

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 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 2022 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar tablosu, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2022 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, 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 konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesine ilişkin yapılan değerlendirme çalışmaları 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un toplam varlıkları içerisinde önemli bir paya sahip olan, taşınan değeri 1.386.089.000 TL tutarındaki yatırım amaçlı gayrimenkulleri; arazi, ofis ve ticari ünitelerden oluşmaktadır. Söz konusu yatırım amaçlı gayrimenkullerin muhasebeleştirilmesinde Grup yönetimi tarafından benimsenmiş olan muhasebe politikası, detayları Not 2 ve 13'de anlatıldığı üzere, gerçeğe uygun değer yöntemi olup bu varlıkların gerçeğe uygun değerleri Sermaye Piyasası Kurulu tarafından akredite edilmiş bağımsız değerlendirme kuruluşu tarafından tespit edilmekte ve Grup yönetiminin değerlendirmeleri sonrasında bilançoda taşınan değer olarak esas alınmaktadır. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde emsal karşılaştırma ve indirgenmiş nakit akımı gibi yöntemler kullanılmaktadır ve bu yöntemler gerçeğe uygun değer tespiti sırasında değişimlere yol açabilecek reel iskonto, enflasyon gibi önemli varsayımlara dayalı girdiler içermektedir. Gerçeğe uygun değerler; piyasa koşulları, her bir gayrimenkulün ayrıntılı özellikleri gibi faktörlerden doğrudan etkilenmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesine ilişkin yapılan çalışma, yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değerinin gerek Grup'un toplam varlıklarının önemli bir kısmını oluşturması, gerekse değerlemelerin öznel niteliği, önemli varsayım ve muhakemeler içermesi sebebiyle kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	Denetimimiz sırasında, yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır. • Grup yönetiminin yatırım amaçlı gayrimenkullerin makul değerinin tespitinde uyguladığı prosedürler değerlendirilmiştir. • Değerleme çalışmasını yapan uzman kuruluş ile ilgili olarak, tarafımızca aşağıdaki prosedürler gerçekleştirilmiştir: - Uzman kuruluşun takdir edilen gayrimenkul değerlendirme akreditasyonu ve lisansı kontrol edilmiştir. - Uzman kuruluşun yetkinliği, kabiliyeti ve tarafsızlığı değerlendirilmiştir. • Her bir yatırım amaçlı gayrimenkulün tapu kayıtları ve sahiplik oranları test edilmiştir. • Değerleme raporunda yer alan ve tespit edilen gayrimenkul değeri üzerinde önemli etkisi olan girdilerin, kiralanabilir alan 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.

4. Diğer Hususlar

Grup'un 31 Aralık 2021 tarihli konsolide finansal tablolarının denetimi başka bir bağımsız denetim firması tarafından yapılmış, söz konusu bağımsız denetim firması tarafından hazırlanan 7 Mart 2022 tarihli bağımsız denetçi raporunda olumlu görüş verilmiştir.

5. 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.

6. 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 meslek şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş 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 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 1 Mart 2023 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

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



Baki Erdal, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 1 Mart 2023

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-76
Not 1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu.....	7
Not 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar.....	9
Not 3. Bölümlere göre raporlama.....	27
Not 4. Nakit ve nakit benzerleri.....	30
Not 5. Finansal yatırımlar.....	30
Not 6. Finansal borçlanmalar.....	31
Not 7. Ticari alacak ve borçlar.....	33
Not 8. Diğer alacak ve borçlar.....	35
Not 9. Stoklar.....	36
Not 10. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler.....	37
Not 11. Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar.....	38
Not 12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar.....	38
Not 13. Yatırım amaçlı gayrimenkuller.....	40
Not 14. Kullanım hakkı varlıkları.....	42
Not 15. Maddi duran varlıklar.....	44
Not 16. Maddi olmayan duran varlıklar.....	46
Not 17. Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar.....	47
Not 18. Kısa vadeli karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar.....	48
Not 19. Devlet teşvik ve yardımları.....	51
Not 20. Çalışanlara sağlanan faydalar.....	51
Not 21. Diğer varlık ve yükümlülükler.....	53
Not 22. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri.....	54
Not 23. Hasılat ve satışların maliyeti.....	56
Not 24. Genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri.....	57
Not 25. Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler.....	58
Not 26. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler.....	59
Not 27. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler.....	59
Not 28. Finansman gelirleri ve giderleri.....	60
Not 29. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil).....	61
Not 30. Pay başına kazanç.....	65
Not 31. İlişkili taraflar açıklamaları.....	65
Not 32. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi.....	67
Not 33. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar).....	75
Not 34. Raporlama tarihinden sonraki olaylar.....	76
Not 35. Bağımsız denetçi / bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler.....	76

Polisan Holding A.Ş.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla
konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
Varlıklar	Notlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönen varlıklar		1.949.989.723	1.518.359.662
Nakit ve nakit benzerleri	4	475.142.944	411.558.634
Finansal yatırımlar	5	64.819.730	-
Ticari alacaklar	7	765.114.968	631.609.052
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	31	33.411.027	11.083.740
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		731.703.941	620.525.312
Diğer alacaklar	8	26.769.069	35.864.309
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	31	26.769.069	35.864.309
Stoklar	9	534.728.068	390.050.880
Peşin ödenmiş giderler	10	17.673.101	11.365.034
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	11, 29	3.214.037	323.346
Diğer dönen varlıklar	21	62.527.806	30.495.937
Ara toplam		1.949.989.723	1.511.267.192
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	17	-	7.092.470
Duran varlıklar		3.882.341.288	2.230.284.001
Diğer alacaklar	8	932.996	771.600
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		932.996	771.600
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	636.067.190	525.588.374
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	1.386.089.000	432.468.449
Maddi duran varlıklar	15	1.432.302.104	1.117.109.118
Kullanım hakkı varlıkları	14	78.830.188	57.925.886
Maddi olmayan duran varlıklar	16	3.070.587	2.832.859
Peşin ödenmiş giderler	10	40.839.493	55.886.680
Ertelenmiş vergi varlığı	29	304.209.730	33.605.146
Diğer duran varlıklar		-	4.095.889
Toplam varlıklar		5.832.331.011	3.748.643.663

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla
konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
Kaynaklar	Notlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kısa vadeli yükümlülükler		1.576.292.331	1.244.957.140
Kısa vadeli borçlanmalar	6	176.953.872	185.074.837
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	306.024.554	305.691.508
Ticari borçlar	7	965.516.336	710.237.993
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	31	116.193	814.737
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		965.400.143	709.423.256
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	20	14.158.752	6.844.827
Diğer borçlar	8	8.680.246	6.503.245
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>		170.527	-
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		8.509.719	6.503.245
Ertelenmiş gelirler	10	10.990.356	6.707.749
Dönem karı vergi yükümlülüğü	29	36.694.099	6.289.029
Kısa vadeli karşılıklar	18	27.315.078	13.162.107
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		24.759.205	10.210.126
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		2.555.873	2.951.981
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	29.959.038	4.445.845
Uzun vadeli yükümlülükler		330.487.043	456.805.502
Uzun vadeli borçlanmalar	6	265.453.381	342.916.692
Uzun vadeli karşılıklar	20	31.134.272	16.471.786
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		31.134.272	16.471.786
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	29	33.899.390	97.417.024
Özkaynaklar		3.925.551.637	2.046.881.021
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		3.925.551.637	2.046.881.021
Ödenmiş sermaye	22	758.500.000	758.500.000
Sermaye düzeltme farkları	22	1.467.266	1.467.266
Paylara ilişkin primler/iskontolar		34.167.703	23.130.220
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler		715.506.254	473.513.987
- <i>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları</i>		715.506.254	473.513.987
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		(49.710.787)	(25.703.357)
- <i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>		765.217.041	499.217.344
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(33.477.120)	(40.571.862)
- <i>Yabancı para çevrim farkları</i>		(30.356.457)	(40.571.862)
- <i>Nakit akış riskinden korunma kayıpları</i>		(3.120.663)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		62.528.345	49.393.564
Diğer yedekler	22	(208.727.832)	(208.727.832)
Geçmiş yıllar karları		963.846.745	710.241.103
Net dönem karı		1.631.740.276	279.934.575
Toplam kaynaklar		5.832.331.011	3.748.643.663

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide kar veya zarar tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	23	4.196.524.092	1.969.277.074
Satışların maliyeti (-)	23	(3.378.380.042)	(1.557.358.399)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		818.144.050	411.918.675
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	24	(13.840.507)	(6.732.021)
Pazarlama giderleri (-)	24	(23.460.290)	(15.075.972)
Genel yönetim giderleri (-)	24	(186.052.007)	(106.007.340)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	26	96.016.582	60.406.354
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	26	(156.977.086)	(102.663.005)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından/karlarından paylar	12	118.957.556	(15.353.659)
Esas faaliyet karı		652.788.298	226.493.032
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	27	1.110.568.476	145.723.858
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	27	(43.389)	(11.265.761)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		1.763.313.385	360.951.129
Finansman gelirleri	28	43.087.564	180.891.962
Finansman giderleri (-)	28	(181.237.537)	(240.362.071)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		1.625.163.412	301.481.020
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri	29	(38.456.950)	(15.911.185)
- Ertelenmiş vergi geliri/gideri	29	45.033.814	(5.635.260)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		1.631.740.276	279.934.575
Dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		1.631.740.276	279.934.575
Pay başına kazanç	30	2,151	0,369
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		2,151	0,369
- Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç		-	-

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021
	Notlar		
Dönem karı		1.631.740.276	279.934.575
Diğer kapsamlı gelirler:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		253.029.750	14.465.984
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	20	(13.254.154)	(6.321.145)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	29	2.650.830	1.264.230
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları, vergi etkisi (ertelenmiş vergi etkisi dahil) (*)		277.037.180	21.358.248
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	12	(16.755.133)	(2.294.186)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar, vergi etkisi	12	3.351.027	458.837
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	12	3.351.027	458.837
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		7.094.742	(1.420.041)
- Yabancı para çevrim farklarından kayıplar		2.169.376	(10.520.707)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların nakit akış riskinden korunma kazançları / kayıpları	12	(3.900.829)	1.118.780
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların nakit akış riskinden korunma kazançları / kayıpları, vergi etkisi	12	780.166	(223.756)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları	12	8.046.029	8.205.642
Diğer kapsamlı gelir		260.124.492	13.045.943
Toplam kapsamlı gelir		1.891.864.768	292.980.518
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		1.891.864.768	292.980.518

