

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak-30 Haziran 2020 ara hesap
dönemine ait özet konsolide finansal
tablolar ve sınırlı denetim raporu**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU	1-2
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	3-4
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	5
ARA DÖNEM KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	6
ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	7
ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	8
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR.....	9-53
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	9-11
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	11-15
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	16-20
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	21
NOT 5 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	22-23
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	24
NOT 7 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	25
NOT 8 STOKLAR	25
NOT 9 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	26
NOT 10 CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR.....	26
NOT 11 ÖZKAYNAKLAR YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	27-30
NOT 12 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	30
NOT 13 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	31
NOT 14 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	32
NOT 15 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	33
NOT 16 SATIŞ AMAÇLI SINIFLANDIRILAN DURAN VARLIKLAR	33
NOT 17 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	34-36
NOT 18 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	37-38
NOT 19 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	38
NOT 20 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	39-40
NOT 21 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	41
NOT 22 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	42
NOT 23 ESAS FAALİYETLEDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	42
NOT 24 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	43
NOT 25 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	43
NOT 26 GELİR VERGİLERİ.....	44-47
NOT 27 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	47
NOT 28 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	48-49
NOT 29 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	50-52
NOT 30 FİNANSAL ARAÇLAR	53
NOT 31 AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	53
NOT 32 BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR	53

Polisan Holding A.Ş

30 Haziran 2020 tarihli
ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Varlıklar	Notlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar		714.015.200	616.853.795
Nakit ve nakit benzerleri	4	256.954.906	179.026.662
Ticari alacaklar	6	254.595.444	246.665.241
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	28	9.087.285	5.779.078
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		245.508.159	240.886.163
Diğer alacaklar	7	16.564.624	20.652.153
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	28	177	15.870
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		16.564.447	20.636.283
Stoklar	8	146.781.199	136.690.124
Peşin ödenmiş giderler	9	9.396.930	4.964.152
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	977.913	684.596
Diğer dönen varlıklar	19	13.120.059	12.546.742
Ara toplam		698.391.075	601.229.670
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	16	15.624.125	15.624.125
Duran varlıklar		1.685.696.150	1.666.526.640
Diğer alacaklar	7	495.354	449.980
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		495.354	449.980
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	452.759.164	434.022.908
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	291.300.733	288.800.733
Maddi duran varlıklar	14	832.590.966	832.465.998
Kullanım hakkı varlıkları	13	45.831.332	48.481.824
Maddi olmayan duran varlıklar	15	1.944.999	2.134.303
Peşin ödenmiş giderler	9	40.866.636	41.022.877
Ertelenmiş vergi varlığı	26	17.629.762	17.454.525
Diğer duran varlıklar		2.277.204	1.693.492
Toplam varlıklar		2.399.711.350	2.283.380.435

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş

30 Haziran 2020 tarihli
ara dönem özet konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Notlar	Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2020	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler		620.169.559	467.234.531
Kısa vadeli borçlanmalar	5	130.244.648	67.689.569
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	214.295.145	165.562.876
Ticari borçlar	6	238.351.901	206.009.724
- İlişkili taraflara ticari borçlar	28	201.835	1.631.067
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		238.150.066	204.378.657
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	8.278.613	6.464.997
Diğer borçlar	7	4.058.316	2.451.423
- İlişkili taraflara diğer borçlar	28	1.402.539	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		2.655.777	2.451.423
Ertelenmiş gelirler	9	7.842.326	3.077.209
Dönem karı vergi yükümlülüğü		2.570.032	1.539.610
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar	17	7.414.894	6.915.086
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.957.392	1.604.864
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		5.457.502	5.310.222
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	7.113.684	7.524.037
Uzun vadeli yükümlülükler		324.775.437	378.796.256
Uzun vadeli borçlanmalar	5	237.586.741	291.856.027
Uzun vadeli karşılıklar	18	14.108.094	13.714.571
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		14.108.094	13.714.571
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	73.080.602	73.225.658
Özkaynaklar		1.454.766.354	1.437.349.648
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	20	758.500.000	758.500.000
Sermaye düzeltme farkları	20	1.467.266	1.467.266
Paylara ilişkin primler/iskontolar		23.130.220	23.130.220
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/ giderler	20	305.310.147	306.274.457
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		305.310.147	306.274.457
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(16.659.386)	(15.695.076)
- Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları		321.969.533	321.969.533
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler		(33.908.843)	(27.880.309)
- Yabancı para çevrim farkları		(33.908.843)	(27.880.309)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		48.297.892	47.455.147
Diğer yedekler	20	(208.727.832)	(208.727.832)
Geçmiş yıllar karları		530.287.954	471.801.876
Net dönem karı/zararı		30.409.550	65.328.823
Kontrol gücü olmayan paylar	20	-	-
Toplam kaynaklar		2.399.711.350	2.283.380.435

