

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 ara hesap dönemine
ait özet konsolide finansal tablolar**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ARA DÖNEM KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-47

Not 1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu	7-9
Not 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	9-13
Not 3. Bölümlere göre raporlama	13-15
Not 4. Nakit ve nakit benzerleri	16
Not 5. Finansal yatırımlar	16
Not 6. Finansal borçlanmalar.....	17-18
Not 7. Ticari alacak ve borçlar	19
Not 8. Diğer alacak ve borçlar	20
Not 9. Stoklar.....	20
Not 10. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler	21
Not 11. Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar.....	21
Not 12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar.....	22-24
Not 13. Yatırım amaçlı gayrimenkuller	24-25
Not 14. Kullanım hakkı varlıkları	26
Not 15. Maddi duran varlıklar	27
Not 16. Maddi olmayan duran varlıklar	28
Not 17. Kısa vadeli karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar	29-31
Not 18. Çalışanlara sağlanan faydalar	31-32
Not 19. Diğer varlık ve yükümlülükler	33
Not 20. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri	33-34
Not 21. Hasılat ve satışların maliyeti	35
Not 22. Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler	36
Not 23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	36
Not 24. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	37
Not 25. Finansman gelirleri ve giderleri	37
Not 26. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)	38-41
Not 27. Pay başına kazanç.....	41
Not 28. İlişkili taraflar açıklamaları	42-43
Not 29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	43-46
Not 30. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)	47
Not 31. Açıklanması gereken diğer hususlar.....	47
Not 33. Bilanço tarihi sonrası olaylar	47

Polisan Holding A.Ş.

**31 Mart 2023 tarihli
konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
Varlıklar	Notlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Dönen varlıklar		2.010.155.849	1.949.989.723
Nakit ve nakit benzerleri	4	510.010.252	475.142.944
Finansal yatırımlar	5	95.730.000	64.819.730
Ticari alacaklar	7	760.134.635	765.114.968
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	28	29.315.112	33.411.027
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		730.819.523	731.703.941
Diğer alacaklar	8	31.050.403	26.769.069
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		31.050.403	26.769.069
Stoklar	9	502.324.021	534.728.068
Peşin ödenmiş giderler	10	41.129.592	17.673.101
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	11	3.768.197	3.214.037
Diğer dönen varlıklar	19	66.008.749	62.527.806
Ara toplam		2.010.155.849	1.949.989.723
Duran varlıklar		3.965.163.897	3.882.341.288
Diğer alacaklar	8	940.715	932.996
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		940.715	932.996
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	12	631.083.622	636.067.190
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	13	1.377.466.000	1.386.089.000
Maddi duran varlıklar	15	1.472.709.851	1.432.302.104
Kullanım hakkı varlıkları	14	76.090.623	78.830.188
Maddi olmayan duran varlıklar	16	2.520.064	3.070.587
Peşin ödenmiş giderler	10	40.935.911	40.839.493
Ertelenmiş vergi varlığı	26	363.417.111	304.209.730
Toplam varlıklar		5.975.319.746	5.832.331.011

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

31 Mart 2023 tarihli
konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
Kaynaklar	Notlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli yükümlülükler		1.633.155.593	1.576.292.331
Kısa vadeli borçlanmalar	6	225.833.533	176.953.872
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	269.440.394	306.024.554
Ticari borçlar	7	986.422.249	965.516.336
- İlişkili taraflara ticari borçlar	28	668.634	116.193
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		985.753.615	965.400.143
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	39.972.194	14.158.752
Diğer borçlar	8	6.441.885	8.680.246
- İlişkili taraflara diğer borçlar		170.527	170.527
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		6.271.358	8.509.719
	10	42.142.906	10.990.356
Dönem karı vergi yükümlülüğü		27.169.079	36.694.099
Kısa vadeli karşılıklar	17	13.495.342	27.315.078
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		10.939.469	24.759.205
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		2.555.873	2.555.873
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	22.238.011	29.959.038
Uzun vadeli yükümlülükler		407.550.997	330.487.043
Uzun vadeli borçlanmalar	6	279.527.145	265.453.381
Uzun vadeli karşılıklar	18	39.605.485	31.134.272
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		39.605.485	31.134.272
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	88.418.367	33.899.390
Özkaynaklar		3.934.613.156	3.925.551.637
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		3.934.613.156	3.925.551.637
Ödenmiş sermaye	20	758.500.000	758.500.000
Sermaye düzeltme farkları	20	1.467.266	1.467.266
Paylara ilişkin primler/iskontolar		34.167.703	34.167.703
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/ giderler		692.997.924	715.506.254
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç		692.997.924	715.506.254
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(72.219.117)	(49.710.787)
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		765.217.041	765.217.041
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(13.720.229)	(33.477.120)
- Yabancı para çevrim farkları		(11.639.336)	(30.356.457)
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(2.080.893)	(3.120.663)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		62.528.345	62.528.345
Diğer yedekler	20	(208.727.832)	(208.727.832)
Geçmiş yıllar karları		2.595.587.021	963.846.745
Net dönem karı		11.812.958	1.631.740.276
Toplam kaynaklar		5.975.319.746	5.832.331.011

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2023 dönemine ait
konsolide kar veya zarar tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmemiş
		1 Ocak-	1 Ocak-
	Notlar	31 Mart 2023	31 Mart 2022
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	21	1.029.749.335	826.091.604
Satışların maliyeti (-)	21	(935.189.308)	(650.100.306)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		94.560.027	175.991.298
Genel yönetim giderleri (-)		(71.783.970)	(30.920.471)
Pazarlama giderleri (-)		(9.437.651)	(4.814.646)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(6.882.495)	(2.716.139)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	22.200.125	33.116.546
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(12.644.249)	(36.683.084)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/zararlarından paylar	12	(238.008)	21.992.119
Esas faaliyet karı		15.773.779	155.965.623
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	23.669.407	14.594.739
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	24	(2.206)	(4.620)
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı		39.440.980	170.555.742
Finansman gelirleri	25	22.771.355	21.308.112
Finansman giderleri (-)	25	(43.843.963)	(44.236.625)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		18.368.372	147.627.229
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri	26	(8.116.243)	(15.251.933)
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri	26	1.560.829	(1.148.718)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		11.812.958	131.226.578
Dönem karı		11.812.958	131.226.578
Dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		11.812.958	131.226.578
Pay başına kazanç	27	0,016	0,173
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		0,016	0,173