(*) 7236 sayılı Kanunla, Vergi Usul Kanunu'nun (VUK) geçici 31'inci maddesinde yapılan yeni düzenlemeler çerçevesinde, taşınmazların ve amortismanına tabi kıymetlerin yeniden değerlendirilmesine olanak verilmiştir. Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları Polipor Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Polisan Kimya Sanayi A.Ş., VUK uyarınca amortismanına tabi kıymetlerine yeniden değerlendirme yapmıştır. Değerleme yapılan amortismanına tabi kıymetler, Grup'un konsolide finansal tablolarında TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardı kapsamında gerçeğe uygun değerinden takip edilmektedir. 31 Aralık 2022 itibarıyla, yasal kayıtlarda yapılan değerlendirme artışı etkisinin iptal edilmesinden kaynaklı oluşan geçici fark üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi etkisi ve yasal kayıtlarda ilgili değerlendirme işleminden dolayı ödenen %2 oranındaki vergi etkisi diğer kapsamlı gelir/gider tablosunda "Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi" olarak muhasebeleştirilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide özkaynaklar değişim tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler												
Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler					Birikmiş Karlar		
Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler/ İskontolar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışı	Yabancı para çevrim farkları	Nakit akış riskinden korunma kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2021 bakiyesi	758.500.000	1.467.266	23.130.220	(18.811.093)	538.043.379	(42.257.074)	(895.024)	48.297.892	(208.727.832)	530.706.108	126.615.572	1.756.069.414
Kar payları	22	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.000.000)	-	(10.000.000)
Bağlı ortaklık edinimi veya elden çıkarılması(***)	-	-	-	-	-	4.000.277	-	-	-	-	-	4.000.277
Yedeklere ve geçmiş yıl karlarına transferler	-	-	-	-	-	-	-	1.095.672	-	125.519.900	(126.615.572)	-
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/(azalış) (*)	-	-	-	-	(60.184.283)	-	-	-	-	64.015.095	-	3.830.812
Toplam kapsamlı gelir/gider	-	-	-	(6.892.264)	21.358.248	(2.315.065)	895.024	-	-	-	279.934.575	292.980.518
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	279.934.575	279.934.575
- Diğer kapsamlı gelir/gider	-	-	-	(6.892.264)	21.358.248	(2.315.065)	895.024	-	-	-	-	13.045.943
31 Aralık 2021 bakiyesi	758.500.000	1.467.266	23.130.220	(25.703.357)	499.217.344	(40.571.862)	-	49.393.564	(208.727.832)	710.241.103	279.934.575	2.046.881.021
1 Ocak 2022 bakiyesi	758.500.000	1.467.266	23.130.220	(25.703.357)	499.217.344	(40.571.862)	-	49.393.564	(208.727.832)	710.241.103	279.934.575	2.046.881.021
Kar payları	22	-	-	-	-	-	-	-	-	(15.000.000)	-	(15.000.000)
Bağlı ortaklık bölünmesi sonucu oluşan transferler(****)	-	-	11.037.483	-	(11.037.483)	-	-	-	-	1.805.848	-	1.805.848
Yedeklere ve geçmiş yıl karlarına transferler	-	-	-	-	-	-	-	13.134.781	-	266.799.794	(279.934.575)	-
Toplam kapsamlı gelir/gider	-	-	-	(24.007.430)	277.037.180	10.215.405	(3.120.663)	-	-	-	1.631.740.276	1.891.864.768
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.631.740.276	1.631.740.276
- Diğer kapsamlı gelir/gider (*)	-	-	-	(24.007.430)	277.037.180	10.215.405	(3.120.663)	-	-	-	-	260.124.492
31 Aralık 2022 bakiyesi	758.500.000	1.467.266	34.167.703	(49.710.787)	765.217.041	(30.356.457)	(3.120.663)	62.528.345	(208.727.832)	963.846.745	1.631.740.276	3.925.551.637

- (*) Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Kimya Sanayii A.Ş.'ye ait olan Dilovası OSB arsası, Mimarşinan mahallesi arazisi ve Balıkesir İvrindi-Savaştepe arsalarının satışı sonucunda bu arsalarla ilgili maddi duran varlık değer artış fonunda duran değer artışı tutarının sınıflanmasına ilişkindir.
- (**) 7236 sayılı Kanunla, Vergi Usul Kanunu'nun (VUK) geçici 31'inci maddesinde yapılan yeni düzenlemeler çerçevesinde, taşınmazların ve amortismanına tabi kıymetlerin yeniden değerlendirilmesine olanak verilmiştir. Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları Poliport Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Polisan Kimya Sanayi A.Ş., VUK uyarınca amortismanına tabi kıymetlerine yeniden değerlendirilmiştir. Değerleme yapılan amortismanına tabi kıymetler, Grup'un konsolide finansal tablolarında TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardı kapsamında gerçeğe uygun değerinden takip edilmektedir. 31 Aralık 2022 itibarıyla, yasal kayıtlarda yapılan değerlendirme artışı etkisinin iptal edilmesinden kaynaklı oluşan geçici fark üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi etkisi ve yasal kayıtlarda ilgili değerlendirme işleminden dolayı ödenen %2 oranındaki vergi etkisi diğer kapsamlı gelir/gider tablosunda "Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi" olarak muhasebeleştirilmiştir.
- (***) Grup'un bağlı ortaklığı Polisan Maroc 5 Ekim 2021 tarihinde 1.919.449 TL bedelle satılmıştır. Polisan Maroc'un satışının 5 Ekim 2021 tarihinde gerçekleşmesi ve 30 Eylül - 5 Ekim 2021 dönemi gelir tablosunun önemsiz olması sebebiyle 9 aylık 2021 gelir tablosu konsolide edilmiştir. Polisan Maroc'un satış anındaki net varlık tutarı 5.802.477 TL'dir. Grup, Polisan Maroc satışından 3.883.028 TL zarar muhasebeleştirilmiştir. Ek olarak, konsolide finansal tablolarda Polisan Maroc'tan 4.000.277 TL tutarında taşınan yabancı para çevrim farkı iptal edilmiştir. İlgili bağlı ortaklık satışından konsolide finansal tablolarda yabancı para çevrim farkının iptal edilmesi dahil 7.883.305 TL (Not 27) bağlı ortaklık satış zararları muhasebeleştirilmiştir.
- (****) Bağlı ortaklıklarımızdan Polisan Kimya San. A.Ş.'nin yapı kimyasalları faaliyetlerinin, aynı ortaklık yapısı ile Polisan Yapı Kim Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş. şirketi altında yürütülmesi için yapılan başvuru Gebze Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 30.09.2022 tarihinde tescil edilmiş ve şirket kuruluşu işlemleri tamamlanmıştır.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2022	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2021
	Dipnot referansları		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		614.177.868	319.519.305
Dönem karı		1.631.740.276	279.934.575
- Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		1.631.740.276	279.934.575
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(893.830.686)	246.330.899
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	14,15,16	87.457.339	75.353.074
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		34.915.246	11.061.069
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	18,20	34.351.974	10.218.559
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	18	563.272	842.510
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	27	(26.589.782)	450.939
Yatırım amaçlı gayrimenkulleri elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	27	(15.108.127)	(32.103.777)
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler		22.347.132	9.358.380
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	13.808.357	9.561.848
- Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	9	8.538.775	(203.468)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	12	(118.957.556)	15.353.659
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	29	(6.576.864)	21.546.445
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(1.605.060)	22.194.652
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	27	(86.630.350)	(7.350.506)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	28	86.715.509	29.899.206
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	26	(1.690.219)	(354.048)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(978.873.851)	(105.816.815)
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları/kayıpları ile ilgili düzeltmeler	13, 27	(978.873.851)	(105.816.815)
Bağlı ortaklıkların veya müşterek faaliyetlerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar/kayıpları ile ilgili düzeltmeler	27	-	7.883.305
Katılım/kar payı ve diğer finansal araçlardan gelirler/giderler ile ilgili düzeltmeler	27	-	(408.747)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		109.160.837	221.458.715
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(87.544.722)	(186.250.474)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(149.445.577)	(350.260.472)
Finansal yatırımlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(64.819.730)	15.525.362
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(155.641.266)	(244.529.928)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		8.933.844	(21.901.283)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		8.739.120	(19.951.502)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(27.935.980)	(14.742.287)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		256.968.562	447.771.248
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		2.177.001	(2.630.240)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		7.313.925	2.532.350
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		4.282.607	1.016.223
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		21.882.772	920.055
Faaliyetlerde kullanılan/elde edilen nakit akışları		650.364.868	340.015.000
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	18,20	(19.284.447)	(9.184.997)
Vergi ödemeleri/iadeleri		(15.943.173)	(11.310.698)
Diğer nakit çıkışları	18	(959.380)	-
B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan/kaynaklanan nakit akışları		(176.518.348)	(37.688.647)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15,16	(333.179.536)	(117.236.231)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		29.669.411	84.815
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(73.700)	(19.684.561)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri		40.435.127	82.013.997
Satış amaçlı duran varlık çıkışları	17	-	7.863.378
Alınan faiz		86.630.350	7.350.506
Bağlı ortaklıkların kontrolünün kaybı sonucunu doğuracak satışlara ilişkin nakit girişleri	27	-	1.919.449
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(374.075.210)	(158.743.118)
Ödenen temettüer	22	(15.000.000)	(10.000.000)
Kredilerden nakit girişleri	6	628.881.050	487.386.747
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(900.689.007)	(598.062.970)
Ödenen faiz		(62.499.411)	(19.771.724)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(24.767.842)	(18.295.171)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		63.584.310	123.087.540
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	411.558.634	288.471.094
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	475.142.944	411.558.634

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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 işgal konusunda çalışmak ve yerli ve yabancı şirketlerin sermayelerine ve yönetimlerine katılarak çeşitli faaliyetlerde bulunmaktır.

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

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

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

- *Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Eski ünvanı: Polisan Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.)*
- *Tintomix Pigment Pasta Sanayi A.Ş.*
- *Polisan Kimya Sanayii A.Ş.*
- *Poliport Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.*
- *Polisan Yapı İnşaat Taahhüt Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. (*)*
- *Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş.*
- *Polisan Hellas S.A.*
- *Polisan Yapıkim Yapı Kimyasalları San. ve Tic. A.Ş.*

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

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

Şirket'in, bağlı ortaklıklarının ve iş ortaklığının 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren dönemde ortalama personel sayısı 1.154 'tür. (31 Aralık 2021: 1.306.) Ortalama sayıların hesaplanmasında Polisan Kansai Boya'nın 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.

(*) Bağlı ortaklığımız Poliport Kimya Sanayi A.Ş., yine bağlı ortaklığımız Polisan Yapı İnşaat Taahhüt Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Türk Ticaret Kanunu'nun 136-158 Maddeleri, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 18-20 maddeleri hükümlerine uygun olarak 31.01.2022 tarihli mali tabloları esas alınarak birleşmiş olup, birleşme Polisan Yapı İnşaat Taahhüt Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bütün aktif ve pasifleriyle kül halinde tasfiyesiz olarak Poliport Kimya Sanayi A.Ş., tarafından devralınması suretiyle gerçekleşmiş ve tescil işlemi tamamlanmıştır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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, 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 2022 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 30.09.2022 tarihinde tescil edilmiş ve şirket kuruluşu işlemleri tamamlanmıştır.

İş Ortaklıkları ve İştirakler:

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

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

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

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

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

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

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

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

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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 2022 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 59'dur. (31 Aralık 2021: 58).

Finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2023 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/IFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 1 Mart 2023 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı vardır.

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. Konsolide finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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

2.1.2 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")'dır.

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

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

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

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

2.1.3 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 içerisinde yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2022 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) 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler
- TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler
- TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik
- TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri
- TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik
- TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle.

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

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, cari dönem finansal tabloların sunumu ile uyumluluğun sağlanması amacıyla, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait finansal durum tablosunda Uzun vadeli karşılıklar altında sınıflandırılan 2.354.195 TL tutarındaki izin karşılıkları, kısa vadeli karşılıklara sınıflandırılmıştır.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkların ortaklık oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Grup tarafından sahip olunan pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
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 Yapı	-	100,00	-	100,00
Polisan Yapıkim	100,00	-	100,00	-

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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

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

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 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 2022	31 Aralık 2021	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
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

- (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 mercii 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,

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İlişkili taraflar (devamı)

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

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

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

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

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

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

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

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

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme (devamı)

Grup, özkaynağa 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 tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler 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 öngörülemez bir gecikme yaşanacağını muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

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

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Türev finansal araçlar

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

Nakit akış riskinden korunma işlemleri

Grup, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın veya yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar/zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir. Grup, etkin olarak nitelendirilen nakit akış finansal riskten korunma işlemlerine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda "Nakit Akış Riskinden Korunma Kayıpları" olarak göstermektedir. Finansal riskten korunma taahhüdünün 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. TRFS 9, bir işletmenin efektif olan korunma muhasebesi genel prensiplerinde herhangi bir değişiklik yaratmamakta olup TRFS 9'un korunma muhasebesi gerekliliklerinin Grup'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

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

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

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Maddi duran varlıklar

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

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

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

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı 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 ayrılacak 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 metoduyla muhasebeleştirmektedir. Bu amaçla bu varlıklar SPK lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi olan Asal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan bağımsız değerlendirme raporlarına göre yeniden değerlendirilmiştir. Son bağımsız değerlendirme çalışması 2020 yılında yapılmıştır.