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
ara dönem özet konsolide kar veya zarar tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

			(Yeniden sınıflandırılmış Not 2.5)	(Yeniden sınıflandırılmış Not 2.5)
		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş	
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2020	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2019
Kar veya zarar kısmı				
Hasılat	21	466.085.506	511.782.489	277.708.288
Satışların maliyeti (-)	21	(382.420.949)	(426.093.564)	(229.731.910)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		83.664.557	85.688.925	47.976.378
Genel yönetim giderleri (-)		(34.686.686)	(41.640.989)	(18.810.925)
Pazarlama giderleri (-)		(5.886.070)	(6.114.933)	(3.207.460)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(2.429.091)	(2.230.195)	(1.071.763)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	20.360.411	6.723.930	1.272.743
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(10.904.486)	(10.388.142)	(2.559.409)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	11	17.346.649	(15.002.833)	1.221.744
Esas faaliyet karı		67.465.284	17.035.763	24.821.308
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	2.055.188	9.762.518	7.606.198
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	24	(140.553)	(2.305.539)	(1.855.627)
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı		69.379.919	24.492.742	30.571.879
Finansman gelirleri	25	22.638.250	36.536.180	32.095.939
Finansman giderleri (-)	25	(55.731.597)	(49.872.202)	(37.793.423)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		36.286.572	11.156.720	24.874.395
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri				
- Dönem vergi gideri	26	(5.072.263)	(6.732.902)	(3.775.346)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	26	(804.759)	3.052.839	5.458.388
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		30.409.550	7.476.657	26.557.437
Dönem karı		30.409.550	7.476.657	26.557.437
Dönem karının dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar		-	1.597.146	1.290.880
Ana ortaklık payları	27	30.409.550	5.879.511	25.266.557
Pay başına kazanç	27	0,040	0,010	0,029
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		0,040	0,010	0,029

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak - 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
ara dönem özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş	1 Nisan - 30 Haziran	1 Nisan - 30 Haziran
		1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019	2020	2019
Dönem karı		30.409.550	7.476.657	22.066.043	26.557.437
Diğer kapsamlı gelirler:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(1.295.374)	(2.063.899)	(708.660)	1.188.568
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	18	(666.204)	(2.253.845)	(42.209)	1.392.443
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	26	133.241	450.769	8.442	(278.489)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	11	(953.014)	(326.029)	(843.616)	93.267
- Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıklarının kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlerinden paylar, vergi etkisi	11	190.603	65.206	168.723	(18.653)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		(5.697.470)	(2.029.897)	(2.924.874)	(751.528)
- Yabancı para çevrim farklarından kazançlar (kayıplar)		(7.849.488)	(1.909.927)	(3.818.805)	(593.953)
- Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları/kayıpları	11	2.152.018	(119.970)	893.931	(157.575)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(6.992.844)	(4.093.796)	(3.633.534)	437.040
Toplam kapsamlı gelir		23.416.706	3.382.861	18.432.509	26.994.477
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		-	1.505.879	-	1.321.271
Ana ortaklık payları		23.416.706	1.876.982	18.432.509	25.673.206

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

1 Ocak-Haziran 2020 ara hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide öz kaynaklar değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

					Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler								
					Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları		Birikmiş karlar							
	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler / iskontolar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2020 bakiyesi		758.500.000	1.467.266	23.130.220	(15.695.076)	321.969.533	(27.880.309)	47.455.147	(208.727.832)	471.801.876	65.328.823	1.437.349.648	-	1.437.349.648
Kar payları	20	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.000.000)	-	(6.000.000)	-	(6.000.000)
Yedeklere ve geçmiş yıl karlarına transferler		-	-	-	-	-	-	842.745	-	64.486.078	(65.328.823)	-	-	-
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(964.310)	-	(6.028.534)	-	-	-	30.409.550	23.416.706	-	23.416.706
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.409.550	30.409.550	-	30.409.550
- Diğer kapsamlı gider		-	-	-	(964.310)	-	(6.028.534)	-	-	-	-	(6.992.844)	-	(6.992.844)
30 Haziran 2020 bakiyesi		758.500.000	1.467.266	23.130.220	(16.659.386)	321.969.533	(33.908.843)	48.297.892	(208.727.832)	530.287.954	30.409.550	1.454.766.354	-	1.454.766.354
1 Ocak 2019 bakiyesi		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(11.959.605)	322.322.401	(24.296.329)	42.221.733	(208.727.832)	922.130.032	27.829.450	1.464.117.336	29.105.082	1.493.222.418
Kar payları	20	-	-	-	-	-	-	-	-	(25.000.000)	-	(25.000.000)	-	(25.000.000)
Yedeklere ve geçmiş yıl karlarına transferler		388.500.000	-	-	-	-	-	5.233.414	-	(365.903.964)	(27.829.450)	-	-	-
Kontrol gücü olmayan pay sahipleriyle yapılan işlemler		-	-	-	-	-	(53.798)	-	-	(1.595.371)	-	(1.649.169)	602.350	(1.046.819)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(2.007.464)	(552.323)	(2.390.565)	-	-	947.823	5.879.511	1.876.982	1.505.879	3.382.861
- Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.879.511	5.879.511	1.597.146	7.476.657
- Diğer kapsamlı gider		-	-	-	(2.007.464)	(552.323)	(2.390.565)	-	-	947.823	-	(4.002.529)	(91.267)	(4.093.796)
30 Haziran 2019 bakiyesi		758.500.000	1.467.266	23.130.220	(13.967.069)	321.770.078	(26.740.692)	47.455.147	(208.727.832)	530.578.520	5.879.511	1.439.345.149	31.213.311	1.470.558.460