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2023 dönemine ait
konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmemiş
		1 Ocak-	1 Ocak-
	Notlar	31 Mart 2023	31 Mart 2022
Dönem karı		11.812.958	131.226.578
Diğer kapsamlı gelirler:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(22.508.330)	(5.313.833)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	18	(19.818.134)	(1.903.660)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	26	3.963.627	380.731
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	12	(8.317.279)	(4.738.630)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	12	1.663.456	947.726
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		19.756.891	2.210.709
-Yabancı para çevrim farkı kazançları/kayıpları		17.848.629	(130.229)
-Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları	12	868.492	2.340.938
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların nakit akış riskinden korunma kazançları	12	1.299.713	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların nakit akış riskinden korunma kazançları, vergi etkisi	12	(259.943)	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(2.751.439)	(3.103.124)
Toplam kapsamlı gelir		9.061.519	128.123.454
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		9.061.519	128.123.454

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2023 dönemine ait
konsolide özkaynaklar değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler/ İskontolar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Yabancı para çevrim farkları	Nakit akış riskinden korunma kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar
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
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	279.934.575	(279.934.575)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(5.313.833)	-	2.210.709	-	-	-	-	131.226.578	128.123.454
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	131.226.578	131.226.578
- Diğer kapsamlı gider	-	-	-	(5.313.833)	-	2.210.709	-	-	-	-	-	(3.103.124)
31 Mart 2022 bakiyesi	758.500.000	1.467.266	23.130.220	(31.017.190)	499.217.344	(38.361.153)	-	49.393.564	(208.727.832)	990.175.678	131.226.578	2.175.004.475
1 Ocak 2023 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
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.631.740.276	(1.631.740.276)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(22.508.330)	-	18.717.121	1.039.770	-	-	-	11.812.958	9.061.519
- Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.812.958	11.812.958
- Diğer kapsamlı gelir	-	-	-	(22.508.330)	-	18.717.121	1.039.770	-	-	-	-	(2.751.439)
31 Mart 2023 bakiyesi	758.500.000	1.467.266	34.167.703	(72.219.117)	765.217.041	(11.639.336)	(2.080.893)	62.528.345	(208.727.832)	2.595.587.021	11.812.958	3.934.613.156

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2023 dönemine ait
konsolide nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		61.962.615	(22.504.960)
Dönem karı		11.812.958	131.226.578
- Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı		11.812.958	131.226.578
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		44.298.225	79.946.790
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	14,15,16	27.175.729	19.880.540
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler		(13.415.235)	(4.842.650)
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	(654.908)	(4.773.217)
- Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	9	(12.760.327)	(69.433)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		8.855.467	6.078.814
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	18	8.855.467	6.078.814
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.918.124	12.322.527
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	24	(18.114.141)	(7.953.333)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	25	20.729.437	20.384.355
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	23	(697.172)	(108.495)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		18.186.262	52.731.954
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	12	238.008	(21.992.119)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	26	6.555.414	16.400.651
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp /kazançlar ile ilgili düzeltmeler	24	(313.306)	(632.927)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp /kazançlar ile ilgili düzeltmeler	24	(4.902.238)	-
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		56.439.101	(222.410.788)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		5.267.635	(38.144.446)
Finansal yatırımlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(30.910.270)	(215.503.519)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(4.289.053)	21.205.952
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		44.888.349	13.228.518
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(23.552.909)	5.703.913
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		21.603.084	(33.564.808)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		25.813.442	8.991.733
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(2.238.361)	(2.830.086)
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		31.152.550	(3.205.604)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(3.480.943)	(23.877.864)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(7.814.423)	45.585.423
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		112.550.284	(11.237.420)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(34.064.350)	(9.503.614)
Vergi ödemeleri / iadeleri		(16.523.319)	(1.763.926)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(26.031.998)	(48.241.622)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		356.979	523.835
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	15,16	(58.028.356)	(56.718.790)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri		13.525.238	-
Alınan faiz		18.114.141	7.953.333
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(1.063.309)	(26.014.893)
Kredilerden nakit girişleri	6	244.474.172	185.486.243
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(230.399.722)	(195.893.321)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(2.969.361)	(1.837.540)
Ödenen faiz		(12.168.398)	(13.770.275)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış		34.867.308	(96.761.475)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	475.142.944	411.558.634
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	510.010.252	314.797.159

(*) Grup 2023 yılında 94.158.500 TL karşılığında, 5.000.000 USD nakdini kur korumalı mevduat hesaplarında değerlendirmeye başlamıştır. (Not 5)

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(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 iştiğal konusunda çalışmak ve yerli ve yabancı şirketlerin sermayelerine ve yönetimlerine katılarak çeşitli faaliyetlerde bulunmaktır.

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

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

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

- *Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (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 Ticaret 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 Mart 2023 tarihinde sona eren dönemde ortalama personel sayısı 1.180'dir (31 Aralık 2022 – 1.154). Ortalama sayıların hesaplanmasında Polisan Kansai Boya'nın çalışan sayısı Grup'un hissesi oranında ağırlandırılmamış, 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 29 Temmuz 2022 tarihinde tamamlanmıştır.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet 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.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet 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 Tic. A.Ş. ("Rohm and Haas")

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

Rohm and Haas 2004 yılında kurulmuş olup, şirketin ticari merkezi; İçerenköy Mah. Umut Sok. No:10/12 Kat:3 Ataşehir / İstanbul'dur Rohm and Haas'ın 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 58'dir (31 Aralık 2022: 59).

Finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 5 Mayıs 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

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan kararı uyarınca Tebliğ kapsamına giren şirketler için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayımlanmıştır. İlişikteki konsolide finansal tablolar söz konusu örneklerle uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarihli ilke kararı ile açıklanan "2019 TMS Taksonomisi"ne uygun olarak sunulmuştur.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları, İş Ortaklığı 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.

İşletmeler, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakla serbesttir. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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.

2.1.3 Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklığın Finansal Tabloları

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

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK 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 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler
- TMS 12, Tek bir işlemten kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik
- TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri

Söz konusu standart ve değişikliklerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisinin olmaması beklenmektedir.

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, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik
- TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri

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

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (Devamı)

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.