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 değerlendirilmeye tabi tutulur.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

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

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

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

Liman tesisi

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Borçlanma maliyetleri

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

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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.

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Varlıklar, kayıtlı değerlerinin kullanılmak suretiyle değil satış işlemi sonucu geri kazanılmasının amaçlandığı durumlarda satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu varlıklar; bir işletme birimi, satış grupları veya ayrı bir maddi varlık olabilir. Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların satışının bilanço tarihini takip eden on iki ay içerisinde gerçekleşmesi beklenir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemini tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerinin veya makul değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Makul değer kayıtlı değerinin altına düştüğü durumlarda oluşan değer düşüklüğü ilgili dönemin konsolide kar veya zarar tablosuna gider kaydedilir. Bu varlıklar üzerinden amortisman ayrılmaz.

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
- (c) Grup tarafından katılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

Kullanım hakkı varlıkları (devamı)

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira yükümlülükleri

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

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

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

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

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

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

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

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

Kısa vadeli kiralamalar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalar

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

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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.

Hizmet satışları

Hizmet süresinin kısa, hizmet sayısının çok ve hizmet başı bedellerin düşük olması durumunda hizmet satışları, hizmet yapılıp 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.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı) (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 2022	31 Aralık 2021 ^(*)
ABD Doları	18,6983-18,7320	13,3290 - 13,3530
Avro	19,9349-19,9708	15,0867 - 15,1139
GBP	22,4892-22,6065	17,9667 - 18,0604

(*) KKG'nın 2021 yılı içerisinde yayınlamış olmuş olduğu duyuruya istinaden, dövizle dayalı parasal varlıklar 31 Aralık tarihindeki alış, dövizle dayalı parasal yükümlülükler ise 31 Aralık tarihindeki satış kuru ile Türk Lirası'na çevrilmiştir ve varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

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.

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.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

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 yasalasılmış 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 Bağlı Ortaklıklar'ındaki paylarından kaynaklanan bütün indirilebilir geçici farklar için yalnız ve yalnız aşağıdaki durumlarla sınırlı olarak ve her iki durumun da muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir:

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

Ana ortaklık Polisan Holding'in Bağlı 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.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(b) Tanımlanmış katkı planları

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

(c) İzin hakları

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

Nakit akış tablosu

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

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

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

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

Devlet teşvik ve yardımları

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

Pay başına kazanç

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

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

Netleştirme/Mahsup

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

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 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 gerçekleştikleri 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 20'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 edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Dava konusu edilmiş olan alacaklara ilişkin olarak Grup yönetimi hukuk müşavirlerinin görüşlerini de değerlendirmektedir. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Ayrıca karşılık tutarı belirlenirken bilanço tarihi itibarıyla elde bulunan teminatların dışında yine finansal tabloların onaylanma tarihine kadar geçen süre zarfında edinilen teminatlar da göz önünde bulundurulmaktadır.
- e) Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stoklar fiziksel olarak incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Stokların net gerçekleşebilir değerinin belirlenmesinde de liste satış fiyatları kullanılmakta ve katlanılacak satış giderlerine ilişkin tahminler yapılmaktadır. Bu çalışmalar sonucunda net gerçekleşebilir değeri maliyet değerinin altında olan stoklar için karşılık ayrılmaktadır.
- f) Grup'un bilanço tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkul, arsa, yeraltı ve yerüstü düzenleri, bina ve liman tesisinin gerçeğe uygun değerleri, Grup ile ilişkisi bulunmayan SPK lisanslı bir gayrimenkul değerleme şirketi tarafından gerçekleştirilen değerlemeye göre belirlenmiştir. Türkiye Değerleme Standartları'na göre yapılan 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.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımları (devamı)

- g) Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilecek veya dönüştürülemeyecek olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, devreden arge indirimleri, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri, Grup'un yatırım teşvik belgeleri kapsamında yapılan harcamalarının tamamının teşvik belgesi kapanış vizesinde kabul edileceği varsayımı ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır.
- h) Grup, özkaynaktan pay alma yöntemi ile değerlendirilen yatırımlar portföyünde yer alan %50 oranında iştirak ettiği ve 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bilançoda taşınan değeri 599.232.052 TL (31 Aralık 2021: 509.338.825 TL) olan Polisan Kansai Boya'daki yatırımlarını muhtemel değer düşüklüğü için her raporlama döneminde gözden geçirmektedir. Yatırımlarda değer düşüklüğü bulunup bulunmadığına dair değerlendirme çalışması, şirketin nakit akış projeksiyonundaki önemli varsayımları içermektedir (Not 12).

2.5 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

2.6 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 2021 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2020 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.

2.7 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.

2.8 TMS'ye uygunluk beyanı

Grup, 31 Aralık 2022 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.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

3. Bölümlere göre raporlama

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla toplam varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kimyasal ürünler	2.406.172.819	1.815.048.710
Liman işletmesi	2.481.314.702	927.583.095
Hizmet	1.542.172.406	1.064.690.020
Gayrimenkul	-	407.673.311
Kombine	6.429.659.927	4.214.995.136
Artı: İş Ortaklıklarının taşınan değerleri (Not 12)	636.067.190	525.588.374
Eksi: Eliminasyonlar	(1.233.396.106)	(991.939.847)
Konsolide	5.832.331.011	3.748.643.663
Yükümlülükler	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kimyasal ürünler	1.559.379.481	1.268.619.697
Liman işletmesi	376.917.524	317.850.303
Hizmet	133.721.560	134.330.381
Gayrimenkul	-	99.321.055
Kombine	2.070.018.565	1.820.121.436
Eksi: Eliminasyonlar	(163.239.193)	(118.358.794)
Konsolide	1.906.779.372	1.701.762.642

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

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

	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Kombine	Artı: İş Ortaklığının Kar Zararından Paylar	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	3.655.339.249	616.590.779	486.497.563	4.758.427.591	-	(561.903.499)	4.196.524.092
- Grup dışı gelirler	3.550.315.914	604.923.699	35.824.293	4.191.063.907	-	5.460.186	4.196.524.092
- Bölümler arası gelirler	105.023.335	11.667.080	450.673.270	567.363.684	-	(567.363.685)	--
Satışların maliyeti (-)	(3.218.848.978)	(265.918.562)	(415.918.107)	(3.900.685.647)	-	522.305.605	(3.378.380.042)
Brüt kar	436.490.271	350.672.217	70.579.456	857.741.944	-	(39.597.894)	818.144.050
Faaliyet giderleri/gelirleri, net	(183.176.336)	(95.068.439)	(3.145.598)	(281.390.373)	-	(2.922.935)	(284.313.308)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	-	-	-	-	118.957.556		118.957.556
Faaliyet karı	253.313.935	255.603.778	67.433.858	576.351.571	118.957.556	(42.520.829)	652.788.298
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler, net	59.043.853	1.010.623.658	443.267.111	1.512.934.622	-	(402.409.535)	1.110.525.087
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	312.357.788	1.266.227.436	510.700.969	2.089.286.193	118.957.556	(444.930.364)	1.763.313.385
Finansal gelirler/giderler, net	(67.639.247)	(82.577.167)	1.973.543	(148.242.871)	-	10.092.898	(138.149.973)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	244.718.541	1.183.650.269	512.674.512	1.941.043.322	118.957.556	(434.837.466)	1.625.163.412
Vergi geliri/gideri, net	6.972.210	12.536.181	(21.440.059)	(1.931.667)	-	8.508.531	6.576.864
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	251.690.751	1.196.186.450	491.234.453	1.939.111.654	118.957.556	(426.328.934)	1.631.740.276
Amortisman ve itfa payları	29.131.260	56.196.185	6.954.926	92.282.371	-	(4.825.030)	87.457.341
Yatırım harcamaları	171.804.031	238.820.497	(33.100.513)	377.524.015	-	(44.344.479)	333.179.536
Faiz geliri	18.193.040	57.005.193	16.918.927	92.117.160	-	(5.486.810)	86.630.350
Faiz gideri	54.103.117	37.317.658	781.545	92.202.319	-	(5.486.810)	86.715.509

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Gayrimenkul	Kombine	Artı: İş Ortaklığının Kar Zararından Paylar	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	1.686.997.641	292.539.312	94.559.185	1.285.834	2.075.381.972	-	(106.104.898)	1.969.277.074
- Grup dışı gelirler	1.667.945.156	286.428.051	13.618.033	1.285.834	1.969.277.074	-	-	1.969.277.074
- Bölümler arası gelirler	19.052.485	6.111.261	80.941.152	-	106.104.898	-	(106.104.898)	-
Satışların maliyeti (-)	(1.430.375.325)	(154.316.328)	(79.447.875)	-	(1.664.139.528)	-	106.781.129	(1.557.358.399)
Brüt kar	256.622.316	138.222.984	15.111.310	1.285.834	411.242.444	-	676.231	411.918.675
Faaliyet giderleri/gelirleri, net	(132.909.874)	(33.474.464)	2.584.272	(2.026.005)	(165.826.071)	-	(4.245.913)	(170.071.984)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	(16.699.270)	-	-	-	(16.699.270)	1.345.611	-	(15.353.659)
Faaliyet karı	107.013.172	104.748.520	17.695.582	(740.171)	228.717.103	1.345.611	(3.569.682)	226.493.032
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler, net	28.327.975	3.608.821	8.720.259	100.555.906	141.212.961	-	(6.754.864)	134.458.097
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	135.341.147	108.357.341	26.415.841	99.815.735	369.930.064	1.345.611	(10.324.546)	360.951.129
Finansal gelirler/giderler, net	(33.505.033)	(40.065.038)	10.277.602	(6.251.074)	(69.543.543)	-	10.073.434	(59.470.109)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	101.836.114	68.292.303	36.693.443	93.564.661	300.386.521	1.345.611	(251.112)	301.481.020
Vergi geliri/gideri, net	(11.663.391)	17.599.319	(8.817.516)	(18.715.080)	(21.596.668)	-	50.223	(21.546.445)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	90.172.723	85.891.622	27.875.927	74.849.581	278.789.853	1.345.611	(200.889)	279.934.575
Amortisman ve itfa payları	18.238.781	52.373.771	6.244.945	-	76.857.497	-	(1.504.423)	75.353.074
Yatırım harcamaları	35.133.003	15.358.664	85.432.320	2.752.341	138.676.328	-	(1.755.536)	136.920.792
Faiz geliri	4.510.519	2.850.844	6.739.282	4.726	14.105.371	-	(6.754.865)	7.350.506
Faiz gideri	5.621.186	22.774.462	2.001.942	6.256.481	36.654.071	-	(6.754.865)	29.899.206

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kasa	30.652	35.100
Bankalar	475.112.292	411.523.534
- Vadesiz mevduat	45.021.877	26.712.454
- Vadeli mevduat	430.090.415	384.811.080
Toplam	475.142.944	411.558.634

31 Aralık 2022 itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerlerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2021 – Bulunmamaktadır).