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak-Haziran 2020 ara hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2020	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2019
	Dipnot referansları		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		131.348.652	90.223.457
Dönem karı/zararı		30.409.550	7.476.657
- Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı/zararı		30.409.550	7.476.657
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		90.350.506	81.900.042
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13,14,15	29.098.731	27.134.845
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.542.971	3.592.163
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	17,18	3.231.191	1.805.298
- Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	17	-	1.786.865
- Diğer Karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	17	311.780	-
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.395.199	3.910.880
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	518.496	4.050.928
- Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	876.703	(140.048)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	24	(409.605)	(3.227.149)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	24	-	255.546
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	11	(17.346.649)	15.002.920
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	26	5.877.022	3.680.063
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		11.925.048	9.191.351
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	24	(1.505.030)	(4.485.376)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	25	13.351.925	13.745.797
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	23	-	(69.070)
- Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	23	78.153	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		56.267.789	22.359.423
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		18.601.915	19.524.391
Ticari alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(8.526.852)	(15.574.376)
Stoklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		(10.967.778)	(6.373.651)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (artış)/azalışla ilgili düzeltmeler		4.042.155	37.229.551
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)		(4.276.537)	(10.891.125)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		(1.157.029)	(5.847.008)
Ticari borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		32.342.177	12.874.150
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		1.606.893	4.543.674
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		1.813.616	2.759.933
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış)		4.765.117	(113.196)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(1.039.847)	916.439
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		139.361.971	108.901.090
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	17,18	(2.521.850)	(3.429.240)
Vergi ödemeleri/iadeleri		(5.326.969)	1.019.853
Diğer nakit çıkışları	17	(164.500)	(16.268.246)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(18.452.012)	(95.351.971)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14,15	(19.880.031)	(50.490.878)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		2.422.989	8.942.470
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(2.500.000)	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri		-	1.073.454
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları		-	(1.046.819)
Verilen nakit avans ve borçlar	25	-	(58.315.574)
- İlişkili taraflara verilen nakit avans ve borçlar		-	(58.315.574)
Alınan faiz		1.505.030	4.485.376
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(34.968.396)	8.023.006
Kredilerden nakit girişleri	5	82.373.627	553.418.873
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(98.528.660)	(506.735.521)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(3.676.924)	(3.311.048)
Ödenen faiz		(9.136.439)	(10.349.298)
Ödenen temettüleri	20	(6.000.000)	(25.000.000)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		77.928.244	2.894.492
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	179.026.662	153.828.929
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	256.954.906	156.723.421

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Polisan Holding A.Ş. ("Polisan Holding" veya "Şirket"), sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketler arasında koordinasyonu sağlamak, sevk ve idare edilmelerini temin etmek, planlama, pazarlama ve mali işler, finansman ve fon yönetimi, hukuk, insan kaynakları, bilgi işlem alanlarında gelişmiş tekniklerle çalışmalarını sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu ticari, sınai, tarımsal, turistik, inşaat, madencilik, finansal konular başta olmak üzere her türlü iştigal 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 Tarımsal Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Eski ünvanı: Polikem Kimya San ve Tic. A.Ş.)*
- *Polisan Yapı İnşaat Taahhüt Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.*
- *Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş.*
- *Polisan Hellas S.A*
- *Polisan Rus Ltd.*
- *Polisan Maroc S.A.*

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

Kimyevi maddeler üretimi ve satışı
Ağaç ve tarım endüstrilerini destekleyici nihai ve yan maddelerin üretimi ve satışı
Boya imalatı ve satışı
Yapı kimyasalları üretimi ve satışı
Liman, depolama ve antrepo hizmetleri
Hizmet

Bağlı ortaklıklar:

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

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

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

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

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

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

Polisan Tarımsal Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Polisan Tarım"):