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.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet 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) 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 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkların ortaklık oranları gösterilmiştir:

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

- (c) İş Ortaklıkları ve İştirakler'deki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamasıyla 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 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un İş Ortaklığı ve İştirakinin ortaklık oranları gösterilmiştir:

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

- (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.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet 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 bilgilerin bölümlere göre raporlaması

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

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Grup'un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.6 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, finansal tabloda net değerleri ile gösterilirler.

2.7 Operasyonlarda mevsimsellik

Konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin operasyonları dönemler itibarıyla artış veya azalış gösterebilmektedir. Dolayısıyla 31 Mart 2023 tarihinde sona eren döneme ait sonuçlar tüm yıl için gösterge teşkil etmeyebilir.

3. Bölümlere göre raporlama

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

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

Varlıklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kimyasal ürünler	2.397.334.016	2.406.172.819
Liman işletmesi	2.535.072.306	2.481.314.702
Hizmet	1.557.035.779	1.542.172.406
Kombine	6.489.442.101	6.429.659.927
Artı: İş Ortaklıklarının taşınan değerleri (Not 12)	631.083.622	636.067.190
Eksi: Eliminasyonlar	(1.145.205.977)	(1.233.396.106)
Konsolide	5.975.319.746	5.832.331.011
Yükümlülükler	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kimyasal ürünler	1.598.339.378	1.559.379.481
Liman işletmesi	392.059.059	376.917.524
Hizmet	126.182.889	133.721.560
Kombine	2.116.581.326	2.070.018.565
Eksi: Eliminasyonlar	(75.874.736)	(163.239.193)
Konsolide	2.040.706.590	1.906.779.372

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

3. Bölümlere göre raporlama (Devamı)

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

	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Kombine	Artı: İş ortaklığı net kar payları	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	894.385.026	192.246.609	57.217.800	1.143.849.435	-	(114.100.100)	1.029.749.335
- Grup dışı gelirler	867.073.222	188.358.629	10.160.168	1.065.592.019	-	(35.842.684)	1.029.749.335
- Bölümler arası gelirler	27.311.804	3.887.980	47.057.632	78.257.416	-	(78.257.416)	-
Satışların maliyeti (-)	(893.835.058)	(110.162.351)	(52.326.138)	(1.056.323.547)	-	121.134.239	(935.189.308)
Brüt kar	549.968	82.084.258	4.891.662	87.525.888	-	7.034.139	94.560.027
Faaliyet giderleri / gelirleri	(46.899.577)	(32.121.751)	7.321.190	(71.700.138)	-	(6.848.102)	(78.548.240)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	-	-	-	-	(238.008)		(238.008)
Faaliyet karı	(46.349.609)	49.962.507	12.212.852	15.825.750	(238.008)	186.037	15.773.779
Yatırım faaliyetlerinden giderler / gelirler	3.747.155	5.577.365	14.342.681	23.667.201	-	-	23.667.201
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı / zararı	(42.602.454)	55.539.872	26.555.533	39.492.951	(238.008)	186.037	39.440.980
Finansal giderler / gelirler	(12.502.790)	(12.964.882)	3.557.110	(21.910.562)	-	837.954	(21.072.608)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / zararı	(55.105.244)	42.574.990	30.112.643	17.582.389	(238.008)	1.023.991	18.368.372
Vergi gideri / geliri	(5.571.540)	5.383.573	(6.162.649)	(6.350.616)	-	(204.798)	(6.555.414)
Sürdürülen faaliyetler dönem net karı / zararı	(60.676.784)	47.958.563	23.949.994	11.231.773	(238.008)	819.193	11.812.958
Amortisman ve itfa payları	9.682.514	17.795.977	1.481.006	28.959.497	-	(1.783.768)	27.175.729
Yatırım harcamaları	31.848.343	3.294.532	23.634.012	58.776.887	-	(748.530)	58.028.357
Faiz geliri	3.593.107	515.457	14.005.577	18.114.141	-	-	18.114.141
Faiz gideri	15.271.041	5.343.078	115.318	20.729.437	-		20.729.437

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

3. Bölümlere göre raporlama (Devamı)

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

	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Gayrimenkul	Kombine	Artı: İş ortaklığı net kar payları	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	718.181.517	115.202.490	26.970.950	617.355	860.972.312	-	(34.880.708)	826.091.604
- Grup dışı gelirler	707.425.236	113.338.475	1.935.660	617.355	823.316.726	-	2.774.878	826.091.604
- Bölümler arası gelirler	10.756.281	1.864.015	25.035.290	-	37.655.586	-	(37.655.586)	-
Satışların maliyeti (-)	(604.445.645)	(59.347.508)	(22.451.135)	-	(686.244.288)	-	36.143.982	(650.100.306)
Brüt kar	113.735.872	55.854.982	4.519.815	617.355	174.728.024	-	1.263.274	175.991.298
Faaliyet giderleri	(18.693.005)	(18.416.287)	(1.805.036)	(182.730)	(39.097.058)	-	(2.920.736)	(42.017.794)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	-	-	-	-	-	21.992.119	-	21.992.119
Faaliyet karı	95.042.867	37.438.695	2.714.779	434.625	135.630.966	21.992.119	(1.657.462)	155.965.623
Yatırım faaliyetlerinden giderler	3.829.189	9.320.268	2.968.913	-	16.118.370	-	(1.528.251)	14.590.119
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	98.872.056	46.758.963	5.683.692	434.625	151.749.336	21.992.119	(3.185.713)	170.555.742
Finansal giderler	(10.341.788)	(15.041.338)	1.206.881	(1.527.148)	(25.703.393)	-	2.774.880	(22.928.513)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	88.530.268	31.717.625	6.890.573	(1.092.523)	126.045.943	21.992.119	(410.833)	147.627.229
Vergi gideri	(14.281.054)	(270.948)	(1.527.390)	(364.003)	(16.443.395)	-	42.744	(16.400.651)
Sürdürülen faaliyetler dönem net karı	74.249.214	31.446.677	5.363.183	(1.456.526)	109.602.548	21.992.119	(368.089)	131.226.578
Amortisman ve itfa payları	5.537.137	13.084.063	1.259.340	-	19.880.540	-	-	19.880.540
Yatırım harcamaları	2.187.318	5.605.023	49.603.468	-	57.395.809	-	(677.021)	56.718.788
Faiz geliri	3.526.953	3.843.637	2.110.994	-	9.481.584	-	(1.528.251)	7.953.333
Faiz gideri	14.830.930	5.572.261	363.924	1.528.251	22.295.366	-	(1.911.011)	20.384.355

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kasa	15.551	30.652
Bankalar	509.994.701	475.112.292
- Vadesiz mevduat	115.296.590	45.021.877
- Vadeli mevduat	394.698.111	430.090.415
Toplam	510.010.252	475.142.944

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

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL karşılığı
TL	%26,5-%30	3-28 gün	284.539.706	284.539.706
ABD Doları	%0,65-%1	3 gün	3.045.125	58.301.959
Avro	%0,25-%0,4	3 gün	2.492.847	51.856.446
Toplam				394.698.111

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

5. Finansal yatırımlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Kur korumalı mevduat hesabı (“KKMH”) (*)	95.730.000	64.819.730
Toplam	95.730.000	64.819.730

(*) 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla kur korumalı mevduatların yıllık ortalama faiz oranı %9'dur.

