286.051.885	(15.847.014)	25.573.883	295.778.754
Toplam	4.282.095.331	(15.847.014)	86.627.437	4.352.875.754

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Devamı)

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Değer artışı	31 Aralık 2023
Maliyet					
Arazi ve arsalar	3.010.341.345	-	-	985.702.101	3.996.043.446
Binalar	287.216.370	-	(54.158.789)	52.994.304	286.051.885
Toplam	3.297.557.715	-	(54.158.789)	1.038.696.405	4.282.095.331

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 2024	31 Aralık 2023
Pendik arazisi	Emsal Karşılaştırma	2	3.918.467.000	3.860.183.022
Kağıthane Z Ofis Bina	Emsal Karşılaştırma	2	295.238.754	285.272.239
Gebze-Tavşanlı	Emsal Karşılaştırma	2	133.580.000	128.569.296
Diğer	Emsal Karşılaştırma	2	5.590.000	8.070.774
			4.352.875.754	4.282.095.331

31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal durum tablosundaki yatırım amaçlı gayrimenkuller Pendik Sabiha Gökçen Havaalanı yanında yer alan arsalarından, 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 amacıyla 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 2024 yılında SPK Lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi olan Epos Gayrimenkul Danışmanlık ve Değerleme 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 takdirini yapar. Genel olarak değerlendirilen taşınmaz, açık piyasada gerçekleştirilen benzerlerinin satışlarıyla karşılaştırılır. İstenen fiyatlar ve verilen teklifler de dikkate alınabilir.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

13. Kullanım hakkı varlıkları

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Sözleşme ve varsayımlardaki değişimler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2024
Maliyet						
Bina ve depo kiralamaları	44.327.334	-	37.749.665	(1.165.316)	425.132	81.336.815
Saha kiralamaları	440.793.763	-	40.395.142	-	-	481.188.905
Taşıtlar	82.114.755	2.508.138	-	(507.330)	750.330	84.865.893
Toplam	567.235.852	2.508.138	78.144.807	(1.672.646)	1.175.462	647.391.613
Birikmiş İtfa Payları						
Bina ve depo kiralamaları	38.112.653	11.864.960	-	(1.165.316)	125.856	48.938.153
Saha kiralamaları	98.380.418	24.960.238	-	-	-	123.340.656
Taşıtlar	46.391.699	4.726.386	-	(179.681)	351.629	51.290.033
Toplam	182.884.770	41.551.584	-	(1.344.997)	477.485	223.568.842
Net Değer	384.351.082					423.822.771

	1 Ocak 2023	İlaveler	Sözleşme ve varsayımlardaki değişimler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2023
Maliyet						
Bina ve depo kiralamaları	41.228.022	-	1.920.996	-	1.178.316	44.327.334
Saha kiralamaları	413.037.666	-	27.756.097	-	-	440.793.763
Taşıtlar	58.470.083	765.587	22.546.840	(1.562.749)	1.894.994	82.114.755
Toplam	512.735.771	765.587	52.223.933	(1.562.749)	3.073.310	567.235.852
Birikmiş İtfa Payları						
Bina ve depo kiralamaları	29.731.009	8.119.076	-	-	262.568	38.112.653
Saha kiralamaları	73.560.710	24.819.708	-	-	-	98.380.418
Taşıtlar	25.879.119	20.199.366	-	(783.262)	1.096.476	46.391.699
Toplam	129.170.838	53.138.150	-	(783.262)	1.359.044	182.884.770
Net Değer	383.564.933					384.351.082

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Transferler (***)	Değer düşüklüğü	31 Aralık 2024
Maliyet							
Arazi ve arsalar	2.442.692.620	321.232	-	9.494.700	(130.748.641)	(3.514.037)	2.318.245.874
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	100.298.733	9.638.521	-	-	-	-	109.937.254
Binalar	804.854.689	15.408.729	-	(123.055)	-	-	820.140.363
Tesis, makina ve cihazlar	1.765.725.690	14.588.700	(209.531.124)	29.683.229	8.633.147	-	1.609.099.642
Liman tesisi (*)	3.716.312.466	554.371.007	-	-	120.683.310	-	4.391.366.783
Taşıtlar	23.433.534	2.758.301	-	162.291	-	-	26.354.126
Demirbaşlar	256.119.559	10.505.767	(2.485.923)	2.454.532	-	-	266.593.935
Diğer maddi duran varlıklar	43.846.853	1.681.771	-	-	-	-	45.528.624
Özel maliyetler	138.230.615	1.170.484	(512.944)	-	-	-	138.888.155
Yapılmakta olan yatırımlar (**)	70.246.436	75.797.378	-	(4.030.281)	(129.316.458)	-	12.697.075
Toplam	9.361.761.195	686.241.890	(212.529.991)	37.641.416	(130.748.642)	(.037)	9.738.851.831
Birikmiş amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	30.477.170	8.596.207	-	-	-	-	39.073.377
Binalar	141.994.603	9.883.454	-	(22.657.290)	-	-	129.220.767
Tesis, makina ve cihazlar	1.037.023.963	118.337.913	(198.091.580)	9.795.859	(74.362)	-	966.991.793
Liman tesisi (*)	817.537.814	256.211.506	-	-	-	-	1.073.749.320
Taşıtlar	21.384.901	1.840.160	-	156.528	-	-	23.381.589
Demirbaşlar	218.504.133	13.611.712	(1.813.934)	1.853.807	-	-	232.155.718
Diğer maddi duran varlıklar	38.927.840	1.149.465	-	-	-	-	40.077.305
Özel maliyetler	100.383.033	17.887.206	(427.454)	-	-	-	117.842.785
Toplam	2.406.233.457	427.517.623	(200.332.968)	(10.851.096)	(74.362)	-	2.622.492.654
Net değer	6.955.527.738	258.724.267	(12.197.023)	48.492.512	(130.674.280)	(3.514.037)	7.116.359.177

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.