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL karşılığı
TL	%23-%29	3-32 gün	281.790.001	281.790.001
ABD Doları	%2,25-%3	3-32 gün	6.912.000	129.242.650
Avro	%1,25	3 gün	956.000	19.057.764
Toplam				430.090.415

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL karşılığı
ABD Doları	%0,90	3 gün	15.364.000	204.786.756
Avro	%0,50	3 gün	7.720.000	116.469.324
TL	%25,00	3 gün	63.555.000	63.555.000
Toplam				384.811.080

5. Finansal yatırımlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kur korumalı mevduat hesabı ("KKMH") (*)	64.819.730	-
Toplam	64.819.730	-

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal yatırımların detayı:

Döviz cinsi	Nominal değer	Faiz tahakkuku	Gerçeğe uygun değer
KKMH	57.706.520	7.113.210	64.819.730
Toplam	57.706.520	7.113.210	64.819.730

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6. Finansal borçlanmalar

	Faiz oranı	31 Aralık 2022	Faiz oranı	31 Aralık 2021
<u>Kısa vadeli finansal borçlanmalar</u>				
Kısa vadeli banka kredileri				
- TL	%15,75 - %24	116.551.125	%15,75 - %24,60	151.129.762
- Avro	%2,45 - %5,02	60.402.747	%2,25 - %4,00	33.945.075
Toplam		176.953.872		185.074.837

	Faiz oranı	31 Aralık 2022	Faiz oranı	31 Aralık 2021
<u>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</u>				
Banka kredileri				
- Avro	%1,85 - %5,13	277.052.004	%2,25 - %4,00	278.279.474
- TL	%17,00	16.690.282	%17,00	18.755.551
Finansal kiralama				
- TL	%22,50	12.032.849	%22,50	8.266.433
- Avro	%2,25 - %3,00	249.419	%2,25 - %3,00	390.050
Toplam		306.024.554		305.691.508

	Faiz oranı	31 Aralık 2022	Faiz oranı	31 Aralık 2021
<u>Uzun vadeli finansal borçlanmalar</u>				
Uzun vadeli banka kredileri				
- Avro	%2,25 - %4,00	177.327.728	%2,25 - %4,00	265.429.814
- TL	%17,00	20.989.237	%17,00	31.476.282
Finansal kiralama				
- TL	%22,50	66.170.387	%22,50	45.959.943
- Avro	%1,9 - %5,13	966.029	%2,25 - %3,00	50.653
Toplam		265.453.381		342.916.692

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

Vade – toplam banka kredileri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
0 - 3 aya kadar	258.294.831	163.730.112
3 - 6 ay arası	74.174.823	127.052.539
6 - 12 ay arası	138.226.504	191.327.211
1 - 2 yıl arası	153.203.626	209.217.906
2 yıl ve üzeri	45.113.339	87.688.190
Toplam	669.013.123	779.015.958

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

6. Finansal borçlanmalar (devamı)

Vade – finansal kiralama yükümlülüğü	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
0 - 3 aya kadar	2.761.496	1.638.196
3 - 6 ay arası	4.779.871	1.425.207
6 - 12 ay arası	4.740.901	5.593.080
1 - 2 yıl arası	10.962.303	5.635.315
2 yıl ve üzeri	56.174.113	40.375.281
Toplam	79.418.684	54.667.079

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla toplam banka kredileri	779.015.958	596.866.857
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	628.881.050	487.386.747
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları	(900.689.007)	(598.062.970)
Faiz tahakkuku	6.192.657	214.290
Kur ve çevrim farkı	155.612.465	292.611.034
31 Aralık itibarıyla toplam banka krediler	669.013.123	779.015.958

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6. Finansal borçlanmalar (devamı)

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla toplam finansal kiralama yükümlülüğü	54.667.079	48.680.406
İlaveler	20.543.717	15.718.948
Çıkışlar	(1.854.603)	-
Ödemeler	(24.767.842)	(18.295.171)
Konsolidasyon kapsamından çıkış (*)	-	(147.359)
Faiz giderlerindeki değişimin etkisi	18.023.441	9.913.192
Kira sözleşmelerindeki değişiklikler	8.045.781	(1.202.937)
Çevrim farkı	4.761.111	-
31 Aralık itibarıyla toplam finansal kiralama yükümlülüğü	79.418.684	54.667.079

(*) Grup'un bağlı ortaklığı Polisan Maroc 5 Ekim 2021 tarihinde satılmıştır.

7. Ticari alacak ve borçlar

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari alacaklar	553.735.570	512.603.361
Alınan çek ve senetler	248.955.713	162.969.632
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 31)	33.411.027	11.083.740
Ara toplam	836.102.310	686.656.733
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(70.987.342)	(55.047.681)
Toplam	765.114.968	631.609.052

Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 18.3'te belirtilmiştir.

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

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 32'de açıklanmıştır.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

7. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllarda şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	55.047.681	44.371.606
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 26)	26.714.992	13.560.414
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 26)	(12.906.635)	(3.998.566)
Çevrim farkı etkisi	2.131.304	2.613.972
Konsolidasyon kapsamından çıkış (*)	-	(1.499.745)
31 Aralık	70.987.342	55.047.681

(*) Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Maroc'un 5 Ekim 2021 tarihinde satılmasına ilişkin oluşan tutardır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vade detayı aşağıdaki gibidir:

Vade	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vadesi geçenler	124.233.058	85.513.639
0-3 ay arası	571.000.422	467.611.418
3-6 ay arası	64.968.989	77.625.331
6-9 ay arası	4.912.499	858.664
9-12 ay arası	-	-
1-2 yıl arası	-	-
Toplam	765.114.968	631.609.052

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 124.233.058 TL (31 Aralık 2021: 85.513.639 TL) tutarındaki alacak için toplam 79.363.475 TL (31 Aralık 2021: 31.654.875 TL) tutarında teminat alınmıştır. Vadesel ayırım hesaplamasında şüpheli ticari alacaklar dâhil edilmemiştir.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış olan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	83.506.295	68.350.735
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	32.056.608	4.818.751
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	6.865.361	11.771.360
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.804.794	572.793
Toplam	124.233.058	85.513.639

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

7. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Ticari borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ticari borçlar	967.317.697	709.650.591
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 31)	116.193	814.737
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(1.917.554)	(227.335)
Toplam	965.516.336	710.237.993

8. Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
KDV ve ÖTV alacağı	26.506.274	5.137.965
Personelden alacaklar	166.738	44.816
Verilen depozito ve teminatlar	96.057	24.616.833
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	-	6.064.695
Toplam	26.769.069	35.864.309

Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Verilen depozito ve teminatlar	932.996	771.600
Toplam	932.996	771.600

Kısa vadeli diğer borçlar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Ödenecek vergi ve fonlar	8.245.479	6.343.506
Alınan depozito ve teminatlar	264.240	159.739
İlişkili taraflara diğer borçlar	170.527	-
Toplam	8.680.246	6.503.245

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

9. Stoklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
İlk madde ve malzeme	119.814.273	99.867.927
Yarı mamüller	22.317.046	19.598.385
Mamüller	215.067.847	53.529.395
Ticari mallar	1.367.831	876.413
Yoldaki mallar	178.561.852	213.229.054
Diğer stoklar	12.734.216	7.120.625
Ara toplam	549.863.065	394.221.799
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(15.134.997)	(4.170.919)
Toplam	534.728.068	390.050.880

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	4.170.919	2.925.815
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 26)	11.005.362	774.263
Konusu kalmayan karşılıklar (-) (Not 26)	(2.466.587)	(977.731)
Yabancı para çevrim farkı	2.425.303	1.448.572
Toplam	15.134.997	4.170.919

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup'un yükümlülükleri için teminat olarak gösterdiği stok bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Yoktur).

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

10. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

Peşin ödenmiş giderler:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Gelecek aylara ait giderler	12.283.793	10.142.578
Stoklar için verilen sipariş avansları	5.389.308	1.222.456
Toplam	17.673.101	11.365.034

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Maddi duran varlıklar için verilen avanslar (*)	40.771.433	55.868.050
Gelecek yıllara ait giderler	68.060	18.630
Toplam	40.839.493	55.886.680

(*) 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 2022	31 Aralık 2021
<u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u>		
Gelecek aylara ait gelirler	6.342.612	1.911.782
Alınan sipariş avansları	4.647.744	4.795.967
Toplam	10.990.356	6.707.749

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

11. Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		
Peşin ödenmiş vergiler	3.214.037	323.346
Toplam	3.214.037	323.346

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Ana Ortaklığın 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	%	TL	%	TL
İş Ortaklığı				
Polisan Kansai Boya	50	599.232.052	50	509.338.825
İştirak				
Rohm And Haas	40	36.835.138	40	16.249.549
Toplam		636.067.190		525.588.374

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

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tutarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	525.588.374	533.676.716
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	118.957.556	(15.353.659)
Nakit akış riskinden korunma etkisi	(3.120.663)	895.024
Tanımlanmış fayda planlarından kayıplar etkisi	(13.404.106)	(1.835.349)
Yabancı para çevrim farkı	8.046.029	8.205.642
31 Aralık	636.067.190	525.588.374

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlediği yatırımların 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla TFRS uyarınca hazırlanmış özet finansal tablo bilgileri aşağıda sunulmaktadır:

31 Aralık 2022 – Özet finansal durum tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Dönen varlıklar	2.001.544.282	344.657.087
Duran varlıklar	1.270.823.444	122.847.850
Toplam varlıklar	3.272.367.726	467.504.937
Kısa vadeli yükümlülükler	2.046.392.277	371.814.492
Uzun vadeli yükümlülükler	233.988.347	3.602.597
Toplam yükümlülükler	2.280.380.624	375.417.089
Net varlıklar	991.987.102	92.087.848
Taşınan değer mutabakatı:		
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net varlık payı	495.993.552	36.835.138
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	103.238.500	-
Taşınan değer	599.232.052	36.835.138

31 Aralık 2021 – Özet finansal durum tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Dönen varlıklar	1.356.937.547	305.473.955
Duran varlıklar	978.983.380	110.308.071
Toplam varlıklar	2.335.920.927	415.782.026
Kısa vadeli yükümlülükler	1.228.906.160	371.162.706
Uzun vadeli yükümlülükler	294.814.117	3.995.447
Toplam yükümlülükler	1.523.720.277	375.158.153
Net varlıklar	812.200.650	40.623.873
Taşınan değer mutabakatı:		
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net varlık payı	406.100.325	16.249.549
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	103.238.500	-
Taşınan değer	509.338.825	16.249.549

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2022 – Özet gelir tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Hasılat	2.429.337.597	912.085.247
Amortisman ve itfa payları	(64.429.882)	(26.936.544)
Net finansman geliri/(gideri)	(163.109.029)	(20.912.918)
Net dönem karı / zararı	212.835.991	31.348.901
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net kar payı	106.417.996	12.539.560

31 Aralık 2021 – Özet gelir tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Hasılat	1.482.423.338	556.585.714
Amortisman ve itfa payları	(60.982.878)	(14.026.539)
Net finansman geliri/(gideri)	(112.350.751)	5.310.178
Net dönem karı	2.691.221	(41.748.176)
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net kar payı	1.345.611	(16.699.270)

13. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Değer artışı	31 Aralık 2022
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	351.798.449	-	-	913.562.580	1.265.361.029
Binalar	80.670.000	73.700	(25.327.000)	65.311.271	120.727.971
Toplam	432.468.449	73.700	(25.327.000)	978.873.851	1.386.089.000

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Değer artışı	31 Aralık 2021
<u>Maliyet</u>					
Arazi ve arsalar	299.990.293	16.943.028	(49.910.220)	84.775.348	351.798.449
Binalar	56.887.000	2.741.533	-	21.041.467	80.670.000
Toplam	356.877.293	19.684.561	(49.910.220)	105.816.815	432.468.449

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.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

13. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

	Kullanılan yöntem	Seviye	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Pendik arazisi	Emsal Karşılaştırma	2	1.210.980.000	329.738.449
Kağıthane Z Ofis Bina	Emsal Karşılaştırma	2	120.199.000	80.485.000
Gebze-Tavşanlı	Emsal Karşılaştırma	2	49.320.000	19.850.000
Diğer	Emsal Karşılaştırma	2	5.590.000	2.395.000
			1.386.089.000	432.468.449

Yatırım amaçlı gayrimenkuller Pendik Sabiha Gökçen Havaalanı yanında yer alan arsalardan, Kağıthane merkez mahallesinde yer alan binalardan ve diğer arazi ve binalardan oluşmaktadır.

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinden Pendik Arazisi, Kağıthane Z Ofis Binasının ve diğer değerlemeleri 2022 yılında SPK Lisanslı bir gayrimenkul değerleme şirketi olan Asal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından gerçekleştirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri olarak emsal karşılaştırma yaklaşımıyla ulaşılan sonuçlar dikkate alınmıştır (Seviye 2).