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla finansal yatırımların detayı:

	Nominal değer	Faiz tahakkuku	Gerçeğe uygun değer
KKMH	94.158.500	1.571.500	95.730.000
Toplam	94.158.500	1.571.500	95.730.000

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6. Finansal borçlanmalar

	Faiz oranı	31 Mart 2023	Faiz oranı	31 Aralık 2022
Kısa vadeli finansal borçlanmalar				
Kısa vadeli banka kredileri				
- TL	%12,84-%30	123.903.243	%15,75 - %24	116.551.125
- Avro	%2,65-%5,25	101.930.290	%2,45 - %5,02	60.402.747
Toplam		225.833.533		176.953.872
	Faiz oranı	31 Mart 2023	Faiz oranı	31 Aralık 2022
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısmı				
Uzun vadeli banka kredileri				
- Avro	%1,85-%5,90	239.107.787	%1,85 - %5,13	277.052.004
- TL	%17	16.182.926	%17,00	16.690.282
Finansal kiralama yükümlülüğü				
- TL	%22,50	13.889.414	%22,50	12.032.849
- Avro	%2,25 - %3,00	260.267	%2,25 - %3,00	249.419
Toplam		269.440.394		306.024.554
	Faiz oranı	31 Mart 2023	Faiz oranı	31 Aralık 2022
Uzun vadeli finansal borçlanmalar				
Uzun vadeli banka kredileri				
- Avro	%2-%5,90	194.877.675	%2,25 - %4,00	177.327.728
- TL	%17	18.358.150	%17,00	20.989.237
Finansal kiralama yükümlülüğü				
- TL	%22,50	65.283.268	%22,50	66.170.387
- Avro	%1,9 - %5,13	1.008.052	%1,9 - %5,13	966.029
Toplam		279.527.145		265.453.381

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**

6. Finansal borçlanmalar (Devamı)

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

Vade – toplam banka kredileri	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
0 - 3 aya kadar	221.918.272	258.294.831
3 - 6 ay arası	156.410.959	74.174.823
6 - 12 ay arası	102.795.015	138.226.504
1 - 2 yıl arası	149.548.284	153.203.626
2 yıl ve üzeri	63.687.541	45.113.339
Toplam	694.360.071	669.013.123

Vade – finansal kiralama yükümlülüğü	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
0 - 3 aya kadar	2.987.880	2.761.496
3 - 6 ay arası	3.633.359	4.779.871
6 - 12 ay arası	7.528.442	4.740.901
1 - 2 yıl arası	12.092.274	10.962.303
2 yıl ve üzeri	54.199.046	56.174.113
Toplam	80.441.001	79.418.684

Banka kredileri ve finansal kiralama yükümlülüğü hareket tabloları 31 Mart 2023 ve 31 Mart 2022 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

1 Ocak itibarıyla toplam banka kredileri	669.013.123	779.015.958
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	244.474.172	185.486.243
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları	(230.399.722)	(195.893.321)
Faiz tahakkuku	4.260.307	2.268.546
Kur ve çevrim farkı	7.012.191	69.114.695
31 Mart itibarıyla toplam banka krediler	694.360.071	839.992.121
1 Ocak itibarıyla toplam finansal kiralama yükümlülüğü	79.418.684	54.667.079
İlaveler	193.502	2.353.246
Çıkışlar	(287.415)	-
Ödemeler	(2.969.361)	(1.837.540)
Faiz giderlerindeki değişimin etkisi	4.085.591	4.345.534
Kira sözleşmelerindeki değişiklikler	-	652.083
31 Mart itibarıyla toplam finansal kiralama yükümlülüğü	80.441.001	60.180.402

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

7. Ticari alacak ve borçlar

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

Ticari alacaklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar	585.657.274	553.735.570
Alınan çek ve senetler	215.862.289	248.955.713
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 28)	29.315.112	33.411.027
	830.834.675	836.102.310
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(70.700.040)	(70.987.342)
Toplam	760.134.635	765.114.968

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

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 29'da açıklanmıştır.

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

	2023	2022
1 Ocak	70.987.342	55.047.681
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 23)	842.270	-
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 23)	(1.497.178)	(4.773.217)
Çevrim farkı etkisi	367.606	516.822
31 Mart	70.700.040	50.791.286

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	45.206.145	83.506.295
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	22.122.200	32.056.608
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	20.342.975	6.865.361
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	685.962	1.804.794
Toplam	88.357.282	124.233.058

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 88.357.282 TL (31 Aralık 2022: 124.233.058 TL) tutarındaki alacak için toplam 80.015.475 TL (31 Aralık 2022: 79.363.475 TL) tutarında teminat alınmıştır. Vadesel ayırım hesaplamasında şüpheli ticari alacaklar dâhil edilmemiştir.