Polisan Tarım'ın faaliyet konusu; her nevi bitkinin ekimi, her türlü organik, doğal ürünler üretmek, alıp satmak, her türlü tarımsal üründen yaş veya kurutulmuş gıdalar elde etmek, her nevi hayvan üretimini ve yetiştirilmesini sağlamak, tarımla ilgili her türlü konuda teknoloji, danışmanlık hizmeti sağlayıp, proje ve yatırımları kontrol etmektir. Poisan Tarım 1998 yılında kurulmuş olup, şirketin kayıtlı adresi; Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1. Kısım Liman Cad. No:7 Dilovası/Kocaeli'dir.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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 Yapı İnşaat Taahhüt Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Polisan Yapı"):

Polisan Yapı'nın faaliyet konusu; inşaat ve tesisat müteahhitliği, su kanalı, yol, köprü, baraj, kanalizasyon, alt yapı tesisleri yapımı, inşaat ve tesisat malzemeleri imalatı, pazarlaması ve alım satımı, turizm konusu ile ilgili turistik, mesleki veya eğitim maksadı ile her türlü yurt içi ve yurt dışı gezi ve meslek toplantıları tertip etmektir.

Polisan Yapı 2006 yılında kurulmuş olup, şirketin ticari merkezi; Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1.Kısım Liman Caddesi No:7 Dilovası/Kocaeli'dir.

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 Rus Ltd.:

Şirket faal değildir ve mali tablosu bulunmamaktadır.

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

Polisan Maroc S.A. 5 Temmuz 2017 tarihinde Fas'ta kurulmuştur. Polisan Maroc yapı kimyasalları sektöründe faaliyet göstermektedir.

Şirket'in, bağlı ortaklıklarının ve iş ortaklığının 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren dönemde ortalama personel sayısı 1.151'dir (30 Haziran 2019: 1.353). Ortalama sayıların hesaplanmasında Polisan Kansai Boya'nın çalışan sayısı Grup'un hissesi oranında ağırlıklandırılmamış, tam sayı olarak alınmıştır.

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.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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 hammadelerin alımı, satımı, pazarlaması ve ticaretidir.

Rohm and Haas 2004 yılında kurulmuş olup, şirketin ticari merkezi İçerenköy Mah. Umut Sokak, No:10/12, Kat:3 Ataşehir/İstanbul'dur. Rohm and Haas'ın 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren dönemde ortalama çalışan sayısı 56'dır (30 Haziran 2019: 56).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 10 Ağustos 2020 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı vardır.

Şirket ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları ve İştiraki muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklık kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na göre Grup'un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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

2.1.2 Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

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

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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)

2.1.2 Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi (devamı)

Yunanistan'da faaliyet gösteren Polisan Hellas S.A'nın fonksiyonel para birimi Avro'dur. Fas'ta faaliyet gösteren Polisan Maroc S.A.'nın fonksiyonel para birimi Fas Dirhemi'dir.

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 Ortaklıkların 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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 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 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)
- Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

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

ii) Yayınlanan 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.

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)
- TFRS 3'deki değişiklikler - Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
- TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme
- TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri
- Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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)

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Grup muhasebesi

- (a) Konsolide finansal tablolar ana ortaklık Polisan Holding ile Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler'inin aşağıdaki (b)'den (d)'ye kadar maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Seri II, 14.1 No'lu Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- (b) Bağlı Ortaklıklar, Şirket'in yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkilene 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.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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)

Grup muhasebesi (devamı)

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkların ortaklık oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Grup tarafından sahip olunan pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Polisan Kimya	100,00	100,00	100,00	100,00
Polipor	100,00	100,00	100,00	100,00
Polisan Yapı	100,00	100,00	100,00	100,00
Polisan Tarım	100,00	100,00	100,00	100,00
Polisan Hellas	100,00	100,00	100,00	100,00
Polisan Rus Ltd. (*)	90,00	90,00	90,00	90,00
Polisan Maroc	99,96	99,96	99,96	99,96

(*) Herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

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

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

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un İş Ortaklığı ve İştirakinin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Ortaklık türü	Grup tarafından sahip olunan pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
		30 Haziran 2020	31 Aralık 2019	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
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.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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 (Not 3).

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.

Grup, geçmiş dönemlere ait finansal tablolarda cari dönemde yapılan gösterim değişikliklerine uygun olarak gerekli sınıflandırmaları yapmıştır. Bu çerçevede geçmiş dönemde:

4.485.376 TL tutarındaki faiz gelirleri finansal gelirler hesabından, yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabına sınıflanarak sunulmuştur.

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 30 Haziran 2020 tarihinde sona eren döneme ait sonuçlar tüm yıl için gösterge teşkil etmeyebilir.