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

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

14. Kullanım hakkı varlıkları

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	İlaveler	Sözleşme ve varsayımlardaki değişimler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2022
<u>Maliyet</u>						
Bina ve depo kiralamaları	6.873.328	3.510.361	1.867.918	(263.810)	157.989	12.145.786
Saha kiralamaları	58.498.218	12.049.956	7.307.649	-	-	77.855.823
Taşıtlar	9.637.704	6.129.554	102.109	(1.004.278)	380.489	15.245.578
Toplam	75.009.250	21.689.871	9.277.676	(1.268.088)	538.478	105.247.187
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>						
Bina ve depo kiralamaları	4.064.492	2.691.754	-	(222.985)	23.807	6.557.068
Saha kiralamaları	10.155.964	2.547.184	445.923	-	-	13.149.071
Taşıtlar	2.862.908	4.498.775	-	(944.597)	293.774	6.710.860
Toplam	17.083.364	9.737.713	445.923	(1.167.582)	317.581	26.416.999
Net Değer	57.925.886					78.830.188

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

14. Kullanım hakkı varlıkları (devamı)

	1 Ocak 2021	İlaveler	Sözleşme ve varsayımlardaki değişimler	Çıkışlar	Konsolidasyon kapsamından çıkış ^(*)	Yabancı para çevrim farkları	31 Aralık 2021
<u>Maliyet</u>							
Bina ve depo kiralamaları	9.668.994	194.954	1.025.420	(2.655.035)	(1.435.165)	74.160	6.873.328
Saha kiralamaları	52.508.863	7.879.345	(1.889.990)	-	-	-	58.498.218
Taşıtlar	4.751.769	7.644.648	(338.367)	(3.028.246)	-	607.900	9.637.704
Toplam	66.929.626	15.718.947	(1.202.937)	(5.683.281)	(1.435.165)	682.060	75.009.250
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>							
Bina ve depo kiralamaları	5.853.430	1.959.914	-	(2.655.035)	(1.102.002)	8.185	4.064.492
Saha kiralamaları	6.997.191	3.158.773	-	-	-	-	10.155.964
Taşıtlar	3.174.660	2.189.683	-	(3.028.246)	-	526.811	2.862.908
Toplam	16.025.281	7.308.370	-	(5.683.281)	(1.102.002)	534.996	17.083.364
Net Değer	50.904.345						57.925.886

(*) Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Maroc'un 5 Ekim 2021 tarihinde satılmasına ilişkin oluşan tutardır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

15. Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Transferler(***)	31 Aralık 2022
<u>Maliyet</u>						
Arazi ve arsalar	242.412.913	15.233.869	-	6.554.321	7.216.962	271.418.065
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	2.641.395	138.116	(51.102)	-	100.710	2.829.119
Binalar	136.823.215	3.153.740	(1.514.670)	30.375.594	2.159.352	170.997.231
Tesis, makina ve cihazlar	162.281.262	19.709.619	(85.939)	26.407.704	2.303.331	210.615.977
Liman tesisi (*)	598.253.736	172.974.659	-	-	-	771.228.395
Taşıtlar	5.897.300	79.395	(3.295.995)	205.644	-	2.886.344
Demirbaşlar	25.772.249	3.600.761	(911.472)	2.499.200	-	30.960.738
Diğer maddi duran varlıklar	3.304.198	27.500	-	-	-	3.331.698
Özel maliyetler	16.842.442	309.454	-	-	268.615	17.420.511
Yapılmakta olan yatırımlar (**)	99.164.842	116.158.438	-	730.134	(4.956.500)	211.096.914
Toplam	1.293.393.552	331.385.551	(5.859.178)	66.772.597	7.092.470	1.692.784.992
<u>Birikmiş amortisman</u>						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	254.697	225.314	(1.498)	-	-	478.513
Binalar	4.733.879	5.706.113	(35.599)	1.718.372	-	12.122.765
Tesis, makina ve cihazlar	94.430.815	18.391.447	(6.840)	7.317.962	-	120.133.384
Liman tesisi (*)	46.256.973	45.113.414	-	-	-	91.370.387
Taşıtlar	4.786.171	477.892	(2.038.264)	179.217	-	3.405.016
Demirbaşlar	15.520.945	3.442.148	(697.351)	1.618.834	-	19.884.576
Diğer maddi duran varlıklar	2.776.464	291.301	-	-	-	3.067.765
Özel maliyetler	7.524.490	2.495.992	-	-	-	10.020.482
Toplam	176.284.434	76.143.621	(2.779.552)	10.834.385	-	260.482.888
Net değer	1.117.109.118					1.432.302.104

Polisan Holding ve Polisan Kimya üzerine kayıtlı gayrimenkuller üzerinde, Türkiye Elektrik Kurumu A.Ş.'nin kiralama şerhi ile istismak 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 satış amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanan Aydın-Karacasu arsası 31.12.2022 tarihi itibarıyla Maddi Duran Varlıklara sınıflandırılmıştır.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

15. Maddi duran varlıklar (devamı)

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	Transferler	Konsolidasyon kapsamından çıkış ^(***)	31 Aralık 2021
<u>Maliyet</u>							
Arazi ve arsalar	233.156.179	831.518	-	8.425.216	-	-	242.412.913
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	3.459.523	-	(818.128)	-	-	-	2.641.395
Binalar	97.653.017	1.357.480	(106.837)	37.919.555	-	-	136.823.215
Tesis, makina ve cihazlar	127.566.140	7.844.337	(80.680)	28.361.815	1.187.363	(2.597.713)	162.281.262
Liman tesisi ^(*)	588.300.000	4.032.746	-	-	5.920.990	-	598.253.736
Taşıtlar	5.608.377	72.618	(8.033)	224.338	-	-	5.897.300
Demirbaşlar	20.125.850	3.227.141	(194.968)	2.689.385	-	(75.159)	25.772.249
Diğer maddi duran varlıklar	3.141.496	1.097.318	(20.400)	-	-	(914.216)	3.304.198
Özel maliyetler	17.783.451	-	(320.399)	-	-	(620.610)	16.842.442
Yapılmakta olan yatırımlar ^(**)	9.140.330	97.200.365	-	-	(7.175.853)	-	99.164.842
Toplam	1.105.934.363	115.663.523	(1.549.445)	77.620.309	(67.500)	(4.207.698)	1.293.393.552
<u>Birikmiş amortisman</u>							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	237.382	404.068	(386.753)	-	-	-	254.697
Binalar	24.950	3.705.056	(68.318)	1.072.191	-	-	4.733.879
Tesis, makina ve cihazlar	73.250.442	10.864.672	(66.904)	11.617.452	-	(1.234.847)	94.430.815
Liman tesisi ^(*)	-	46.256.973	-	-	-	-	46.256.973
Taşıtlar	3.520.458	620.272	(8.033)	220.618	-	432.856	4.786.171
Demirbaşlar	12.318.950	1.696.535	(142.884)	1.706.878	-	(58.534)	15.520.945
Diğer maddi duran varlıklar	2.175.359	808.689	(20.400)	-	-	(187.184)	2.776.464
Özel maliyetler	4.907.380	2.937.509	(320.399)	-	-	-	7.524.490
Toplam	96.434.921	67.293.774	(1.013.691)	14.617.139	-	(1.047.709)	176.284.434
Net değer	1.009.499.442						1.117.109.118

Polisan Holding ve Polisan Kimya üzerine kayıtlı gayrimenkuller üzerinde, Türkiye Elektrik Kurumu A.Ş.'nin kiralama şerhi ile istismak 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 Maroc'un 5 Ekim 2021 tarihinde satılmasına ilişkin oluşan tutardır.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

15. Maddi duran varlıklar (devamı)

Liman tesisi yeniden değerlemesi

Liman tesisinin en iyi ve en üst seviyede kullanımı, bu tesisin yeniden değerlendirilmiş tutarı olarak muhasebeleştirilen gerçeğe uygun değerini ölçmede kullanılan değerlemenin temelini oluşturmaktadır. İlgili tesisin 31 Aralık 2020 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 %10, %10,5 ve %11 kullanılmıştır.
- Kullanma izni süresi sonunda veya feshi durumunda, kiralandan 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.

		Artarsa	Azalırsa
	Duyarlılık analizi	Gerçeğe uygun değer üzerindeki öz kaynak etkisi (TL)	Gerçeğe uygun değer üzerindeki öz kaynak etkisi (TL)
İskonto oranı	%0,25	(6.731.177)	6.903.209

Arazi, arsa ve bina değerlemeleri

İlgili arazi, arsa ve binaların 31 Aralık 2020 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 %17,50 ve kapitalizasyon oranı %5,50 ve/veya %7,00 kullanılmıştır.

16. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2022	İlaveler	Yabancı para çevrim farkı	31 Aralık 2022
Maliyet				
Haklar	1.413.383	-	-	1.413.383
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	8.273.908	1.793.985	25.052	10.092.945
Toplam	9.687.291	1.793.985	25.052	11.506.328
Birikmiş İtfa Payları				
Haklar	659.361	-	-	659.361
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	6.195.071	1.576.007	5.302	7.776.380
Toplam	6.854.432	1.576.007	5.302	8.435.741
Net Değer	2.832.859			3.070.587

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

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

16. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	1 Ocak 2021	İlaveler	Transferler	Konsolidasyon kapsamından çıkış ^(**)	Yabancı para çevrim farkı	31 Aralık 2021
<u>Maliyet</u>						
Haklar	1.413.383	-	-	-	-	1.413.383
Diğer maddi olmayan duran varlıklar ^(*)	6.889.304	1.572.708	67.500	(271.524)	15.920	8.273.908
Toplam	8.302.687	1.572.708	67.500	(271.524)	15.920	9.687.291
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>						
Haklar	565.174	94.187	-	-	-	659.361
Diğer maddi olmayan duran varlıklar ^(*)	5.650.187	656.743	-	(116.224)	4.365	6.195.071
Toplam	6.215.361	750.930	-	(116.224)	4.365	6.854.432
Net Değer	2.087.326					2.832.859

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

^(**) Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Maroc'un 5 Ekim 2021 tarihinde satılmasına ilişkin oluşan tutardır.

17. Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Arsa ve araziler ^(*)	-	7.092.470
Toplam	-	7.092.470

^(*) Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Kimya firmasının satış amaçlı gayrimenkul olarak sınıflanan Aydın-Karacasu arsası 31.12.2022 tarihi itibarıyla Maddi Duran Varlıklara sınıflandırılmıştır.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

18. Kısa vadeli karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

18.1 Kısa vadeli karşılıklar ve çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Prim karşılığı	18.548.733	7.855.931
İzin karşılığı	6.210.472	2.354.195
Dava karşılığı	2.555.873	2.951.981
Toplam	27.315.078	13.162.107

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla prim karşılığı hareket tabosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	7.855.931	2.660.342
Karşılık iptali	(4.640)	(100.002)
Cari dönem karşılık gideri	18.548.733	7.855.931
Ödemeler (-)	(7.851.291)	(2.560.340)
31 Aralık	18.548.733	7.855.931

İzin karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	2.354.195	1.861.263
Cari dönem karşılık gideri	3.856.277	492.932
31 Aralık	6.210.472	2.354.195

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla dava karşılığı hareket tabosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	2.951.981	2.109.471
Cari dönem karşılık gideri (Not 26)	563.272	976.509
Karşılık iptali	(456.011)	(133.999)
Ödemeler (-)	(503.369)	-
31 Aralık	2.555.873	2.951.981

18.2 Dava ve ihtilaflar

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

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 118.149.083 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2021: 74.842.161 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için 70.987.342 TL (31 Aralık 2021: 55.047.681 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

2) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış ve devam eden 2.555.873 TL (31 Aralık 2021: 2.951.981 TL) tutarında dava ve icra takibi mevcuttur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. Kısa vadeli karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)**18.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:****1) Verilen TRİK'ler**

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotek-kefaletler (TL)	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	669.013.123	779.015.958
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler ⁽¹⁾	257.337.854	246.101.616
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	-	-
	926.350.977	1.025.117.574

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2021 - %0).