Ticari borçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar	988.368.340	967.317.697
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 28)	668.634	116.193
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(2.614.725)	(1.917.554)
Toplam	986.422.249	965.516.336

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

8. Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
KDV ve ÖTV alacağı	30.791.817	26.506.274
Personelden alacaklar	138.478	166.738
Verilen depozito ve teminatlar	120.108	96.057
Toplam	31.050.403	26.769.069
Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	940.715	932.996
Toplam	940.715	932.996
Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergi ve fonlar	6.045.799	8.245.479
Alınan depozito ve teminatlar	225.559	264.240
İlişkili taraflara diğer borçlar	170.527	170.527
Toplam	6.441.885	8.680.246

9. Stoklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İlk madde ve malzeme	143.518.284	119.814.273
Yarı mamüller	24.542.296	22.317.046
Mamüller	99.000.327	215.067.847
Ticari mallar	1.519.435	1.367.831
Yoldaki mallar	219.076.530	178.561.852
Diğer stoklar	17.317.844	12.734.216
Ara toplam	504.974.716	549.863.065
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.650.695)	(15.134.997)
Toplam	502.324.021	534.728.068

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

	2023	2022
1 Ocak	15.134.997	4.170.919
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 23)	44.064	-
Konusu kalmayan karşılıklar (-) (Not 23)	(12.804.391)	(69.433)
Yabancı para çevrim farkı	276.025	270.799
31 Mart	2.650.695	4.372.285

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

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet 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 Mart 2023	31 Aralık 2022
<u>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Gelecek aylara ait giderler	24.058.836	12.283.793
Stoklar için verilen sipariş avansları	17.070.756	5.389.308
Toplam	41.129.592	17.673.101

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
<u>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Maddi duran varlıklar için verilen avanslar (*)	40.771.433	40.771.433
Gelecek yıllara ait giderler	164.478	68.060
Toplam	40.935.911	40.839.493

(*) 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 Mart 2023	31 Aralık 2022
<u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları	37.038.925	4.647.744
Gelecek aylara ait gelirler	5.103.981	6.342.612
Toplam	42.142.906	10.990.356

11. Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
<u>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar</u>		
Peşin ödenmiş vergiler	3.768.197	3.214.037
Toplam	3.768.197	3.214.037

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

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

		31 Mart 2023		31 Aralık 2022
	%	TL	%	TL
İş Ortaklığı				
Polisan Kansai Boya	50	589.201.803	50	599.232.052
İştirak				
Rohm And Haas	40	41.881.819	40	36.835.138
Toplam		631.083.622		636.067.190

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

	2023	2022
<u>Polisan Kansai Boya</u>		
1 Ocak	599.232.052	509.338.825
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/(zararlarından) paylar	(4.416.196)	16.831.119
Nakit akış riskinden korunma etkisi	1.039.770	-
Tanımlanmış fayda planlarından kayıplar etkisi	(6.653.823)	(3.790.904)
31 Mart	589.201.803	522.379.040
<u>Rohm And Haas</u>		
1 Ocak	36.835.139	16.249.549
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	4.178.188	5.161.000
Yabancı para çevrim farkı	868.492	1.872.749
31 Mart	41.881.819	23.283.298
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen varlıklar	631.083.622	545.662.338

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet 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 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla TFRS uyarınca hazırlanmış özet finansal tablo bilgileri aşağıda sunulmaktadır:

31 Mart 2023 – Özet finansal durum tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Dönen varlıklar	2.300.386.820	362.193.355
Duran varlıklar	1.507.425.163	119.593.288
Toplam varlıklar	3.807.811.983	481.786.643
Kısa vadeli yükümlülükler	2.611.035.938	373.395.411
Uzun vadeli yükümlülükler	224.849.440	3.686.684
Toplam yükümlülükler	2.835.885.378	377.082.095
Net varlıklar	971.926.605	104.704.548
Taşınan değer mutabakatı:		
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net varlık payı	485.963.303	41.881.819
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	103.238.500	-
Taşınan değer	589.201.803	41.881.819
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

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

12. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (Devamı)

31 Mart 2023 – Özet gelir tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Hasılat	844.010.219	207.838.142
Amortisman ve itfa payları	(16.314.435)	(7.306.475)
Net finansman geliri/(gideri)	(41.981.637)	(5.649.120)
Net dönem karı	(8.832.392)	10.445.470
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net kar payı	(4.416.196)	4.178.188

31 Mart 2022 – Özet gelir tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Hasılat	548.541.754	203.491.790
Amortisman ve itfa payları	(15.834.177)	(5.386.289)
Net finansman geliri/(gideri)	(36.078.203)	(244.568)
Net dönem karı/zararı	33.662.235	12.902.501
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net kar/(zarar) payı	16.831.119	5.161.000

13. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2023
<u>Maliyet</u>				
Arazi ve arsalar	1.265.361.029	-	-	1.265.361.029
Binalar	120.727.971	-	(8.623.000)	112.104.971
Toplam	1.386.089.000	-	(8.623.000)	1.377.466.000

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2022
<u>Maliyet</u>				
Arazi ve arsalar	351.798.449	-	-	351.798.449
Binalar	80.670.000	-	-	80.670.000
Toplam	432.468.449	-	-	432.468.449

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

13. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (Devamı)

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.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller Pendik Sabiha Gökçen Havaalanı yanında yer alan arsalardan, Kağıthane merkez mahallesinde yer alan binalardan ve diğer arazilerden 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 takdiri 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 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

14. Kullanım hakkı varlıkları

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

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2023
<u>Maliyet</u>					
Bina ve depo kiralamaları	12.145.786	657.458	(2.529.685)	43.368	10.316.927
Saha kiralamaları	77.855.823	-	-	-	77.855.823
Taşıtlar	15.245.578	240.524	(298.554)	51.522	15.239.070
Toplam	105.247.187	897.982	(2.828.239)	94.890	103.411.820
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>					
Bina ve depo kiralamaları	6.557.068	1.371.250	(1.634.572)	4.337	6.298.083
Saha kiralamaları	13.149.071	702.957	-	-	13.852.028
Taşıtlar	6.710.860	643.063	(298.554)	115.717	7.171.086
Toplam	26.416.999	2.717.270	(1.933.126)	120.054	27.321.197
Net Değer	78.830.188				76.090.623

	1 Ocak 2022	İlaveler	Sözleşmedeki değişikler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2022
<u>Maliyet</u>						
Bina ve depo kiralamaları	6.873.328	-	839.788	(39.425)	15.792	7.689.483
Saha kiralamaları	58.498.218	-	-	-	-	58.498.218
Taşıtlar	9.637.704	2.600.424	102.109	-	122.193	12.462.430
Toplam	75.009.250	2.600.424	941.897	(39.425)	137.985	78.650.131
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>						
Bina ve depo kiralamaları	4.064.492	421.158	-	(39.425)	5.876	4.452.101
Saha kiralamaları	10.155.964	478.218	-	-	-	10.634.182
Taşıtlar	2.862.908	883.809	-	-	96.635	3.843.352
Toplam	17.083.364	1.783.185	-	(39.425)	102.511	18.929.635
Net Değer	57.925.886					59.720.496