(***) Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Kimya firmasının Aydın-Karacasu arsası 31.03.2024 tarihi itibarıyla satış amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmıştır.

14. Maddi duran varlıklar (Devamı)

	1 Ocak 2023	İlaveler	Yeniden Değerleme değer artışı	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Transferler	Değer düşüklüğü	31 Aralık 2023
--	-------------	----------	--------------------------------	----------	------------------------------	-------------	-----------------	----------------

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Maliyet								
Arazi ve arsalar	2.456.192.513	710.508	4.643.361	-	4.479	-	(18.858.241)	2.442.692.620
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	21.291.415	2.033.718	-	-	-	76.973.600	-	100.298.733
Binalar	519.375.436	21.491.695	217.262.945	-	4.734.113	41.990.500	-	804.854.689
Tesis, makina ve cihazlar	1.368.237.760	104.607.359	-	(55.200.391)	(5.070.720)	353.151.682	-	1.765.725.690
Liman tesisi (*)	3.588.120.931	353.706.573	-	-	-	40.935.574	(266.450.612)	3.716.312.466
Taşıtlar	39.652.453	140.488	-	(16.343.989)	(15.418)	-	-	23.433.534
Demirbaşlar	249.268.184	7.490.330	-	(2.210.414)	114.053	1.457.406	-	256.119.559
Diğer maddi duran varlıklar	43.533.021	313.832	-	-	-	-	-	43.846.853
Özel maliyetler	121.216.800	-	-	-	-	17.013.815	-	138.230.615
Yapılmakta olan yatırımlar (**)	603.428.258	2.463.680	-	-	(494.588)	(535.150.914)	-	70.246.436
Toplam	9.010.316.771	492.958.183	221.906.306	(73.754.794)	(728.081)	(3.628.337)	(285.308.853)	9.361.761.195
Birikmiş amortisman								
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	6.316.443	24.160.727	-	-	-	-	-	30.477.170
Binalar	98.610.520	41.230.025	-	-	2.154.058	-	-	141.994.603
Tesis, makina ve cihazlar	948.790.709	112.235.958	-	(21.632.694)	(2.370.010)	-	-	1.037.023.963
Liman tesisi (*)	527.638.841	289.898.973	-	-	-	-	-	817.537.814
Taşıtlar	35.604.420	1.965.318	-	(16.173.425)	(11.412)	-	-	21.384.901
Demirbaşlar	205.731.611	11.656.666	-	(1.765.748)	2.881.604	-	-	218.504.133
Diğer maddi duran varlıklar	37.699.030	1.228.810	-	-	-	-	-	38.927.840
Özel maliyetler	82.048.087	18.334.946	-	-	-	-	-	100.383.033
Toplam	1.942.439.661	500.711.423	-	(39.571.867)	2.654.240	-	-	2.406.233.457
Net değer	7.067.877.110	(7.753.240)	221.906.306	(34.182.927)	(3.382.321)	(3.628.337)	(285.308.853)	6.955.527.738

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 değerlerin 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 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. 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, kiralanan 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.

15. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2024	İlaveler	Yabancı para çevrim farkı	31 Aralık 2024
Maliyet				
Haklar	15.232.320	-	-	15.232.320
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	91.691.306	11.511.555	67.131	103.269.992
Toplam	106.923.626	11.511.555	67.131	118.502.312
Birikmiş İtfa Payları				
Haklar	7.256.350	1.014.884	-	8.271.234
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	79.734.283	5.349.667	7.895	85.091.845
Toplam	86.990.633	6.364.551	7.895	93.363.079
Net Değer	19.932.993			25.139.233

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

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. Maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkı	Transfer	31 Aralık 2023
Maliyet						
Haklar	15.232.320	-	-	-	-	15.232.320
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	83.289.571	5.622.418	(965.875)	116.855	3.628.337	91.691.306
Toplam	98.521.891	5.622.418	(965.875)	116.855	3.628.337	106.923.626
Birikmiş İtfa Payları						
Haklar	7.256.350	-	-	-	-	7.256.350
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	73.543.806	6.239.178	(53.661)	4.960	-	79.734.283
Toplam	80.800.156	6.239.178	(53.661)	4.960	-	86.990.633
Net Değer	17.721.735					19.932.993

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

16. Kısa vadeli karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

16.1 Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Prim karşılığı	60.500.818	30.080.152
İzin karşılığı	21.977.332	13.740.489
Dava karşılığı	4.002.688	3.901.045
Toplam	86.480.838	47.721.686

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla dava karşılığı hareket tabosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak	3.901.045	6.080.518
Cari dönem karşılık gideri (Not 24)	1.476.784	3.294.194
Karşılık iptali	(59.129)	(657.686)
Ödemeler (-)	-	(2.366.846)
Parasal (kayıp)/kazanç	(1.316.012)	(2.449.135)
31 Aralık	4.002.688	3.901.045

16.2 Dava ve ihtilaflar

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 163.101.136 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 291.993.878 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için 80.877.857 TL (31 Aralık 2023: 108.968.358 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

2) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış ve devam eden 4.002.688 TL (31 Aralık 2023: 3.901.045 TL) tutarında dava ve icra takibi mevcuttur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİK'ler

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotek-kefaletler (TL)	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	1.543.773.374	1.255.596.803
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler ⁽¹⁾	405.141.086	466.304.159
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	-	-
	1.948.914.460	1.721.900.962

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2024 - %0).