(1) Genel kredi anlaşması çerçevesinde verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen TRİK'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

					31 Aralık 2022
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL tutarı	Toplam TL
Kefalet	-	25.823.178	514.782.478	154.230.645	669.013.123
Teminat mektubu	-	6.031.500	120.237.349	136.860.505	257.097.854
Teminat çeki	-	-	-	240.000	240.000
Toplam	-	31.854.678	635.019.827	291.331.150	926.350.977

					31 Aralık 2021
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL tutarı	Toplam TL
Kefalet	-	38.288.981	577.654.363	201.361.595	779.015.958
Teminat mektubu	-	8.522.127	128.570.766	117.290.850	245.861.616
Teminat çeki	-	-	-	240.000	240.000
Toplam	-	46.811.108	706.225.129	318.892.445	1.025.117.574

2) Alınan TRİK'ler

					31 Aralık 2022
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Teminat mektubu	20.000	9.083.400	181.450.637	53.671.300	235.121.937
İpotek	-	-	-	34.990.875	34.990.875
Teminat senedi	100.000	27.300	2.414.053	3.200.000	5.614.053
Toplam	120.000	9.110.700	183.864.690	91.862.175	275.726.865

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. Kısa vadeli karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

	31 Aralık 2021				
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Teminat mektubu	20.000	9.051.000	136.816.302	46.633.674	183.449.976
İpotek	-	-	-	16.730.875	16.730.875
Teminat senedi	100.000	27.300	1.744.767	3.200.000	4.944.767
Toplam	120.000	9.078.300	138.561.069	66.564.549	205.125.618

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 2021: Yoktur).

18.4 Gayrimenkuller üzerindeki takyidatlar

Grup'un 31 Aralık 2022 itibarıyla gayrimenkulleri üzerinde bulunan şerhler ve kısıtlamalar aşağıdaki gibidir:

Lehdar	Gayrimenkul	Şerh Açıklaması	Tarihi
Polisan Kimya:			
Gebze Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	18.04.2002
Gebze Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	18.05.2004
Gebze 1. Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	12.11.2015
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	29.07.2021
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	27.08.2013
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	17.07.2014
Gebze 2. Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	06.09.2018
Gebze 3. Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	05.03.2021
Gebze 1. Asliye Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Davalı	25.07.2017
Gebze 1. Asliye Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Davalı	30.11.2016
Gebze 2. Asliye Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Davalı	30.11.2016
Gebze 5. Asliye Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Davalı	18.02.2020
Kocaeli Büyükşehir Belediyesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Kamulaştırma şerhi	21.04.2016
Kocaeli Büyükşehir Belediyesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Kamulaştırma şerhi	18.07.2014
Kocaeli Büyükşehir Belediyesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Sit alanı şerhi	04.05.2021
İzmit Su ve Kanalizasyon İdaresi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İrtifak hakkı	27.04.2017
Türkiye Elektrik İletim A.Ş.	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İrtifak hakkı	27.05.2008
Karayolları Genel Müdürlüğü	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Kamulaştırma şerhi	19.01.2017
Karayolları Genel Müdürlüğü	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Kamulaştırma şerhi	06.12.2018
Dilovası Belediyesi	Arsa- Muallim-2 Mah.Dilovası/Kocaeli	Kamulaştırma şerhi	21.04.2008
Dilovası Belediyesi	Arsa-Muallim-2 Mah.Dilovası/Kocaeli	Kamulaştırma şerhinin yenilenmesi	30.01.2009
Dilovası Belediyesi	Arsa-Muallim-2 Mah.Dilovası/Kocaeli -Tır parkı	İhtiyati Tedbir	20.10.2022
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	Bina-Kağıthane ilçesi Kağıthane/İstanbul	İrtifak hakkı- Süresiz/bedelsiz	17.07.2014
Türkiye Elektrik Kurumu Genel Md.	Bina-Kağıthane ilçesi Kağıthane/İstanbul	Kira şerhi	03.07.1987
Türkiye Elektrik Kurumu Genel Md.	Bina-Kağıthane ilçesi Kağıthane/İstanbul	Kira şerhi	06.08.2012
Türkiye Elektrik Kurumu Genel Md.	Bina-Kağıthane ilçesi Kağıthane/İstanbul	Kira şerhi	03.04.2014
İstanbul Anadolu 11. Asliye Hukuk	Arsa- Şeyhli Mahallesi, Pendik/İstanbul	Şerh, Kesinleşmemiş mahkeme kararı	18.07.2017
DAP Yapı İnşaat San. ve Tic. Ltd. Ştd.	Arsa- Şeyhli Mahallesi, Pendik/İstanbul	Kat karşılığı inşaat hakkı	30.03.2015
İzmir Kimya İhracat ve İthalat Sanayi A.Ş.	Poliport Liman	İrtifak hakkı	01.08.1990
TOKİ	Arsa- Şeyhli Mahallesi, Pendik/İstanbul	Ön alım hakkı	09.02.2010
Polisan Kansai Boya:			
Gebze (Kimya) İhtisas OSB	Üretim Binası-Demirciler Mah. Dilovası/Kocaeli	İrtifak hakkı	30.12.2015

19. Devlet teşvik ve yardımları

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

Grup'un iş ortaklığı olan ve özkaynaktan pay alma yöntemi ile konsolide edilen Polisan Kansai Boya firmasında 22.313.999 TL tutarında arge 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 2022 tarihi itibarıyla 9 tane yatırım teşvik belgesi mevcuttur. Bu yatırım teşvik belgelerinin 5 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 sırasıyla bağlı ortaklıkları olan Polisan Kimya ve Poliport firmalarında 43.859.244 TL ve 203.919.652 TL tutarlarında yatırım teşvikten elde edilen vergi avantajı mevcuttur. Grup'un toplam konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirmiş olduğu yatırım teşviklerden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığı 247.778.896 TL'dir (Not 29).

20. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar</u>		
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	9.317.427	3.662.522
Ödenecek vergiler	2.991.516	1.967.225
Personele borçlar	1.849.809	1.215.080
Toplam	14.158.752	6.844.827

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

20. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Kıdem tazminatı karşılığı	31.134.272	16.471.786
Toplam	31.134.272	16.471.786

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 2022 tarihi itibarıyla 15.371,40 TL (31 Aralık 2021: 8.284,51 TL) 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:

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 2022 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %16,40 enflasyon oranı ve %21 faiz oranı varsayımına göre, %3,95 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: %3,95 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılma neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplanmasında ortalama işe devam etme olasılığı %96,06 (31 Aralık 2021: %91,01) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Polisan Hellas S.A. şirketinde karşılıklar yıllık %2,00 enflasyon oranı ve %0,48 iskonto oranı varsayımına göre hesaplanmıştır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

20. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2022	2021
1 Ocak	16.471.786	13.735.562
Ödemeler (-)	(11.433.156)	(6.624.657)
Faiz maliyeti	2.998.179	1.497.578
Cari hizmet maliyeti	8.948.785	1.537.463
Aktüeryal kayıp	13.254.154	6.321.145
Kayıtlardan silinen (Not 26)	-	(1.065.343)
Yabancı para çevrim farkı	894.524	1.070.038
31 Aralık	31.134.272	16.471.786

31 Aralık 2022 itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Faiz oranı	
	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı karşılığı değişimi	2.859.495	(2.517.958)
	Enflasyon oranı	
	%1 artış	%1 azalış
Kıdem tazminatı karşılığı değişimi	(2.415.765)	2.777.514

21. Diğer varlık ve yükümlülükler

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Devreden KDV	62.017.821	29.701.932
Diğer varlıklar	509.985	794.005
Toplam	62.527.806	30.495.937
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergiler	23.447.484	1.739.602
Gider tahakkukları	6.511.554	2.706.243
Toplam	29.959.038	4.445.845

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Şirket'in sermayesi 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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		31 Aralık 2021	
	Pay (%)	Sermaye Tutarı	Pay (%)	Sermaye Tutarı
Mehmet Emin Bitlis	22,72	172.354.218	22,72	172.354.218
Ahmet Ertuğrul Bitlis	22,72	172.354.465	22,72	172.354.465
A.Melike Bitlis (Bush)	8,56	64.916.770	8,56	64.916.770
Ahmet Faik Bitlis	8,41	63.768.770	8,41	63.768.770
Fatma Nilgün Kasrat	8,41	63.768.770	8,41	63.768.770
Melis Bitlis	1,71	12.974.553	1,71	12.974.553
Güldal Akşit	1,26	9.581.085	1,26	9.581.085
Serdar Demirel	1,23	9.339.324	1,23	9.339.324
Burcu Bitlis	0,91	6.894.284	0,91	6.894.284
Banu Bitlis	0,91	6.894.284	0,91	6.894.284
Alaattin Bitlis	0,82	6.187.618	0,82	6.187.618
Melda Bitlis	0,70	5.314.204	0,70	5.314.204
Halka Açık Kısım (*)	21,64	164.151.655	21,64	164.151.655
	100	758.500.000	100	758.500.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1.467.266		1.467.266
Toplam		759.967.266		759.967.266

(*) 31 Aralık 2022 tarihi Grup hissedarlarının halka açık kısımda hissesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Grup hissedarlarının halka açık kısımda %5,11 oranında hissesi bulunmaktadır).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Paylara ilişkin primler/iskontolar

16,17 ve 18 Mayıs 2012 tarihlerinde Holding sermayesinin %5,34'üne tekabül eden 19.750.000 TL nominal değerli hisse senetlerinin 1 TL nominal değerli beher hisse senedi başına 2,25 TL fiyat ile halka arzı gerçekleştirilmiş olup, 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.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

22. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)

Kar dağıtımı

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2017 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 dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

1 Nisan 2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararında; SPK Seri: II, 14.1 No'lu tebliği uyarınca hesaplanan konsolide kardan, yasal kayıtlar üzerinden hesaplanan 936.977,74 TL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçenin düşülmesi ve 1.183.124 TL bağış ve yardımların eklenmesinden sonra ortaya çıkan net dağıtılabilir dönem karından 15.000.000 TL temettü ödenmesine karar verilmiştir (2021: 10.000.000 TL).

Temettü

2022 yılında, 2021 yılı dağıtılabilir konsolide dönem karından 15.000.000 TL (2021-10.000.000 TL) tutarında temettü dağıtılmıştır. Hisse başına temettü tutarı 0,020 TL'dir (31 Aralık 2021- 0,013 TL).

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.

Diğer yedekler:

Şirket 2012 yılında Poliport'un ve 2015 yılında Polisan YapıKim'in sırasıyla %22,23 ve %49 oranındaki hisselerini kontrol gücü olmayan ortaklardan satın almıştır. Hisselerin elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark olan 208.011.543 TL ve 716.289 TL tutarlarındaki satın almaya ilişkin özsermaye etkileri konsolide özkaynaklar değişim tablosunda "Diğer yedekler" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

23. Hasılat ve satışların maliyeti

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Yurtiçi satışlar	3.087.746.481	1.516.608.063
- Kimyasal ürünler	2.698.117.416	1.312.472.796
- Liman işletmeleri	347.688.597	189.166.330
- Hizmet	41.940.468	13.677.602
- Gayrimenkul	-	1.291.335
Yurtdışı satışlar	1.121.449.841	459.313.189
- Kimyasal ürünler	859.543.382	359.442.131
- Liman işletmeleri	261.906.459	99.871.058
Brüt satışlar	4.209.196.322	1.975.921.252
Satış iadeleri	(7.348.362)	(5.073.365)
Satış iskontoları	(526.457)	(693.861)
Diğer indirimler	(4.797.411)	(876.952)
Satış indirimleri (-)	(12.672.230)	(6.644.178)
Net satışlar	4.196.524.092	1.969.277.074
	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Satışların maliyeti		
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	2.622.613.318	1.226.523.970
Direkt işçilik giderleri (Not 25)	37.014.366	22.356.676
Genel üretim giderleri	438.616.576	139.927.748
Amortisman ve itfa payları (Not 25)	18.317.561	14.032.128
Yarı mamul kullanımı		
- Dönem başı stok	19.598.385	6.186.589
- Dönem sonu stok	(22.317.046)	(19.598.385)
Mamul stoklarında değişim		
- Dönem başı stok	53.529.395	33.150.326
- Dönem sonu stok	(215.067.847)	(53.529.395)
Satılan mamul maliyeti	2.952.304.708	1.369.049.657
- Dönem başı stok	876.413	726.356
- Dönem içi alış	89.751.420	14.720.693
- Dönem sonu stok	(1.367.831)	(876.413)
Satılan ticari mallar maliyeti	89.260.002	14.570.636
Personel giderleri (Not 25)	77.530.958	43.437.918
Diğer hizmet giderleri	192.857.151	73.791.646
Amortisman ve itfa payları (Not 25)	54.891.368	52.633.759
Satılan hizmet maliyeti	325.279.477	169.863.323
Diğer satışların maliyeti	11.535.855	3.874.783
Satışların maliyeti toplamı	3.378.380.042	1.557.358.399