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

15. Maddi duran varlıklar

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

	31 Mart 2023	31 Mart 2022
1 Ocak itibarıyla:		
Maliyet	1.692.784.992	1.293.393.552
Birikmiş amortisman	(260.482.888)	(176.284.434)
Net kayıtlı değer	1.432.302.104	1.117.109.118
1 Ocak net kayıtlı değer	1.432.302.104	1.117.109.118
Girişler	57.933.878	56.633.098
Çıkışlar	(43.672)	109.092
Yabancı para çevrim farkı	6.618.663	16.487.837
Cari dönem amortismanı	(24.101.122)	(17.839.446)
31 Mart net kayıtlı değer	1.472.709.851	1.172.499.699
31 Mart itibarıyla:		
Maliyet	1.758.642.285	1.369.245.619
Birikmiş amortisman	(285.932.434)	(196.745.920)
Net kayıtlı değer	1.472.709.851	1.172.499.699

Polisan Holding ve Polisan Kimya üzerine kayıtlı gayrimenkuller üzerinde, Türkiye Elektrik Kurumu A.Ş.'nin kiralama şerhi ile istimlak 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.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

16. Maddi olmayan duran varlıklar

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

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkı	31 Mart 2023
<u>Maliyet</u>					
Haklar	1.413.383	-	-	-	1.413.383
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	10.092.945	94.478	(406.006)	4.481	9.785.898
Toplam	11.506.328	94.478	(406.006)	4.481	11.199.281
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>					
Haklar	659.361	23.547	-	-	682.908
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	7.776.380	333.791	(115.118)	1.256	7.996.309
Toplam	8.435.741	357.338	(115.118)	1.256	8.679.217
Net Değer	3.070.587				2.520.064
	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar		31 Mart 2022
<u>Maliyet</u>					
Haklar	1.413.383	-	-	-	1.413.383
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	8.273.908	85.692	6.314		8.365.914
Toplam	9.687.291	85.692	6.314		9.779.297
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>					
Haklar	659.361	23.547	-		682.908
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	6.195.071	234.362	1.079		6.430.512
Toplam	6.854.432	257.909	1.079		7.113.420
Net Değer	2.832.859				2.665.877

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

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**

17. Kısa vadeli karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
İzin karşılığı	10.939.469	6.210.472
Dava karşılığı	2.555.873	2.555.873
Prim karşılığı	-	18.548.733
Toplam	13.495.342	27.315.078

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

	2023	2022
1 Ocak	18.548.733	7.855.931
Cari dönem karşılık gideri	-	2.432.942
Kayıtlardan silinen	(93.396)	(4.640)
Ödemeler	(18.455.337)	(7.851.291)
31 Mart	-	2.432.942

17.2 Dava ve ihtilaflar

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

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 119.833.310 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2022: 118.149.083 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için 70.700.040 TL (31 Aralık 2022: 70.987.342 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

2) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış ve devam eden 2.555.873 TL (31 Aralık 2022: 2.555.873 TL) tutarında dava takibi mevcuttur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

17. Kısa vadeli karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (Devamı)**17.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:****1) Verilen TRİK'ler**

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotek-kefaletler (TL)	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	694.360.071	669.013.123
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler		
(1)	277.177.138	257.337.854
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
E. Diğer verilen TRİK'ler	-	-
i. Ana ortaklık lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
	971.537.209	926.350.977

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

(1) Genel kredi anlaşması çerçevesinde verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

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

					31 Mart 2023
	Döviz tutarı USD	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL tutarı	Toplam TL
Kefalet	-	25.762.579	535.915.752	158.444.319	694.360.071
Teminat mektubu	-	6.731.500	140.029.337	136.907.801	276.937.138
Teminat çeki	-	-	-	240.000	240.000
	-	32.494.079	675.945.089	295.592.120	971.537.209

					31 Aralık 2022
	Döviz tutarı USD	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

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

17. Kısa vadeli karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (Devamı)**2) Alınan TRİK'ler**

					31 Mart 2023
	Döviz tutarı USD	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Teminat mektubu	20.000	9.083.400	189.336.715	61.785.055	251.121.770
İpotek	-	-	-	39.390.875	39.390.875
Teminat senedi	100.000	27.300	2.482.497	3.200.000	5.682.497
	120.000	9.110.700	191.819.212	104.375.930	296.195.142
					31 Aralık 2022
	Döviz tutarı USD	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

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

18. Çalışanlara sağlanan faydalar**Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar**

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Personele borçlar (*)	28.533.759	1.849.809
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	7.890.421	9.317.427
Ödenecek vergiler	3.548.014	2.991.516
Toplam	39.972.194	14.158.752

(*) EYT ödemeleri nedeniyle bu dönem artış göstermiştir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	39.605.485	31.134.272
Toplam	39.605.485	31.134.272

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

18. Çalışanlara sağlanan faydalar (Devamı)

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 Mart 2023 tarihi itibarıyla 19.982,83 TL (31 Aralık 2022: 15.371,40 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 Mart 2023 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 16,40 enflasyon oranı ve %21 faiz oranı varsayımına göre, %3,95 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2022: %3,95 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılma neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı %95,95 (31 Aralık 2022: %96,06) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

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

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

	2023	2022
1 Ocak	31.134.272	16.471.786
Ödemeler	(15.609.013)	(1.851.498)
Faiz maliyeti	1.475.445	746.457
Cari hizmet maliyeti	2.651.025	1.813.695
Aktüeryal kayıp	19.818.134	1.903.660
Çevrim farkı	135.622	199.175
31 Mart	39.605.485	19.283.275

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

19. Diğer varlık ve yükümlülükler

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

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Devreden KDV	63.970.465	62.017.821
Diğer varlıklar	2.038.284	509.985
Toplam	66.008.749	62.527.806

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Ödenecek vergiler	13.529.943	23.447.484
Gider tahakkukları	8.708.068	6.511.554
Toplam	22.238.011	29.959.038

20. 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 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Pay (%)	Sermaye Tutarı	Pay (%)	Sermaye Tutarı
Mehmet Emin Bitlis	22,72	172.354.218	22,72	172.354.218
Ahmet Ertuğrul Bitlis	22,72	172.354.465	22,72	172.354.465
A.Melike Bitlis (Bush)	8,56	64.916.770	8,56	64.916.770
Ahmet Faik Bitlis	8,41	63.768.770	8,41	63.768.770
Fatma Nilgün Kasrat	8,41	63.768.770	8,41	63.768.770
Melis Bitlis	1,71	12.974.553	1,71	12.974.553
Güldal Akşit	1,26	9.581.085	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 Mart 2023 tarihi itibarıyla Grup hissedarlarının halka açık kısımda hissesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Grup hissedarlarının halka açık kısımda hissesi bulunmamaktadır).