(1) Genel kredi anlaşması çerçevesinde verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen TRİK'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024				
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL tutarı	Toplam TL
Kefalet	1.000.000	40.715.410	1.531.225.526	12.547.848	1.543.773.374
Teminat mektubu	-	6.031.500	221.614.802	183.286.284	404.901.086
Teminat çeki	-	-	-	240.000	240.000
Toplam	1.000.000	46.746.910	1.752.840.328	196.074.132	1.948.914.460
	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	1.214.042.433	41.554.370	1.255.596.803
Teminat mektubu	-	6.031.500	196.469.478	126.263.321	465.957.650
Teminat çeki	-	-	-	240.000	346.509
Toplam	4.390.000	27.878.424	1.410.511.911	168.057.691	1.721.900.962

2) Alınan TRİK'ler

	31 Aralık 2024				
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Teminat mektubu	1.931.975	9.000.000	398.736.635	159.726.055	558.462.690
İpotek	-	-	-	69.615.875	69.615.875
Teminat senedi	100.000	27.300	4.525.411	53.200.000	57.725.411
Toplam	2.031.975	9.027.300	403.262.046	282.541.930	685.803.976

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

16.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler (devamı):

2) Alınan TRİK'ler (devamı)

	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

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 2023: Yoktur).

16.4 Gayrimenkuller üzerindeki takyidatlar

Grup'un 31 Aralık 2024 itibarıyla gayrimenkulleri üzerinde bulunan şerhler ve kısıtlamalar aşağıdaki gibidir:

Lehdar	Gayrimenkul	Şerh Açıklaması	Tarihi
Polisan Kimya:			
Gebze Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu beyanı	18.04.2002
Gebze Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu beyanı	18.05.2004
Gebze 1. Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu beyanı	26.02.2016
Gebze 1. Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu beyanı	12.02.2019
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu beyanı	12.02.2019
Gebze 1. Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	12.11.2015
Gebze 1. Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	16.05.2014
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu beyanı	29.07.2021
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu beyanı	27.08.2013
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu beyanı	17.07.2014
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu beyanı	06.09.2018
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	28.10.2016
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	05.03.2021
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu beyanı	27.08.2013
Gebze 1. Asliye Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Davali	25.07.2017
Gebze 1. Asliye Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Davali	30.11.2016
Gebze 1. Asliye Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İhtiyati Tedbir	11.01.2001
Gebze 3. Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu beyanı	05.03.2021
Gebze 2. Asliye Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Davali	30.11.2016
Gebze 2. Asliye Hukuk Mahkemesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Mahkeme Şerhi	27.07.2018
Kocaeli Büyükşehir Belediyesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Kamulaştırma beyanı	21.04.2016
Kocaeli Büyükşehir Belediyesi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Kamulaştırma beyanı	18.07.2014
İzmit Su ve Kanalizasyon İdaresi	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İrtifak hakkı	27.04.2017
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	Tarla- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İrtifak hakkı	27.05.2008
Karayolları Genel Müdürlüğü	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Kamulaştırma beyanı	19.01.2017
Karayolları Genel Müdürlüğü	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Kamulaştırma şerhi	19.01.2017
Dilovası Belediyesi	Arsa-Muallim-2 Mah.Dilovası/Kocaeli -Tır parkı	İhtiyati Tedbir	20.10.2022
Nazilli Orman İşletme Müdürlüğü	Fundalık ve Kayalık - Bingeç Mah. Dedeyeri Aydın/Karacasu	Orman Şerhi	10.09.2024
Rohm and Haas Kimya Sanayi Ltd. Şti.	Fabrika binası ve arsası - Muallim-2 Mah.Dilovası/Kocaeli	İrtifak hakkı	05.10.2007
Poliport			
İstanbul Su ve Kanalizasyon İdaresi	Arsa-, Pendik/İstanbul	Kamulaştırma Şerhi	13.08.2015
İstanbul Su ve Kanalizasyon İdaresi	Bina-Kağıthane ilçesi Kağıthane/İstanbul	İrtifak Hakkı	17.07.2014
Türkiye Elektrik Kurumu Genel Md.	Bina-Kağıthane ilçesi Kağıthane/İstanbul	Kira şerhi	09.07.1987
Türkiye Elektrik Dağıtım A..	Bina-Kağıthane ilçesi Kağıthane/İstanbul	Kira şerhi	03.04.2014
İstanbul Anadolu 11. Asliye Hukuk	Arsa-, Pendik/İstanbul	İhtiyati Tedbir	20.07.2015
İstanbul Anadolu 11. Asliye Hukuk	Arsa-, Pendik/İstanbul	Mahkeme Şerhi	18.07.2017
DAP Yapı İnşaat San. ve Tic. Ltd. Ştd.	Arsa Pendik/İstanbul	İnşaat 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

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17. 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 2024 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 94.381.836 TL (31 Aralık 2023: 80.190.238 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 2024 tarihi itibarıyla 11 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 muhasebeleştirilmiş olduğu yatırım teşviklerden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı 562.972.661 TL'dir (31 Aralık 2023: 487.560.073 TL) (Not 28).

18. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	22.089.352	31.228.442
Ödenecek vergiler	17.819.207	7.818.534
Personele borçlar	3.527.900	5.525.077
Toplam	43.436.459	44.572.053

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. Çalışanlara sağlanan faydalar (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İzin karşılığı	21.977.332	13.740.489
Prim karşılığı	60.500.818	30.080.152
Toplam	82.478.150	43.820.641

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla prim karşılığı hareket tabosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak	30.080.152	44.128.133
Karşılık iptali	-	(172.408)
Cari dönem karşılık gideri	69.444.273	38.459.958
Ödemeler (-)	(34.526.712)	(34.068.585)
Parasal (kayıp)/kazanç	(4.496.895)	(18.266.946)
31 Aralık	60.500.818	30.080.152

İzin karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak	13.740.489	14.774.945
Cari dönem karşılık gideri	14.302.295	6.103.807
Parasal (kayıp)/kazanç	(6.065.452)	(7.138.263)
31 Aralık	21.977.332	13.740.489

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kıdem tazminatı karşılığı	78.085.326	55.010.496
Toplam	78.085.326	55.010.496

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 2024 tarihi itibarıyla 41.828,42 TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 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:

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. 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 2024 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %16,40 enflasyon oranı ve %21 faiz oranı varsayımına göre, %3,72 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2023: %3,95 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar 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 %91,78 (31 Aralık 2023: %91,96) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır. Grup'un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 41.828,42 TL (tam TL) tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2024: 23.489,83 TL (tam TL, nominal)).