1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

3. Bölümlere göre raporlama

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

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla toplam varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kimyasal ürünler	944.657.260	900.737.665
Liman işletmesi	685.146.351	633.345.996
Hizmet	944.928.757	1.013.582.714
Gayrimenkul	286.771.000	282.976.628
Kombine	2.861.503.368	2.830.643.003
Artı: İş Ortaklıklarının taşınan değerleri (Not 11)	452.759.164	434.022.908
Eksi: Eliminasyonlar	(914.551.182)	(981.285.476)
Konsolide	2.399.711.350	2.283.380.435
Yükümlülükler	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kimyasal ürünler	608.830.436	550.080.163
Liman işletmesi	257.826.613	219.748.885
Hizmet	34.869.889	111.157.364
Gayrimenkul	74.557.987	69.212.322
Kombine	976.084.925	950.198.734
Eksi: Eliminasyonlar	(31.139.929)	(104.167.947)
Konsolide	944.944.996	846.030.787

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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 – 30 Haziran 2020 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Gayrimenkul	Kombine	Artı: İş ortaklığının kar zararından paylar	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	361.896.832	108.936.044	92.290.506	319.767	563.443.149	-	(97.357.643)	466.085.506
- Grup dışı gelirler	354.321.124	107.230.667	27.496.115	319.767	489.367.673	-	(23.282.167)	466.085.506
- Bölümler arası gelirler	7.575.708	1.705.377	64.794.391	-	74.075.476	-	(74.075.476)	-
Satışların maliyeti (-)	(336.330.324)	(56.527.602)	(80.409.275)	-	(473.267.201)	-	90.846.252	(382.420.949)
Brüt kar	25.566.508	52.408.442	11.881.231	319.767	90.175.948	-	(6.511.391)	83.664.557
Faaliyet gelir/ (giderleri) (-), net	(20.244.182)	(11.225.742)	136.666	(856.899)	(32.190.157)	-	(1.355.765)	(33.545.922)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar (Not 11)	3.316.892	-	-	-	3.316.892	14.029.757	-	17.346.649
Faaliyet karı	8.639.218	41.182.700	12.017.897	(537.132)	61.302.683	14.029.757	(7.867.156)	67.465.284
Yatırım faaliyetlerinden gelir/(giderleri), net	256.043	2.655.596	2.390.134	-	5.301.773	-	(3.387.138)	1.914.635
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	8.895.261	43.838.296	14.408.031	(537.132)	66.604.456	14.029.757	(11.254.294)	69.379.919
Finansal gelir/(giderleri), net	(12.969.915)	(25.610.002)	3.113.589	(1.014.157)	(36.480.485)	-	3.387.138	(33.093.347)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	(4.074.654)	18.228.294	17.521.620	(1.551.289)	30.123.971	14.029.757	(7.867.156)	36.286.572
Vergi geliri/(gideri), net	202.445	(3.760.239)	(3.892.659)	-	(7.450.453)	-	1.573.431	(5.877.022)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	(3.872.209)	14.468.055	13.628.961	(1.551.289)	22.673.518	14.029.757	(6.293.725)	30.409.550
Amortisman ve itfa payları	8.886.412	19.569.764	2.515.752	-	30.971.928	-	(1.873.197)	29.098.731
Yatırım harcamaları	3.777.251	22.988.379	1.777.948	-	28.143.578	-	(8.263.547)	19.880.031
Faiz geliri	327.356	2.653.705	1.911.107	-	4.892.168	-	(3.387.138)	1.505.030
Faiz gideri	6.452.420	6.323.380	2.950.674	1.012.589	16.739.063	-	(3.387.138)	13.351.925

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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 – 30 Haziran 2019 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Gayrimenkul	Kombine	Artı: İş ortaklığının kar zararından paylar	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	431.572.778	83.461.253	52.525.770	50.939	567.610.740	-	(55.828.251)	511.782.489
- Grup dışı gelirler	416.877.154	81.800.576	36.757.667	50.939	535.486.336	-	(23.703.847)	511.782.489
- Bölümler arası gelirler	14.695.624	1.660.677	15.768.103	-	32.124.404	-	(32.124.404)	-
Satışların maliyeti (-)	(396.756.063)	(49.520.548)	(46.140.822)	-	(492.417.433)	-	66.323.869	(426.093.564)
Brüt kar	34.816.715	33.940.705	6.384.948	50.939	75.193.307	-	10.495.618	85.688.925
Faaliyet gelir/ (giderleri) (-), net	(20.996.891)	(8.790.614)	(10.008.411)	(826.336)	(40.622.252)	-	(13.028.077)	(53.650.329)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar (Not 11)	(4.330.836)	-	-	-	(4.330.836)	(10.671.997)	-	(15.002.833)
Faaliyet karı	9.488.988	25.150.091	(3.623.463)	(775.397)	30.240.219	(10.671.997)	(2.532.459)	17.035.763
Yatırım faaliyetlerinden gelir/(giderleri), net	3.972.111	418.330	7.202.831	-	11.593.272	-	(4.136.293)	7.456.979
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	13.461.099	25.568.421	3.579.368	(775.397)	41.833.491	(10.671.997)	(6.668.752)	24.492.742
Finansal gelir/(giderleri), net	(32.124.049)	(1.126.334)	17.601.091	(1.823.023)	(17.472.315)	-	4.136.293	(13.336.022)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	(18.662.950)	24.442.087	21.180.459	(2.598.420)	24.361.176	(10.671.997)	(2.532.459)	11.156.720
Vergi geliri/(gideri), net	1.501.804	(905.746)	(4.782.611)	-	(4.186.553)	-	506.490	(3.680.063)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	(17.161.146)	23.536.341	16.397.848	(2.598.420)	20.174.623	(10.671.997)	(2.025.969)	7.476.657
Amortisman ve itfa payları	8.960.491	16.782.646	2.194.576	-	27.937.713	-	(802.868)	27.134.845
Yatırım harcamaları	8.597.401	23.621.878	21.520.683	-	53.739.962	-	(3.249.084)	50.490.878
Faiz geliri	630.252	359.172	7.632.245	-	8.621.669	-	(4.136.293)	4.485.376
Faiz gideri	11.781.255	3.436.225	842.313	1.822.297	17.882.090	-	(4.136.293)	13.745.797