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Araştırma ve geliştirme giderleri</u>		
Personel giderleri (Not 25)	11.480.214	5.602.247
İş geliştirme, proje giderleri	693.645	379.276
Amortisman giderleri (Not 25)	375.349	70.489
Danışmanlık giderleri	266.128	213.813
Seyahat giderleri	191.250	24.900
Diğer	833.921	441.296
Toplam	13.840.507	6.732.021
	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Pazarlama giderleri</u>		
Personel giderleri (Not 25)	13.462.140	6.529.524
Numune giderleri	1.454.061	896.094
Seyahat giderleri	1.212.189	631.341
Amortisman giderleri (Not 25)	1.173.905	1.850.763
Bakım ve onarım giderleri	1.102.564	813.622
Araç giderleri	1.095.506	595.840
Nakliye ve depolama giderleri	951.408	852.296
Vergi, resim ve harçlar	830.105	347.160
Reklam, fuar, organizasyon, stand ve promosyon giderleri	605.488	523.008
Danışmanlık gideri	450.570	761.924
Sigorta giderleri	394.993	166.112
Temsil ve ağırlama giderleri	319.185	579.481
Komisyon giderleri	207.849	128.332
Haberleşme giderleri	49.407	71.729
Diğer	150.920	328.746
Toplam	23.460.290	15.075.972

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Genel yönetim giderleri</u>		
Personel giderleri (Not 25)	101.161.859	56.928.721
Danışmanlık ve dava giderleri	17.414.051	12.311.141
Amortisman giderleri (Not 25)	12.699.158	6.765.935
Sigorta giderleri	10.143.789	7.085.803
Temizlik giderleri	6.047.854	2.376.926
Temsil ve ağırlama giderleri	5.995.243	1.395.579
Bilgi işlem ve haberleşme giderleri	5.101.366	2.179.002
Vergi, resim ve harçlar	4.531.229	4.554.123
Araç giderleri	4.152.938	1.619.628
Seyahat giderleri	1.814.538	383.080
Kira giderleri	1.169.643	673.687
Abone ve aidat giderleri	1.116.783	962.615
Yardım ve bağışlar	918.156	1.183.124
Tamir bakım giderleri	781.282	236.537
Ofis giderleri	668.337	426.189
Diğer	12.335.781	6.925.250
Toplam	186.052.007	106.007.340

25. Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Amortisman ve itfa giderleri</u>		
Satılan mal ve hizmet maliyeti	54.891.368	52.633.759
Satılan mamul maliyeti	18.317.561	14.032.128
Genel yönetim giderleri	12.699.158	6.765.935
Pazarlama giderleri	1.173.905	1.850.763
Araştırma ve geliştirme giderleri	375.349	70.489
Toplam	87.457.341	75.353.074

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Personel giderleri</u>		
Genel yönetim giderleri	101.161.859	56.928.721
Satılan mal ve hizmet maliyeti	77.530.958	43.437.918
Satılan mamul maliyeti	37.014.366	22.356.676
Pazarlama giderleri	13.462.140	6.529.524
Araştırma ve geliştirme giderleri	11.480.214	5.602.247
Toplam	240.649.537	134.855.086

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

26. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>		
Kur farkı gelirleri	64.168.803	42.084.572
Şüpheli ticari alacak karşılığı iptali (Not 7)	12.906.635	3.998.566
Hurda satış gelirleri	5.625.010	4.290.009
Kira gelirleri	2.872.627	2.032.294
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali (Not 9)	2.466.587	977.731
Ertelenmiş finansman gelirleri	1.690.219	354.048
Teşvik gelirleri	710.956	1.136.156
Dava karşılık giderleri iptali	514.667	-
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	376.625	1.997.961
Kıdem karşılığı iptali	-	1.065.343
Diğer	4.684.453	2.469.674
Toplam	96.016.582	60.406.354

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler</u>		
Kur farkı giderleri	89.913.604	85.156.929
Şüpheli alacak karşılığı (Not 7)	26.714.992	13.560.414
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 9)	11.005.362	774.263
Dava karşılığı (Not 18)	563.272	976.509
Diğer	28.779.856	2.194.890
Toplam	156.977.086	102.663.005

27. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Yatırım faaliyetlerinden gelirler</u>		
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artışı karı (Not 13)	978.873.851	105.816.815
Faiz gelirleri	86.630.350	7.350.506
Sabit kıymet satış karı	26.611.586	44.013
Yatırım amaçlı gayrimenkuller satış karı	15.108.127	32.103.777
Yatırım faaliyetleri kur farkı gelirleri	3.344.562	-
Alım satım amaçlı menkul kıymet satış karları	-	408.747
Toplam	1.110.568.476	145.723.858

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

27. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler (devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Yatırım faaliyetlerden giderler</u>		
Sabit kıymet satış zararı	21.804	494.952
Yatırım faaliyetleri kur farkı giderleri	21.585	-
Bağlı ortaklık satış zararı (*)	-	7.883.305
Komisyon giderleri	-	2.887.504
Toplam	43.389	11.265.761

(*) Grup'un bağlı ortaklığı Polisan Maroc 5 Ekim 2021 tarihinde 1.919.449 TL bedelle satılmıştır. Polisan Maroc'un satışının 5 Ekim 2021 tarihinde gerçekleşmesi ve 30 Eylül - 5 Ekim 2021 dönemi gelir tablosunun önemsiz olması sebebiyle 9 aylık 2021 gelir tablosu konsolide edilmiştir. Polisan Maroc'un satış anındaki net varlık tutarı 5.802.477 TL'dir. Grup, Polisan Maroc satışından 3.883.028 TL zarar muhasebeleştirilmiştir. Ek olarak, konsolide finansal tablolarda Polisan Maroc'tan 4.000.277 TL tutarında taşınan yabancı para çevrim farkı iptal edilmiştir. İlgili bağlı ortaklık satışından konsolide finansal tablolarda yabancı para çevrim farkının iptal edilmesi dahil 7.883.305 TL bağlı ortaklık satış zararı muhasebeleştirilmiştir.

28. Finansman gelirleri ve giderleri

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Finansman gelirleri</u>		
Kur farkı gelirleri	42.785.848	180.891.962
Faiz gelirleri	301.716	-
Toplam	43.087.564	180.891.962
	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
<u>Finansman giderleri</u>		
Kredi faiz giderleri	86.715.509	29.899.206
Kur farkı giderleri	68.345.775	205.507.270
Banka komisyon ve pos giderleri	13.164.858	2.002.327
Teminat mektubu komisyon giderleri	13.011.395	2.953.268
Toplam	181.237.537	240.362.071

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

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

Kurumlar Vergisi

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %23'tür (Ancak, kurumların 2023 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %20 olarak uygulanacaktır). 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.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %23 oranında (2023 yılı vergilendirme dönemleri için %20) 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. (2021: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

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

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari vergi yükümlülüğü	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Dönem vergi gideri	38.456.950	15.911.185
Çevrim farkları	(1.762.037)	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	36.694.099	15.911.185
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(3.214.037)	(9.945.502)
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar/yükümlülükler, net	33.480.062	5.965.683

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

29. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

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. 2022 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %23 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2021: %25).

Türkiye'de 7316 sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmî Gazete 'de yayımlanmıştır. Bu kanun değişikliği ile 1 Ocak-31 Aralık 2021 dönemi için %25 oranı vergi oranı dikkate alınacaktır. Geçici vergi dönemleri üçer aylık olmakla birlikte, beyan edilecek kazancın hesaplanmasında üç, altı, dokuz ve on iki aylık mali tablolar esas alındığından, 2022 yılının tüm yılın birikimli kurumlar vergisi matrahı üzerinden %23 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır. 2023 Yılı için ise; kurumlar vergisinin matrahı üzerinden %20 oranı dikkate alınarak vergilendirme yapılacaktır.

31 Aralık 2022 ve 2021 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 2021 dönemi ertelenmiş vergi hesaplamasında; TMS-12 "Gelir Vergileri" standardının ölçme başlığı içerisinde yer verilen "ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) dayanılarak varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplanır." hükmü gereği Türkiye'deki Şirket ve bağlı ortaklıkları ertelenmiş vergi hesaplamasında 2022 yılı için kısa vadeli varlık ve yükümlülükler için %23 oranı, uzun vadeli varlık ve yükümlülükler için %20 oranı dikkate alınmıştır.

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 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

29. 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 2022		31 Aralık 2021	
	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	194.713.628	(23.793.485)	1.014.977.011	(179.742.177)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	1.917.554	(441.037)	227.335	(52.287)
Kıdem tazminatı karşılığı	(31.134.272)	6.226.854	(16.471.786)	3.339.428
İzin yükümlülüğü	(6.210.472)	1.242.094	(2.354.195)	470.839
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(18.214.745)	3.841.064	(18.295.448)	3.733.536
Stoklara ilişkin düzeltme	4.177.767	(533.662)	(4.216.718)	910.214
Kullanılabilir mali zararlar	(1.570.771)	314.762	(15.467.369)	3.093.474
Yatırım teşvik geliri ve arge indiriminden elde edilen gelir (*)	(1.238.894.481)	247.778.896	(415.005.365)	83.001.073
Dava karşılığı	(2.555.873)	511.175	(2.951.981)	590.396
Avanslar üzerindeki kur farklarının silinmesi	(138.774.600)	27.754.920	(91.501.200)	18.300.240
Diğer	(37.599.925)	7.408.759	(11.649.902)	2.543.386
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, net		270.310.340		(63.811.878)
Ertelenmiş vergi varlığı		304.209.730		33.605.146
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(33.899.390)		(97.417.024)
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, net		270.310.340		(63.811.878)

(*) Tank teşviği (528259), Polisan Kimya Oksit teşviği (D/112337), Polisan Kimya Samsun Tesis teşviği (A/131376) ve Polisan Kimya yeni Reçine Tesisi teşviği (515368) olmak üzere Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Kimya ve Polipor Kimya firmalarında 3 adet yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

29. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

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

	2022	2021
1 Ocak	(63.811.878)	(83.431.185)
Sürdürülen faaliyetler ertelenmiş vergi geliri/gideri	45.033.814	(5.635.260)
Tanımlanmış fayda planları ertelenmiş vergi etkisi	2.650.830	1.264.230
Maddi duran varlık değer artışı ertelenmiş vergi etkisi (*)	290.837.369	21.358.248
Maddi duran varlık çıkışı vergi etkisi	-	3.830.810
Konsolidasyon kapsamından çıkış (**)	-	(207.476)
Yabancı para çevrim farkları	(4.399.795)	(991.245)
31 Aralık	270.310.340	(63.811.878)

(*) 7236 sayılı Kanunla, Vergi Usul Kanunu'nun (VUK) geçici 31'inci maddesinde yapılan yeni düzenlemeler çerçevesinde, taşınmazların ve amortismanına tabi kıymetlerin yeniden değerlendirilmesine olanak verilmiştir. Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları Polioport Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile Polisan Kimya Sanayi A.Ş., VUK uyarınca amortismanına tabi kıymetlerine yeniden değerlendirme yapmıştır. Değerleme yapılan amortismanına tabi kıymetler, Grup'un konsolide finansal tablolarında TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardı kapsamında gerçeğe uygun değerinden takip edilmektedir. 31 Aralık 2022 itibarıyla, yasal kayıtlarda yapılan değerlendirme artışı etkisinin iptal edilmesinden kaynaklı oluşan geçici fark üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi etkisi ve yasal kayıtlarda ilgili değerlendirme işleminden dolayı ödenen %2 oranındaki vergi etkisi diğer kapsamlı gelir/gider tablosunda "Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları, Vergi Etkisi" olarak muhasebeleştirilmiştir.