Polisan Hellas S.A. şirketinde karşılıklar yıllık %2,99 enflasyon oranı ve %2,00 iskonto oranı varsayımına göre hesaplanmıştır.

Grup'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak	55.010.496	74.069.600
Ödemeler (-)	(9.744.704)	(68.210.692)
Faiz maliyeti	10.444.166	10.768.107
Cari hizmet maliyeti	19.918.640	26.136.616
Aktüeryal kayıp	28.737.814	49.387.827
Yabancı para çevrim farkı	730.317	3.845.365
Parasal (Kayıp)/Kazanç	(27.011.403)	(40.986.327)
31 Aralık	78.085.326	55.010.496

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. Diğer varlık ve yükümlülükler

Grup'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Sigorta gelir tahakkukları (*)	-	195.519.216
Devreden KDV	197.931.290	120.937.760
Diğer	3.265.726	113.223
Toplam	201.197.016	316.570.199

(*) 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 2024	31 Aralık 2023
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Alınan sipariş avansları	-	34.267.972
Gider tahakkukları	51.088.292	32.124.524
Gelecek aylara ait gelirler	6.980.637	8.832.117
Hesaplanan KDV	5.109.606	-
Ödenecek vergiler	24.199	59.080
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	1.329.809	2.086.252
Toplam	64.532.543	77.369.945

20. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 2023 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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Pay (%)	Sermaye Tutarı	Pay (%)	Sermaye Tutarı
Ahmet Ertuğrul Bitlis	22,72	172.354.465	22,72	172.354.465
Mehmet Emin Bitlis	22,72	172.354.218	22,72	172.354.218
A.Melike Bitlis (Bush)	9,14	69.316.770	8,56	64.916.770
Fatma Nilgün Kasrat	8,41	63.768.770	8,41	63.768.770
Ahmet Faik Bitlis	7,83	59.368.770	8,41	63.768.770
Serdar Demirel	1,86	14.129.867	1,86	14.129.867
Melis Bitlis	1,71	12.974.553	1,71	12.974.553
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	0,7	5.314.204	0,7	5.314.204
Mehmet Haluk Akşit	0,63	4.790.542	0,63	4.790.542
Halka açık kısım (*)	21,64	164.151.655	21,64	164.151.655
	100	758.500.000	100	758.500.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları (**)		8.028.539.690		8.028.539.690
Toplam		8.787.039.690		8.787.039.690

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

- (*) 31 Aralık 2024 ve 2023 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 ulaşıncaya 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 kullanılabilir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Şirket, 26 Nisan 2024 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, Yönetim Kurulunun kar dağıtımı ile ilgili 1 Nisan 2024 tarihinde alınmış ve daha önce ortaklara duyurulmuş olan Yönetim Kurulu kararının onaylanmasına, nominal 90.000.000 TL brüt kar payının 30 Nisan 2024 tarihinde dağıtılmasına karar verilmiş olup, nakit kar dağıtımı 30 Nisan – 3 Mayıs 2024 tarihlerinde gerçekleştirilmiştir. (2023: 300.000.000 TL).

Temettü

2024 yılında, 2023 yılı dağıtılabilir konsolide dönem karından nominal 90.000.000 TL (2023 nominal: 300.000.000 TL) tutarında temettü dağıtılmıştır. Hisse başına temettü tutarı 0,119 TL'dir (31 Aralık 2023: 0,396 TL).

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. 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 özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve 6762 Sayılı Kanun'a ve diğer mevzuata göre hazırlanmış finansal tabloları uyarınca 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024 (TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolar)	Tarihi değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Ödenmiş sermaye	758.500.000	-	758.500.000
Paylara ilişkin primler/iskontolar	45.027.844	135.730.547	180.758.391
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	49.594.569	550.562.111	600.156.680
Sermaye düzeltme farkları	1.467.266	8.027.072.424	8.028.539.690

31 Aralık 2024 (6762 Sayılı Kanun'a ve diğer mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolar)	Tarihi değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Ödenmiş sermaye	758.500.000	-	758.500.000
Paylara ilişkin primler/iskontolar	45.027.844	981.091.358	1.026.119.202
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	49.594.569	320.327.549	369.922.118
Sermaye düzeltme farkları	1.467.266	6.055.069.848	6.056.537.114

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. Hasılat ve satışların maliyeti

Grup'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Yurtiçi satışlar		
- Kimyasal ürünler (*)	3.793.816.885	5.160.503.702
- Liman işletmeleri	1.009.110.469	958.306.459
- Hizmet	33.531.833	84.673.241
Yurtdışı satışlar		
- Kimyasal ürünler (*)	473.131.749	1.069.582.661
- Liman işletmeleri	908.231.533	847.374.515
Brüt satışlar	6.217.822.469	8.120.440.578
Satış iadeleri	(23.194.431)	(24.902.849)
Satış iskontoları	(449.649)	(1.689.861)
Diğer indirimler	(1.166.830)	(3.372.043)
Satış indirimleri (-)	(24.810.910)	(29.964.753)
Net satışlar	6.193.011.559	8.090.475.825

(*) Polisan Hellas'ın faaliyetleri 6 Eylül 2023'te gerçekleşen sel felaketi nedeniyle geçici olarak durdurulmuş olup, 19 Nisan 2024 tarihi itibarıyla üretim faaliyetlerine tekrar başlamıştır. Kimyasal ürünler segmenti içindeki Polisan Hellas payı 2023 yılı için 2.151.119.814 TL iken, 2024 yılı için 772.514.030 TL olarak gerçekleşmiştir.