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Nisan - 30 Haziran 2020 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Gayrimenkul	Kombine	Artı: iş ortaklığının kar zararından paylar	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	176.538.393	57.880.333	21.475.832	230.776	256.125.334	-	(23.618.472)	232.506.862
- Grup dışı gelirler	173.276.185	57.015.433	12.733.969	230.776	243.256.363	-	(10.749.501)	232.506.862
- Bölümler arası gelirler	3.262.208	864.900	8.741.863	-	12.868.971	-	(12.868.971)	-
Satışların maliyeti (-)	(168.119.225)	(29.581.688)	(18.719.627)	-	(216.420.540)	-	23.514.376	(192.906.164)
Brüt kar	8.419.168	28.298.645	2.756.205	230.776	39.704.794	-	(104.096)	39.600.698
Faaliyet gelir/ (giderleri) (-), net	(5.984.802)	(5.494.299)	(400.236)	(684.214)	(12.563.551)	-	(751.001)	(13.314.552)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	962.740	-	-	-	962.740	21.363.440	-	22.326.180
Faaliyet karı	3.397.106	22.804.346	2.355.969	(453.438)	28.103.983	21.363.440	(855.097)	48.612.326
Yatırım faaliyetlerinden gelir/(giderleri), net	105.116	667.390	1.377.063	-	2.149.569	-	(1.764.787)	384.782
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	3.502.222	23.471.736	3.733.032	(453.438)	30.253.552	21.363.440	(2.619.884)	48.997.108
Finansal gelir/(giderleri), net	(6.354.634)	(12.369.602)	1.333.510	(482.972)	(17.873.698)	-	1.764.787	(16.108.911)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	(2.852.412)	11.102.134	5.066.542	(936.410)	12.379.854	21.363.440	(855.097)	32.888.197
Vergi geliri/(gideri), net	(1.484.441)	(8.370.090)	(1.138.643)	--	(10.993.174)	-	171.020	(10.822.154)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	(4.336.853)	2.732.044	3.927.899	(936.410)	1.386.680	21.363.440	(684.077)	22.066.043
Amortisman ve itfa payları	4.530.551	11.369.157	1.577.761	-	17.477.469	-	(310.779)	17.166.690
Yatırım harcamaları	580.911	8.889.629	197.043	-	9.667.583	-	(963.963)	8.703.620
Faiz geliri	176.713	2.548.861	1.122.545	-	3.848.119	-	(3.387.137)	460.982
Faiz gideri	3.489.447	3.241.427	694.359	481.391	7.906.624	-	(869.623)	7.037.001