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Paylara ilişkin primler/iskontolar

Şirket sermayesinin %5,34'üne tekabül eden 19.750.000 TL nominal değerli hisse senetlerinin 16,17 ve 18 Mayıs 2012 tarihlerinde 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.

Kar dağıtımı

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

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

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

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

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla ödenen temettü yoktur (2022 – 15.000.000 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.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

21. Hasılat ve satışların maliyeti

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

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Yurtiçi satışlar	723.750.137	583.374.855
- Kimyasal ürünler	615.740.858	506.362.781
- Liman işletmeleri	97.021.837	71.053.800
- Hizmet	10.987.442	5.340.919
- Gayrimenkul	-	617.355
Yurtdışı satışlar	308.389.567	244.574.476
- Kimyasal ürünler	215.923.413	202.094.374
- Liman işletmeleri	92.466.154	42.480.102
Brüt satışlar	1.032.139.704	827.949.331
Satış iadeleri	(1.557.307)	(1.625.506)
Diğer indirimler	(833.062)	(232.221)
Satış indirimleri (-)	(2.390.369)	(1.857.727)
Net satışlar	1.029.749.335	826.091.604
Satışların maliyeti	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	993.263.091	535.591.374
Direkt işçilik giderleri	13.498.039	7.734.770
Genel üretim giderleri	116.766.553	84.953.065
Amortisman ve itfa payları	7.066.700	4.316.462
Yarı mamul kullanımı		
-Dönem başı stok	22.317.046	19.598.385
-Dönem sonu stok	(24.542.296)	(19.680.021)
Mamul stoklarında değişim		
-Dönem başı stok	215.067.847	53.529.395
-Dönem sonu stok	(99.000.327)	(102.141.100)
Satılan mamul maliyeti	769.666.867	583.902.330
-Dönem başı stok	(1.367.831)	876.413
-Dönem içi alış	42.577.960	671.214
-Dönem sonu stok	(1.519.435)	(1.022.693)
Satılan ticari mallar maliyeti	39.690.694	524.934
Personel giderleri	34.207.943	17.134.924
Diğer hizmet giderleri	69.963.133	33.747.648
Amortisman ve itfa payları	17.731.612	13.014.467
Satılan hizmet maliyeti	121.902.688	63.897.039
Diğer satışların maliyeti	3.929.059	1.776.003
Satışların maliyeti toplamı	935.189.308	650.100.306

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22. Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
<u>Amortisman ve itfa giderleri</u>		
Satılan mal ve hizmet maliyeti	17.731.612	13.014.467
Satılan mamul maliyeti	7.066.700	4.316.462
Genel yönetim giderleri	1.548.616	1.976.733
Pazarlama giderleri	610.442	458.553
Araştırma ve geliştirme giderleri	218.359	114.325
Toplam	27.175.729	19.880.540

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
<u>Personel giderleri</u>		
Genel yönetim giderleri	42.430.490	16.508.525
Satılan mal ve hizmet maliyeti	34.207.943	17.134.924
Satılan mamul maliyeti	13.498.039	7.734.770
Araştırma ve geliştirme giderleri	5.328.876	2.265.115
Pazarlama giderleri	4.308.674	2.606.354
Toplam	99.774.022	46.249.688

23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

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

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>		
Stok değer düşüklüğü karşılığı iptali (Not 9)	12.804.391	69.433
Kur farkı gelirleri	2.712.927	26.344.538
Şüpheli ticari alacak karşılığı iptali (Not 7)	1.497.178	4.773.217
Kira gelirleri	1.328.415	381.595
Ertelenmiş finansman gelirleri	697.172	108.495
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	433.321	2.819
Hurda satış gelirleri	355.056	1.179.498
Teşvik gelirleri	247.020	170.032
Diğer	2.124.645	86.919
Toplam	22.200.125	33.116.546

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler</u>		
Kur farkı giderleri	8.372.284	27.382.521
Hurda satış zararları	1.118.985	-
Sigorta hasar tazminat giderleri	948.925	20.885
Şüpheli alacak karşılığı (Not 7)	842.270	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 9)	44.064	-
Diğer	1.317.721	9.279.678
Toplam	12.644.249	36.683.084

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

24. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

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

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
<u>Yatırım faaliyetlerden gelirler</u>		
Faiz geliri	18.114.141	7.953.333
Yatırım amaçlı gayrimenkuller satış karı	4.902.238	-
Alım satım amaçlı menkul kıymet satış karları	337.516	-
Sabit kıymet satış karı	315.512	637.547
Yatırım faaliyetleri kur farkı gelirleri	-	6.003.859
Toplam	23.669.407	14.594.739
	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
<u>Yatırım faaliyetlerden giderler</u>		
Sabit kıymet satış zararı	2.206	4.620
Toplam	2.206	4.620

25. Finansman gelirleri ve giderleri

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

	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
<u>Finansman gelirleri</u>		
Faiz gelirleri	16.787.262	34.587
Kur farkı gelirleri	5.984.093	21.273.525
Toplam	22.771.355	21.308.112
	1 Ocak- 31 Mart 2023	1 Ocak- 31 Mart 2022
<u>Finansman giderleri</u>		
Kredi faiz giderleri	20.729.437	20.384.355
Kur farkı giderleri	10.421.929	21.337.473
Teminat mektubu ve diğer komisyon giderleri	7.105.990	1.633.371
Banka komisyon ve pos giderleri	5.586.607	881.426
Toplam	43.843.963	44.236.625

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

26. 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 31 Mart 2023 tarihi itibarıyla %20’dir (31 Aralık 2022: %23). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir. Grup'un Yunanistan'da bulunan bağlı ortaklığının tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %22'dir. (2022: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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.

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.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**

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

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi (Devamı)

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

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2023 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden %20 oranında geçici vergi hesaplanmıştır (31 Aralık 2022: %23).