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Satışların maliyeti		
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	2.705.573.491	3.454.121.481
Direkt işçilik giderleri (Not 23)	125.627.727	108.271.130
Genel üretim giderleri	434.179.151	698.966.721
Amortisman ve itfa payları (Not 23)	91.885.133	144.616.509
Yarı mamul kullanımı		
- Dönem başı stok	37.565.570	54.180.570
- Dönem sonu stok	(40.748.104)	(37.565.571)
Mamul stoklarında değişim		
- Dönem başı stok	110.668.946	512.439.416
- Dönem sonu stok	(217.175.708)	(110.668.946)
Satılan mamul maliyeti	3.247.576.206	4.824.361.310
- Dönem başı stok	101.953.543	3.260.689
- Dönem içi alış	188.334.791	570.927.741
- Dönem sonu stok	(13.457.678)	(101.953.543)
Satılan ticari mallar maliyeti	276.830.656	472.234.887
Personel giderleri (Not 23)	333.995.969	250.609.570
Diğer hizmet giderleri	227.197.035	438.295.208
Amortisman ve itfa payları (Not 23)	277.888.552	327.083.498
Satılan hizmet maliyeti	839.081.556	1.015.988.276
Diğer satışların maliyeti	383.622.089	44.860.280
Satışların maliyeti toplamı	4.747.110.507	6.357.444.753

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

Grup'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
--	---------------------------	---------------------------

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

<u>Araştırma ve geliştirme giderleri</u>		
Personel giderleri (Not 23)	59.061.185	40.745.504
İş geliştirme, proje giderleri	2.591.931	2.103.109
Amortisman giderleri (Not 23)	1.759.572	1.439.913
Danışmanlık giderleri	664.779	901.572
Seyahat giderleri	542.799	455.147
Diğer	2.046.568	917.099
Toplam	66.666.834	46.562.344

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
<u>Pazarlama giderleri</u>		
Personel giderleri (Not 23)	45.829.393	42.404.728
Amortisman giderleri (Not 23)	8.704.059	7.402.446
Seyahat giderleri	10.273.909	11.239.729
Reklam, fuar, organizasyon, stand ve promosyon giderleri	6.799.736	6.660.481
Bakım ve onarım giderleri	6.228.161	5.928.868
Araç giderleri	6.314.740	3.315.452
Vergi, resim ve harçlar	1.981.823	2.822.131
Temsil ve ağırlama giderleri	2.680.594	1.622.643
Nakliye ve depolama giderleri	1.640.086	2.060.669
Sigorta giderleri	1.870.986	1.628.767
Danışmanlık gideri	416.481	1.200.681
Numune giderleri	-	328.602
Haberleşme giderleri	181.858	155.249
Komisyon giderleri	1.549.395	156.239
Diğer	4.315.610	4.784.825
Toplam	98.786.831	91.711.510

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri (Not 23)	353.417.510	378.914.602
Amortisman giderleri (Not 23)	95.196.442	79.546.385
Danışmanlık ve dava giderleri	85.506.578	68.616.828
Sigorta giderleri	39.802.856	29.459.398
Temizlik giderleri	17.530.741	23.677.978
Bilgi işlem ve haberleşme giderleri	14.465.002	15.986.117
Vergi, resim ve harçlar	13.773.993	28.963.835
Hukuk giderleri	11.118.461	12.342.228
Araç giderleri	10.606.906	9.717.279
Abone ve aidat giderleri	7.501.410	8.905.260
Elektrik, doğalgaz, su ve yakıt giderleri	6.183.383	3.679.300
Temsil ve ağırlama giderleri	5.967.062	11.633.865
Yardım ve bağışlar	5.580.901	7.681.238
Seyahat giderleri	4.380.775	5.734.414
Tamir bakım giderleri	2.398.044	2.070.481
Ofis giderleri	1.532.457	1.822.349
Kira giderleri	1.931.499	4.074.695
Diğer	49.333.046	22.759.535
Toplam	726.227.066	715.585.787

23. Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Amortisman ve itfa giderleri		
Satılan hizmet maliyeti	277.888.552	327.083.498
Satılan mamul maliyeti	91.885.133	144.616.509
Genel yönetim giderleri	95.196.442	79.546.385
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.759.572	1.439.913
Pazarlama giderleri	8.704.059	7.402.446
Toplam	475.433.758	560.088.751

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Personel giderleri		
Genel yönetim giderleri	353.417.510	378.914.602
Satılan hizmet maliyeti	333.995.969	250.609.570
Satılan mamul maliyeti	125.627.727	108.271.130
Pazarlama giderleri	45.829.393	42.404.728
Araştırma ve geliştirme giderleri	59.061.185	40.745.504
Toplam	917.931.784	820.945.534

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

24. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Grup'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>		
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali (Not 8)	37.231.563	35.193.457
Kur farkı gelirleri	28.813.985	135.110.509
Hurda satış gelirleri	11.896.642	10.204.822
Vade farkı gelirleri	3.437.220	-
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	2.107.301	1.903.371
Teşvik gelirleri	1.886.092	8.472.795
Şüpheli ticari alacak karşılığı iptali (Not 6)	1.281.691	4.478.944
Kira gelirleri	297.853	11.877.239
Dava karşılık giderleri iptali (Not 16)	59.129	657.686
Ertelenmiş finansman gelirleri (Not 6)	-	10.833.971
Diğer	25.586.476	18.706.144
Toplam	112.597.952	237.438.938