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Nisan - 30 Haziran 2019 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Gayrimenkul	Kombine	Artı: iş ortaklığının kar zararından paylar	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	232.535.277	45.919.891	36.020.474	25.470	314.501.112	-	(36.792.824)	277.708.288
- Grupdışı gelirler	227.660.605	45.122.333	28.603.727	25.470	301.412.135	-	(23.703.847)	277.708.288
- Bölümler arası gelirler	4.874.672	797.558	7.416.747	-	13.088.977	-	(13.088.977)	-
Satışların maliyeti (-)	(217.333.476)	(25.036.199)	(40.445.593)	-	(282.815.268)	-	53.083.358	(229.731.910)
Brüt kar	15.201.801	20.883.692	(4.425.119)	25.470	31.685.844	-	16.290.534	47.976.378
Faaliyet gelir/(giderleri) (-), net	(4.367.761)	(3.997.754)	252.184	(429.478)	(8.542.809)	-	(15.834.005)	(24.376.814)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	(469.691)	-	-	-	(469.691)	1.691.435	-	1.221.744
Faaliyet karı	10.364.349	16.885.938	(4.172.935)	(404.008)	22.673.344	1.691.435	456.529	24.821.308
Yatırım faaliyetlerinden gelir/(giderleri), net	3.175.121	177.710	7.020.599	-	10.373.430	-	(4.622.859)	5.750.571
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	13.539.470	17.063.648	2.847.664	(404.008)	33.046.774	1.691.435	(4.166.330)	30.571.879
Finansal gelir/(giderleri), net	(13.665.133)	(173.400)	7.618.788	(1.062.045)	(7.281.790)	-	1.584.306	(5.697.484)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	(125.663)	16.890.248	10.466.452	(1.466.053)	25.764.984	1.691.435	(2.582.024)	24.874.395
Vergi gelir/(gideri), net	2.739.758	778.476	(2.405.124)	-	1.113.110	-	569.932	1.683.042
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	2.614.095	17.668.724	8.061.328	(1.466.053)	26.878.094	1.691.435	(2.012.092)	26.557.437
Amortisman ve itfa payları	5.119.777	8.722.464	1.623.356	-	15.465.597	-	(481.869)	14.983.728
Yatırım harcamaları	5.859.458	23.043.737	(551.567)	-	28.351.628	-	(3.245.294)	25.106.334
Faiz geliri	115.226	177.329	7.021.955	-	7.314.510	-	(4.622.859)	2.691.651
Faiz gideri	5.636.349	1.480.240	768.700	1.061.503	8.946.792	-	(1.419.148)	7.527.644

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

4. Nakit ve nakit benzerleri

Grup’un 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kasa	109.755	68.939
Bankalar	256.845.151	178.957.723
- Vadesiz mevduat	34.108.766	27.014.206
- Vadeli mevduat	222.736.385	151.943.517
Toplam	256.954.906	179.026.662

30 Haziran 2020 itibarıyla şirketin nakit ve nakit benzerleri hesaplarında herhangi bir bloka bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 – Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL Karşılığı
ABD Doları	%0,03 - %1,00	1 - 32 gün	19.928.000	153.609.009
Avro	%1,50	1 gün	8.971.000	61.381.376
Türk Lirası	%2,50 - %8,25	1 gün	7.746.000	7.746.000
Toplam				222.736.385

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL karşılığı
Avro	%0,40	2-32 gün	11.398.000	75.803.539
TL	%10,90 - %11,20	2-28 gün	69.979.991	69.979.991
ABD Doları	%1,60	2 gün	1.037.000	6.159.987
Toplam				151.943.517

1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

5. Finansal borçlanmalar

Grup'un 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	Faiz oranı	30 Haziran 2020	Faiz oranı	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal borçlanmalar				
Kısa vadeli banka kredileri				
- Avro	%3,00	116.085.930	%2,25 - %3,95	66.506.000
- TL	%6,50	14.158.718	%15,50 - %15,80	1.183.569
Toplam		130.244.648		67.689.569

	Faiz oranı	30 Haziran 2020	Faiz oranı	31 Aralık 2019
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısmı				
Uzun vadeli banka kredileri				
- Avro	%2,40 - %4,00	204.377.597	%2,25 - %3,95	148.831.976
- ABD Doları	-	-	%4,90 - %4,93	9.246.685
- TL	-	-	%15,50 - %15,80	3.170.454
Finansal kiralama yükümlülüğü				
- TL	%22,50	9.142.785	%22,50	3.669.701
- Avro	%3,00	258.247	%3,00	233.436
- MAD	%2,20	516.516	%2,20	410.624
Toplam		214.295.145		165.562.876

	Faiz oranı	30 Haziran 2020	Faiz oranı	31 Aralık 2019
Uzun vadeli finansal borçlanmalar				
Uzun vadeli banka kredileri				
- Avro	2,40%	200.099.778	%2,25 - %3,95	251.179.548
Finansal kiralama yükümlülüğü				
- TL	%22,50	37.127.826	%22,50	40.025.666
- Avro	%3,00	262.371	%3,00	326.615
- MAD	%2,20	96.766	%2,20	324.198
Toplam		237.586.741		291.856.027

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

5. Finansal borçlanmalar (devamı)

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

Vade – finansal borçlanmalar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
0 - 3 aya kadar	90.052.100	67.313.620
3 - 6 ay arası	73.923.344	44.440.431
6 - 12 ay arası	170.646.801	117.184.633
1 - 2 yıl arası	110.719.284	111.326.940
2 yıl ve üzeri	89.380.494	139.852.608
Toplam	534.722.023	480.118.232

Vade – finansal kiralama yükümlülüğü	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
0 - 3 aya kadar	1.050.885	907.826
3 - 6 ay arası	1.271.586	958.827
6 - 12 ay arası	7.595.077	2.447.107
1 - 2 yıl arası	3.153.564	3.304.729
2 yıl ve üzeri	34.333.399	37.371.751
Toplam	47.404.511	44.990.240