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

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

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

1 Ocak-31 Mart 2023 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 2023 yılı için kısa vadeli varlık ve yükümlülükler ve 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

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

26. 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 muhasebeleştirmektedir. 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 Mart 2023		31 Aralık 2022	
	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)
Maddi, maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	269.420.875	(38.840.556)	194.713.628	(23.793.485)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	2.614.726	(596.747)	1.917.554	(441.037)
Kıdem tazminatı karşılığı	(39.605.485)	7.921.097	(31.134.272)	6.226.854
İzin yükümlülüğü	(10.939.469)	2.187.894	(6.210.472)	1.242.094
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(17.106.608)	3.609.494	(18.214.745)	3.841.064
Stoklara ilişkin düzeltme	(16.710.445)	3.658.349	4.177.767	(533.662)
Kullanılabilir mali zararlar	(1.572.094)	315.053	(1.570.771)	314.762
Yatırım teşvik geliri ve arge indiriminden elde edilen gelir	(1.324.676.999)	264.935.400	(1.238.894.481)	247.778.896
Dava karşılığı	(2.555.873)	511.175	(2.555.873)	511.175
Avanslar üzerindeki kur farklarının silinmesi	(146.579.400)	29.315.880	(138.774.600)	27.754.920
Diğer	(14.120.114)	1.981.705	(37.599.925)	7.408.759
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net		274.998.744		270.310.340
Ertelenmiş vergi varlığı		363.417.111		304.209.730
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(88.418.367)		(33.899.390)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net		274.998.744		270.310.340

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

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

	2023	2022
1 Ocak	270.310.340	(63.811.878)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri/(gideri)	1.560.829	(1.148.718)
Aktüeryal kazanç kayıp ertelenmiş vergi etkisi	3.963.627	380.731
Çevrim farkları	(836.052)	(1.197.092)
31 Mart	274.998.744	(65.776.957)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Vergi gideri/(geliri)		
Dönem vergi gideri	(8.116.243)	(15.251.933)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.560.829	(1.148.718)
Toplam	(6.555.414)	(16.400.651)

27. Pay başına kazanç

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

	1 Ocak - 31 Mart 2023	1 Ocak - 31 Mart 2022
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı / zararı (TL)(ana ortaklık)	11.812.958	131.226.578
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	758.500.000	758.500.000
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,016	0,173
Hisse başına kar (TL)	0,016	0,173

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**

28. İlişkili taraflar açıklamaları

a) Üst yönetime ödenen ücretler

1 Ocak – 31 Mart 2023 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 4.515.750 TL'dir (1 Ocak- 31 Mart 2022: 1.981.506 TL). Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</u>		
Polisan Kansai Boya (***)	20.697.583	26.219.922
Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. (**)	5.102.683	1.885.487
Rohm and Haas (*)	3.510.826	5.303.285
Polar Teknoloji Yatırım A.Ş. (**)	4.020	2.333
Toplam	29.315.112	33.411.027

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2023	31 Aralık 2022
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar</u>		
Polisan Kansai Boya (***)	586.212	116.193
Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. (***)	82.422	-
Toplam	668.634	116.193

(*) İştirak

(**) Ana hissedarların sahip olduğu şirket

(***) İş Ortaklığı

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

28. İlişkili taraflar açıklamaları (Devamı)

d) İlişkili taraflardan yapılan alışlar/satışlar

Alışlar:

	1 Ocak-31 Mart 2023			1 Ocak-31 Mart 2022		
	Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.	Rohm and Haas Kim. Ürün. Üretim, Dağ. ve Tic. A.Ş.	Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.	Rohm and Haas Kim. Ürün. Üretim, Dağ. ve Tic. A.Ş.
Hammadde	252.779	-	-	717.898	-	293.735
Hizmet	246.496	34.019	-	160.325	-	-
Toplam	499.275	34.019	-	878.223	-	293.735

Satışlar:

	1 Ocak-31 Mart 2023			1 Ocak-31 Mart 2022		
	Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.	Rohm and Haas Kim. Ürün. Üretim, Dağ. ve Tic. A.Ş.	Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.	Rohm and Haas Kim. Ürün. Üretim, Dağ. ve Tic. A.Ş.
Mamül	58.686	-	-	15.384	-	-
Hizmet	6.604.665	2.636.747	11.732.723	3.777.949	974.907	6.911.575
Kira	136.500	10.221	-	136.500	5.931	-
Toplam	6.799.851	2.646.968	11.732.723	3.929.833	980.838	6.911.575

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

29. 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.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

29. 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 Mart 2023 ve 31 Aralık 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2023				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	125.301.906	5.493.944	966.963	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	103.964.919	3.097.382	2.144.729	2.017	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	229.266.825	8.591.326	3.111.692	2.017	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar(*)	40.835.033	-	9.000.000	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	40.835.033	-	9.000.000	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	270.101.858	8.591.326	12.111.692	2.017	-
10. Ticari borçlar	298.360.985	11.222.746	4.008.867	4.130	-
11. Finansal yükümlülükler	117.344.209	-	5.640.979	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	415.705.194	11.222.746	9.649.846	4.130	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	48.754.922	-	2.343.750	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	48.754.922	-	2.343.750	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	464.460.116	11.222.746	11.993.596	4.130	-
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)	(194.358.258)	(2.631.420)	118.096	(2.113)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23)	-	-	-	-	-
(=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(235.193.291)	(2.631.420)	(8.881.904)	(2.113)	-

Grup 2023 yılında 94.158.500 TL nakdini kur korumalı mevduat hesaplarında değerlendirmiştir. (Not 5)

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

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

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

	31 Aralık 2022				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer TL Karşılığı
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 yükümlülükler (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.

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
 özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Duyarlılık analizi;

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

31 Mart 2023 tarihi itibarıyla	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(10.076.235)	10.076.235	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(10.076.235)	10.076.235	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(36.952.452)	36.952.452	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(36.952.452)	36.952.452	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(9.972)	9.972	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(9.972)	9.972	-	-
Toplam (3+6+9)	(47.038.659)	47.038.659	-	-

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)	(50.906.159)	50.906.159	-	-

İlişikteki dipnotlar bu konsolide mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**1 Ocak – 31 Mart 2023 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

30. 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.

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.

31. Açıklanması gereken diğer hususlar

Grup'un 1 Ocak – 31 Mart 2023 arasındaki dönemde yapılan bağış ve yardımların toplam tutarı 2.791.804 TL'dir.

32. Bilanço tarihi sonrası olaylar

Yoktur.