(**) Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Maroc'un 5 Ekim 2021 tarihinde satılmasına ilişkin oluşan tutardır.

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

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Dönem vergi gideri	(38.456.950)	(15.911.185)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	45.033.814	(5.635.260)
Toplam	6.576.864	(21.546.445)

Grup'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Vergi öncesi kar	1.625.163.412	301.481.020
Hesaplanan vergi gideri %23 - %22		
Vergi etkisi:	(373.787.584)	(75.370.255)
- Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi	(6.254.363)	(5.923.658)
İndirilecek gelirlerin etkisi	110.871.929	3.201.423
Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların etkisi	27.360.238	(3.838.415)
Yatırım teşvik geliri	164.777.823	36.576.972
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmeyen		
cari dönemde kullanılan nakdi sermaye indirimleri	4.203.989	13.294.112
Üzerinden ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmeyen		
cari dönemde kullanılan geçmiş yıl zararları ve arge indirimleri	1.262.625	2.837.716
Üzerinden ertelenmiş vergi yaratılan mali zararların		
ve arge indiriminin etkisi	146.008	181.865
Vergi oranı değişikliği etkisi ve diğer	77.996.199	7.493.795
Vergi gideri/geliri	6.576.864	(21.546.445)

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

30. Pay başına kazanç

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2022	1 Ocak- 31 Aralık 2021
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı (TL) (ana ortaklık)	1.631.740.276	279.934.575
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (Not 22)	758.500.000	758.500.000
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	2,151	0,369
Hisse başına kar (TL)	2,151	0,369

31. İlişkili taraflar açıklamaları

a) Üst yönetime ödenen ücretler

1 Ocak – 31 Aralık 2022 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 11.382.469 TL'dir. İlgili tutarın 9.569.146 TL ücret ve 1.813.323 TL'si primlerden oluşmaktadır. (1 Ocak – 31 Aralık 2021: 6.675.385 TL). Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</u>		
Polisan Kansai Boya (*)	26.219.922	6.296.684
Rohm and Haas (**)	5.303.285	2.701.438
Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. (***)	1.885.487	2.081.024
Polar Teknoloji Yatırım A.Ş. (***)	2.333	4.594
Toplam	33.411.027	11.083.740

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar</u>		
Polisan Kansai Boya (*)	116.193	814.737
Toplam	116.193	814.737

(*) İş ortaklığı

(**) İştirak

(***) Ana hissedarların sahip olduğu şirket

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

31. İlişkili taraflar açıklamaları (devamı)

d) İlişkili taraflardan yapılan alışlar/satışlar

Alışlar:

	1 Ocak-31 Aralık 2022			1 Ocak-31 Aralık 2021		
	Polisan Kansai Boya ^(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. ^(***)	Rohm and Haas ^(**)	Polisan Kansai Boya ^(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. ^(***)	Rohm and Haas ^(**)
Hizmet	834.404	-	-	689.356	-	-
Hammadde ve mamül	1.711.501	-	1.871.248	515.984	-	381.365
Vade farkı	-	-	340.528	-	-	-
Toplam	2.545.905	-	2.211.776	1.205.340	-	381.365

Satışlar:

	1 Ocak-31 Aralık 2022			1 Ocak-31 Aralık 2021		
	Polisan Kansai Boya ^(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. ^(***)	Rohm and Haas ^(**)	Polisan Kansai Boya ^(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. ^(***)	Rohm and Haas ^(**)
Hizmet	22.705.879	5.947.859	40.698.628	19.624.478	3.402.678	17.077.902
Kira	546.000	23.724	-	546.000	19.836	-
Hammadde ve mamül	1.635.096	-	-	98.529	-	-
Vade farkı	-	-	399.107	-	-	32.969
Toplam	24.886.975	5.971.583	41.097.735	20.269.007	3.422.514	17.110.871

(*) İş ortaklığı

(**) İştirak

(***) Ana hissedarların sahip olduğu şirket

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklarda değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Yoktur).

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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:

	31 Aralık 2022					
	Alacaklar					
	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)	33.411.027	731.703.941	-	26.769.069	475.112.292	64.819.730
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	79.363.475		-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	33.411.027	600.850.008		26.769.069	475.112.292	64.819.730
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	124.233.058		-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(79.363.475)		-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	6.620.875		-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(77.608.217)		-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(70.987.342)		-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(6.620.875)		-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-		-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-		-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-		-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-		-	-	-

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("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 2022 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs'nin ayrıntılı dökümü Not 18.3'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 yaşlandırmasının yanı sıra kullanılan ödeme araçlarının kalitesi ve önceki dönemlerde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar göz önüne alınmıştır.

31 Aralık 2021						
	Alacaklar					
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D)	11.083.740	620.525.312	-	36.635.909	411.523.534	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı						
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	31.654.875	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	11.083.740	528.598.122	-	36.635.909	411.523.534	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	85.513.639	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(31.654.875)	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	6.413.551	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	61.461.232	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(55.047.681)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	(6.413.551)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

- Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs'nin ayrıntılı dökümü Not 18.3'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 yaşlandırmasının yanı sıra kullanılan ödeme araçlarının kalitesi ve önceki dönemlerde tahsilat sorunu yaşanıp yaşanmaması gibi unsurlar göz önüne alınmıştır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Grup'un belirli bir taraftan önemli bir kredi riski bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır). Grup'un maruz kaldığı azami kredi riski, finansal varlıkların tümünün bilançoda kayıtlı değerleriyle gösterilmesiyle yansıtılmıştır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Likidite riski

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

Grup'un likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 6 ay arası	6 - 12 ay arası	1-5 yıl arası
Finansal borçlar	748.431.807	762.764.143	261.249.521	79.533.207	145.193.506	276.787.909
Ticari borçlar	965.516.336	967.433.890	718.462.012	248.971.878	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14.158.752	14.158.752	14.158.752	-	-	-
Diğer borçlar	8.680.246	8.680.246	8.680.246	-	-	-

31 Aralık 2021

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	833.683.037	913.486.344	161.435.692	125.132.317	193.822.479	433.095.856
Ticari borçlar	710.237.993	710.465.328	435.765.559	274.699.769	-	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6.844.827	6.844.827	6.844.827	-	-	-
Diğer borçlar	6.503.245	6.503.245	6.503.245	-	-	-

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 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2022				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	157.578.278	6.140.222	2.145.311	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	136.334.759	6.951.677	316.334	1.962	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	293.913.037	13.091.899	2.461.646	1.962	-
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)	334.748.070	13.091.899	11.461.646	1.962	-
10. Ticari borçlar	361.164.403	11.956.445	6.882.748	17.444	-
11. Finansal yükümlülükler	112.523.555	-	5.644.551	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	473.687.958	11.956.445	12.527.299	17.444	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	74.755.875	-	3.750.000	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	74.755.875	-	3.750.000	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	548.443.833	11.956.445	16.277.299	17.444	-
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)	(213.695.763)	1.135.454	(4.815.654)	(15.482)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(254.530.796)	1.135.454	(13.815.654)	(15.482)	-

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

(*) Maddi duran varlıklar için verilen 9.000.000 EUR tutarındaki avans tarihi maliyetinden gösterilmektedir.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

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

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2021				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	178.332.985	8.227.070	4.551.981	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	308.014.870	15.387.041	6.821.807	135	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	2.440	183	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	486.350.295	23.614.294	11.373.788	135	-
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)	527.185.328	23.614.294	20.373.788	135	-
10. Ticari borçlar	286.144.602	8.586.279	11.324.711	47.063	-
11. Finansal yükümlülükler	139.688.934	-	9.259.078	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	425.833.536	8.586.279	20.583.789	47.063	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	141.437.813	-	9.375.000	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	141.437.813	-	9.375.000	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	567.271.349	8.586.279	29.958.789	47.063	-
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)	(40.086.021)	15.028.015	(9.585.001)	(46.928)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(80.923.494)	15.027.832	(18.585.001)	(46.928)	-

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %20 değer artışı ya da azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktı.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	4.246.212	(4.246.212)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	4.246.212	(4.246.212)	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(55.082.734)	55.082.734	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(55.082.734)	55.082.734	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(69.637)	69.637	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(69.637)	69.637	-	-
Toplam (3+6+9)				

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Kur riski (devamı)

31 Aralık 2021 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 %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	20.030.597	(20.030.597)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	20.030.597	(20.030.597)	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(28.038.633)	28.038.633	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(28.038.633)	28.038.633	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(84.313)	84.313	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(84.313)	84.313	-	-
Toplam (3+6+9)	(8.092.349)	8.092.349	-	-

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 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Vadeli mevduatlar	430.090.415	384.811.080
Finansal yatırımlar	64.819.730	-
Toplam	494.910.145	384.811.080
<u>Sabit faizli finansal araçlar</u>		
Finansal borçlar	748.431.807	833.683.037
Toplam	748.431.807	833.683.037

1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Sermaye riski yönetimi

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

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Toplam finansal yükümlülükler	748.431.807	833.683.037
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 4) (*)	(475.142.944)	(411.558.634)
Net borç	273.288.863	422.124.403
Toplam özsermaye	3.925.551.637	2.046.881.021
Yatırılan sermaye	4.198.840.500	2.469.005.424
Net borç/yatırılan sermaye oranı	7%	%17

(*) Grup 2022 yılında 57.706.520 TL nakdini kur korumalı mevduat hesaplarında değerlendirmeye başlamıştır, bu tutar net borç hesabında dikkate alınmamıştır. (Not 5)

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

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.

Finansal 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.

**1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait
konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri kategorileri;

Grup, TFRS 13 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 kategori oluşturmuştur. Bu kategoriler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir:

1. Kategori: aktif piyasada belirlenmiş fiyat
2. Kategori: aktif piyasa belirlenmiş fiyat haricinde doğrudan veya dolaylı tespit edilebilir veri
3. Kategori: herhangi bir piyasa bilgisine dayanmayan veri.

34. Bilanço tarihi sonrası olaylar

Poliport Kimya San. ve Tic. A.Ş. ile DOP Yapı Mimarlık İnşaat Gıda Turizm Hizmetleri San. ve Tic. Ltd. Şti. ve DAP Yapı İnşaat San. ve Tic. A.Ş. Ortak Girişimi arasında Gayrimenkul Satış Vaadi ve Arsa Payı ve Hasılat Karşılığı İnşaat Yapımı sözleşmesi imzalanmış ve 05.03.2015 tarihli sözleşme yürürlükten kalkmıştır. İmzalanan sözleşme ile Poliport'a ait Pendik İlçesi Yayalar mahallesi 10724 Ada 2 Parsel; 10723 Ada 3 ve 4 Parsel ve yine Poliport ve Polisan Holding'e ait Şeyhli Mahallesi Örenler Mevkii 10722 Ada 2 Parsel üzerinde geliştirilecek Pendik Projesinin hasılatı taraflar arasında %26,5 Poliport ve %73,5 Ortak Girişim oranıyla paylaşılacaktır.

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

Grup'un KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerres Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlama esasları 19 Ağustos 2022 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	1.214.959	905.812
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti (**)	-	-
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler (*) (***)	303.874	183.000
Toplam	1.518.833	1.088.812

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

(**) 31 Aralık 2021 tarihine ait diğer güvence hizmetleri; BDDK, TCMB ve Turquality hizmetleri bedellerini içermektedir. 31 Aralık 2022 yılına ait güvence hizmetlerine ait sözleşmeler henüz imzalanmamıştır.

(***) Grup'un bağlı ortaklığı olan ve Yunanistanda faaliyet gösteren Polisan Hellas'ın EY Yunanistan ofisten almış olduğu vergi hizmet bedelinden oluşmaktadır.

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