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler</u>		
Kur farkı giderleri	46.572.585	286.348.623
Ertelenmiş finansman giderleri (Not 6)	12.715.003	16.742.965
Türev zararları	22.370.530	-
Hurda satış giderleri	2.995.756	-
Dava karşılığı (Not 16)	1.476.784	3.294.194
Şüpheli alacak karşılığı (Not 6)	3.882.044	3.214.901
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 8)	26.174.550	52.555.760
Diğer (*)	54.890.404	105.324.144
Toplam	171.077.656	467.480.587

(*) Polisan Hellas, bölgede gerçekleşmiş olan sel felaketinin etkilerine ilişkin 2023 yılında 74.765.442 TL gidere katlanmıştır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

Grup'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
<u>Yatırım faaliyetlerden gelirler</u>		
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı (Not 12)	86.627.437	1.038.696.405
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	3.549.023	26.484.202
Alım satım amaçlı menkul kıymet satış karları	1.424.867	453.564
Sabit kıymet satış karı	1.188.742	1.236.448
Türev finansal araçlar satış karları	732.130	18.497
Diğer	464.873	-
Toplam	93.987.072	1.066.889.116

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
<u>Yatırım faaliyetlerden giderler</u>		
Sabit kıymet satış zararı	3.622.816	71.609
Türev finansal araçlar satış zararları	1.870.417	768.412
Sabit kıymet değer düşüklüğü (*)	-	285.308.851
Yatırım faaliyetleri kur farkı giderleri	-	1.575.444
Diğer	1.349.806	-
Toplam	6.843.039	287.724.316

(*) 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 266.450.611 TL değer düşüklüğü Grup'un konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmiştir.

26. Finansman gelirleri ve giderleri

Grup'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
<u>Finansman gelirleri</u>		
Kur farkı gelirleri	62.943.946	190.866.840
Faiz gelirleri	46.712.812	126.095.995
Toplam	109.656.758	316.962.835

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
<u>Finansman giderleri</u>		
Kredi faiz giderleri	220.358.190	175.744.543
Banka komisyon ve pos giderleri	53.701.861	43.291.660
Kur farkı giderleri	30.647.529	234.440.171
Teminat mektubu komisyon giderleri	26.937.771	23.563.896
Vade farkı giderleri	-	527.623
Toplam	331.645.351	477.567.893

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

27. Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)

Grup'un 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla TMS 29 uyarınca net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) detayı aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosu kalemleri	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Finansal Yatırımlar	458.253.652
Stoklar	10.483.547
Peşin Ödenmiş Giderler (Kısa Vadeli)	3.637.949
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	1.370.308.229
Maddi Duran Varlıklar	2.225.830.150
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	6.378.733
Kullanım Hakkı Varlıklar	122.995.732
Peşin Ödenmiş Giderler (Uzun Vadeli)	64.775.870
Diğer duran varlıklar	26.547.641
Ertelenmiş gelirler	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	89.385.376
Ödenmiş sermaye	(2.700.937.416)
Paylara ilişkin primler/iskontolar	(55.561.044)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/ giderler	36.377.242
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(184.474.600)
Diğer yedekler	92.312.967
Geçmiş yıllar karları / (zararları)	(1.860.836.482)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	787.579.213
Satışların Maliyeti (-)	(568.414.120)
Genel yönetim giderleri (-)	(72.255.265)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(8.734.000)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	(10.307.271)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13.810.187
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(15.907.873)
Finansman giderler (-)	(38.492.286)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1.432.701
Finansman gelirler	27.314.450
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(152.170)
Dönem vergi gideri (-)	(9.464.780)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	39.254.981
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(148.858.687)

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.

2024 yılında kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %25 oranında geçici vergi ödenmektedir (31 Aralık 2023: %25). 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.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında (2024 yılı vergilendirme dönemleri için %25) 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. (2023: %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 2024 tarihli finansal tablolar, enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Söz konusu uygulama 31 Aralık 2024 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 %15 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.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Dönem vergi gideri	45.110.385	224.034.924
Çevrim farkları	(22.271.600)	(140.578.220)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22.838.785	83.456.704
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(861.578)	(34.276.151)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar/yükümlülükler, net	21.977.207	49.180.553

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. 2024 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2023: %25).

31 Aralık 2024 ve 2023 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 2024 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 %25 oranı dikkate alınmıştır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 muhasebeleşirmektedir. 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 2024		31 Aralık 2023	
	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	5.586.590.516	(1.260.598.579)	4.414.912.978	(921.757.084)
Kıdem tazminatı karşılığı	(78.085.325)	19.301.803	(55.010.499)	13.752.624
İzin yükümlülüğü	(21.977.332)	5.494.333	(13.740.489)	3.435.122
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(3.882.044)	970.511	(3.214.901)	803.725
Stoklara ilişkin düzeltme	5.762.741	(1.508.281)	(70.883.832)	15.824.511
Kullanılabilir mali zararlar	(422.946.466)	93.048.223	(422.946.466)	93.048.223
Yatırım teşvik gelirinden elde edilen gelir ^(*)	(2.251.890.643)	562.972.661	(1.950.240.290)	487.560.073
Ar-ge indirimi	(32.496.202)	8.124.050	-	-
Nakdi sermaye indirimi	(73.496.954)	18.374.239	-	-
Dava karşılığı	(4.002.688)	836.928	(3.901.045)	975.261
Diğer	63.666.738	(10.059.492)	(34.210.589)	15.557.453
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü. net		(563.043.605)		(290.800.092)
Ertelenmiş vergi varlığı		412.031.927		401.034.263
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(975.075.532)		(691.834.355)
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü. net		(563.043.605)		(290.800.092)

^(*) Tank teşviği (528259), Novolak Tipi Fenolik Reçine İmalat Tesisi (556036), Polisan Yapıkim Adana Tesis teşviği (556036) ve Polisan Kimya Yeni Reçine Tesisi teşviği (515368) olmak üzere Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Kimya, Polisan Yapıkim ve Poliport Kimya firmalarında 4 adet yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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:

	2024	2023
1 Ocak	(290.800.092)	(192.837.256)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri/gideri	(279.427.967)	(55.667.389)
Tanımlanmış fayda planları ertelenmiş vergi etkisi	7.184.454	12.346.956
Maddi duran varlık değer artışı ertelenmiş vergi etkisi	-	(54.642.403)
31 Aralık	(563.043.605)	(290.800.092)

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

Vergi (gideri)/geliri	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Dönem vergi gideri	(45.110.385)	(224.034.924)
Ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	(279.427.968)	(55.667.390)
Toplam	(324.538.353)	(279.702.314)

Grup'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Vergi öncesi kar	(308.729.405)	1.359.294.233
Hesaplanan vergi gideri %25 (2023: %25)		
Vergi etkisi:	77.182.351	(339.823.558)
- Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(8.680.528)	(19.971.247)
İndirilecek gelirlerin etkisi	35.870.477	4.587.033
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların etkisi	(130.191.694)	25.412.378
Yatırım teşvik geliri	191.496.705	178.592.294
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmeyen cari dönemde kullanılan nakdi sermaye indirimleri	18.374.239	27.102.556
Üzerinden ertelenmiş vergi yaratılan mali zararların ve arge indiriminin etkisi	8.124.050	95.986.569
Vergi oranı değişikliği etkisi	-	(413.113.693)
Deprem kaynaklı ek vergi etkisi	-	(46.624.061)
Diğer (*)	(516.713.953)	208.149.415
Vergi (gideri)/ geliri	(324.538.353)	(279.702.314)

(*) 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 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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.

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla türev araçları bulunmamaktadır, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla türev araçlarına ilişkin detay aşağıdaki gibidir:

	Kontrat tutarı (Avro)	Kontrat tutarı (ABD Doları)	Varlıklar	Yükümlülükler
Alım satım amaçlı vadeli döviz işlemleri	1.380.000	6.490.000	18.232	(1.259.137)
Kısa vadeli türev araçların rayıç değerleri	1.380.000	6.490.000	18.232	(1.259.137)

30. Pay başına kazanç

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2024	1 Ocak-31 Aralık 2023
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı (TL) (ana ortaklık)	(633.267.758)	1.079.591.919
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Not 21)	758.500.000	758.500.000
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	(0,835)	1,423
Hisse başına kar (TL)	(0,835)	1,423

31. İlişkili taraflar açıklamaları

a) Üst yönetime ödenen ücretler

1 Ocak – 31 Aralık 2024 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 39.361.164 TL'dir. İlgili tutarın 33.291.259 TL ücret ve 6.069.905 TL'si primlerden oluşmaktadır. (1 Ocak – 31 Aralık 2023: 36.230.960 TL). Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Polisan Kansai Boya (*)	573.735	19.137.201
Rohm and Haas (**)	10.621.750	23.962.614
Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. (***)	269.212	298.146
Polar Teknoloji Yatırım A.Ş. (***)	72.325	-
Toplam	11.537.022	43.397.961

(*) İş ortaklığı

(**) İştirak

(***) Ana hissedarların sahip olduğu şirket

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

31. İlişkili taraflar açıklamaları (Devamı)

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Polisan Kansai Boya (*)	345.373	5.223.631
Toplam	345.373	5.223.631

(*) İş ortaklığı

(**) İştirak

(***) Ana hissedarların sahip olduğu şirket

d) İlişkili taraflardan yapılan alışlar/satışlar

Alışlar:

	1 Ocak-31 Aralık 2024				1 Ocak-31 Aralık 2023			
	Polisan Kansai Boya(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.(***)	Rohm and Haas(**)	Diğer	Polisan Kansai Boya(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.(***)	Rohm and Haas(**)	Diğer
Hizmet	3.125.168	-	-	-	1.272.664	-	-	-
Hammadde ve mamül	307.869	-	-	-	1.268.284	-	-	-
Kur farkı	-	-	-	-	-	-	-	-
Diğer (*)	-	-	-	36.574.600	-	-	-	25.522.113
Toplam	3.433.037	-	-	36.574.600	2.540.948	-	-	25.522.113

(*) Şirket'e ilişkili taraflardan 2024 yılı içerisinde 36.574.600 TL tutarında danışmanlık faturası kesilmiştir (2023: 25.522.113 TL).

Satışlar:

	1 Ocak-31 Aralık 2024			1 Ocak-31 Aralık 2023		
	Polisan Kansai Boya(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.(***)	Rohm and Haas(**)	Polisan Kansai Boya(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.(***)	Rohm and Haas(**)
Hizmet	10.157.155	1.309.168	74.794.857	32.635.591	9.517.496	63.844.273
Kira	459.129	72.203	-	-	-	-
Hammadde ve mamül	415.821	-	-	1.070.095	-	-
Toplam	11.032.105	1.381.371	74.794.857	33.705.686	9.517.496	63.844.273

(*) İş ortaklığı

(**) İştirak

(***) Ana hissedarların sahip olduğu şirket

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklarda değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Yoktur).

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

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

	Alacaklar				31 Aralık 2024	
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal Yatırımlar
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	11.537.022	1.238.152.112	-	36.412.812	508.724.152	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(178.484.135)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.537.022	1.132.174.557	-	36.412.812	508.724.152	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(168.131.379)	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	105.977.555	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(10.352.756)	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.020.000	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	82.897.857	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(80.877.857)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(2.020.000)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 2024 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs'nin ayrıntılı dökümü Not 16.3'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 yanı sıra kullanılan ödeme araçlarının kalitesi ve önceki dönemlerde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar göz önüne alınmıştır.

31 Aralık 2023						
	Alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	İlişkili taraf	Diğer taraf		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	43.397.961	1.345.532.203	-	101.401.629	606.768.894	-
- Azami riskin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(249.929.291)	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	43.397.961	1.411.079.597	-	101.401.629	606.768.894	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(237.727.573)	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	172.180.179	-	-	-	-
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(12.201.719)	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	5.334.795	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	114.303.153	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(108.968.358)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(5.334.796)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin 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 2023 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs'nin ayrıntılı dökümü Not 16.3'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 yanı sıra kullanılan ödeme araçlarının kalitesi ve önceki dönemlerde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar göz önüne alınmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Grup'un belirli bir taraftan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır). Grup'un maruz kaldığı azami kredi riski, finansal varlıkların tümünün bilançoda kayıtlı değerleriyle gösterilmesiyle yansıtılmıştır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024

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	1.700.254.932	1.770.123.168	326.349.395	659.954.203	651.148.935	132.670.635
Ticari borçlar	1.029.471.395	1.035.276.424	1.009.401.893	24.927.352	947.179	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	43.436.459	43.436.459	43.436.459	-	-	-
Diğer borçlar	20.598.604	20.598.604	20.598.604	-	-	-

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	1.436.160.208	1.444.883.680	158.637.468	419.658.669	458.938.666	407.648.877
Ticari borçlar	1.409.769.077	1.425.164.981	1.317.624.621	107.540.360	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	44.572.053	44.572.053	44.572.053	-	-	-
Diğer borçlar	18.012.527	18.012.524	18.012.524	-	-	-

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 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2024				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin	Diğer
1. Ticari alacaklar	255.005.438	6.298.851	901.919	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	309.062.583	8.547.878	214.485	2.198	59
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	564.068.021	14.846.729	1.116.404	2.198	59
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)	604.903.054	14.846.729	10.116.404	2.198	59
10. Ticari borçlar	472.849.581	10.619.541	2.584.678	-	308.490
11. Finansal yükümlülükler	259.937.964	1.000.000	6.103.142	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	6.069	172	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	732.793.614	11.619.713	8.687.820	-	308.490
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)	732.793.614	11.619.713	8.687.820	-	308.490
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)	(127.890.560)	3.227.016	1.428.584	2.198	(308.431)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(168.725.089)	3.227.016	(7.571.416)	2.198	(308.431)

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 2023				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Sterlin	Diğer
1. Ticari alacaklar	259.833.469	5.009.609	997.459	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	441.561.395	8.707.572	1.517.228	2.017	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	701.394.864	13.717.181	2.514.687	2.017	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	58.957.119	-	9.000.000	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	58.957.119	-	9.000.000	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	760.351.983	13.717.181	11.514.687	2.017	-
10. Ticari borçlar	612.600.278	11.774.577	2.361.078	-	1.490
11. Finansal yükümlülükler	363.987.851	4.390.000	3.758.121	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	976.588.129	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)	976.588.129	16.164.577	6.119.199	-	1.490
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	340.742.419	6.490.000	1.380.000	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(340.742.419)	(6.490.000)	(1.380.000)	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	124.506.273	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)	(275.193.265)	(2.447.396)	(3.604.512)	2.017	(1.490)

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 2024 ve 31 Aralık 2023 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 olacaktır.

31 Aralık 2024 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	22.733.231	(22.733.231)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	22.733.231	(22.733.231)	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	10.516.978	(10.516.978)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	10.516.978	(10.516.978)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(568.795)	568.795	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(568.795)	568.795	-	-
Toplam (3+6+9)	32.681.414	(32.681.414)	-	-

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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 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	34.364.165	(34.364.165)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	(55.168.260)	55.168.260	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(20.804.095)	20.804.095	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	63.844.810	(63.844.810)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	(13.003.616)	13.003.616	-	-
6- Avro net etki (4+5)	50.841.194	(50.841.194)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	6.763	(6.763)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	6.763	(6.763)	-	-
Toplam (3+6+9)	30.043.862	(30.043.862)	-	-

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren dönemlerde Türkiye'den ihracat ve Türkiye'ye ithalat tutarları (TL karşılığı) aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
ABD Doları	920.544.307	800.515.865
Avro	429.337.294	721.208.373
Toplam ihracat tutarı	1.349.881.601	1.521.724.238
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
ABD Doları	911.271.299	1.165.022.908
Avro	741.599.954	1.290.782.595
Toplam ithalat tutarı	1.652.871.253	2.455.805.503

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Vadeli mevduatlar	414.381.794	515.339.243
Toplam	414.381.794	515.339.243
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal borçlar	1.520.180.806	585.514.768
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>		
Finansal borçlar	180.074.126	850.645.440

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 2024	31 Aralık 2023
Toplam finansal yükümlülükler	1.700.254.932	1.436.160.208
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)	(509.127.217)	(606.840.090)
Net borç	1.191.127.715	829.320.118
Toplam özsermaye	15.434.191.576	16.257.753.075
Yatırılan sermaye	16.625.319.291	17.087.073.193
Net borç/yatırılan sermaye oranı	7%	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.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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)

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 çevrilmiştir. 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.

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).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un türev araçları bulunmamaktadır.

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)	-	18.232	-

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Türev yükümlülükler (Not 29)	-	1.259.137	-

34. Bilanço tarihi sonrası olaylar

Bulunmamaktadır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2024 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:

Bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	6.098.013	3.656.276
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler (*) (**)	1.576.695	1.439.615
Toplam	7.674.708	5.095.891

(*) Yurtdışı bağlı ortaklığın yabancı para cinsinden olan ücretleri ilgili yılın yıllık ortalama kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

(**) Grup'un bağlı ortaklığı olan ve Yunanistan'da faaliyet gösteren Polisan Hellas'ın 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.

.....