Finansal borçlanmalar ve finansal kiralama yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2020 itibarıyla toplam finansal borçlanmalar	480.118.232
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	82.373.627
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları	(98.528.660)
Ödenen faiz	(5.558.214)
Faiz tahakkuku	4.904.885
Kur ve çevrim farkı	71.412.153
30 Haziran 2020 itibarıyla toplam finansal borçlanmalar	534.722.023
1 Ocak 2020 itibarıyla toplam finansal kiralama yükümlülüğü	44.990.240
İlaveler	81.761
Ödemeler	(3.352.709)
Faiz giderleri	4.868.815
Kira sözleşmesinde değişiklikler	893.067
Çıkışlar	(76.663)
30 Haziran 2020 itibarıyla toplam finansal kiralama yükümlülüğü	47.404.511

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

6. Ticari alacaklar ve borçlar

Grup'un 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	235.292.174	203.376.968
Alınan çek ve senetler	53.942.223	80.716.937
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 28)	9.087.285	5.779.078
	298.321.682	289.872.983
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(43.726.238)	(43.207.742)
Toplam	254.595.444	246.665.241

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	43.207.742	31.526.314
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 23)	4.306.484	4.918.664
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 23)	(3.787.988)	(867.735)
30 Haziran	43.726.238	35.577.243

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış olan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	12.893.314	22.705.650
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	13.001.105	6.958.916
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	7.448.433	2.716.555
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.194.149	830.549
Toplam	35.537.001	33.211.670

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 35.537.001 TL (31 Aralık 2019: 33.211.670) tutarındaki ticari alacak için 13.119.000 TL (31 Aralık 2019: 12.259.875 TL) tutarında teminat alınmıştır.

Grup'un 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	230.740.989	197.896.479
Verilen çek ve senetler	7.472.928	6.624.181
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 28)	201.835	1.631.067
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(63.851)	(142.003)
Toplam	238.351.901	206.009.724

1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
 özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

7. Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
KDV ve ÖTV alacağı	16.127.446	20.121.533
Verilen depozito ve teminatlar	432.111	490.527
Personelden alacaklar	4.890	24.223
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 28)	177	15.870
Toplam	16.564.624	20.652.153
Uzun vadeli diğer alacaklar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	495.354	449.980
Toplam	495.354	449.980
Kısa vadeli diğer borçlar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve fonlar	2.653.476	2.451.423
İlişkili taraflara borçlar (Not 28)	1.402.539	-
Diğer	2.301	-
Toplam	4.058.316	2.451.423

8. Stoklar

Grup'un 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	49.551.460	45.196.523
Yarı mamüller	5.586.278	5.009.003
Mamüller	60.215.516	46.202.838
Ticari mallar	1.243.079	632.466
Yoldaki mallar	27.825.977	37.221.643
Diğer stoklar	4.422.784	3.614.843
Ara toplam	148.845.094	137.877.316
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(2.063.895)	(1.187.192)
Toplam	146.781.199	136.690.124

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
1 Ocak	1.187.192	1.928.180
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 23)	1.157.519	199.608
Konusu kalmayan karşılıklar	(280.816)	(339.656)
30 Haziran	2.063.895	1.788.132

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

9. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Gelecek aylara ait giderler	6.631.653	3.722.502
Stoklar için verilen sipariş avansları	2.765.277	1.241.650
Toplam	9.396.930	4.964.152

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Maddi duran varlıklar için verilen avanslar (*)	40.835.033	40.835.033
Gelecek yıllara ait giderler	31.603	187.844
Toplam	40.866.636	41.022.877

(*) Kocaeli ili, Dilovası ilçesi, Muallim köyü, 50LIA-B pafta, 185 ada, 15 parsel numarasında kayıtlı 31.810 m² yüzölçümlü arsa niteliğindeki taşınmaz için taraflarca belirlenen devir/satış bedeli 9.000.000 Avro 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.

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u>		
Gelecek aylara ait gelirler	7.289.329	2.229.234
Alınan sipariş avansları	552.997	847.975
Toplam	7.842.326	3.077.209

10. Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

Grup'un 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar</u>		
Peşin ödenmiş vergiler	977.913	684.596
Toplam	977.913	684.596

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Şirket'in 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	%	TL	%	TL
İş Ortaklığı				
Polisan Kansai Boya	50	436.650.319	50	423.382.973
İştirak				
Rohm And Haas	40	16.108.845	40	10.639.935
Toplam		452.759.164		434.022.908

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım tutarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<u>Polisan Kansai Boya</u>		
1 Ocak	423.382.973	419.016.014
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	14.029.757	(10.671.997)
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	(762.411)	(260.823)
<u>Rohm And Haas</u>		
1 Ocak	10.639.935	1.462.078
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	3.316.892	(4.330.836)
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	2.152.018	(119.970)
30 Haziran	452.759.164	405.094.466

1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
 özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlediği yatırımların 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla TFRS uyarınca hazırlanmış özet finansal tablo bilgileri aşağıda sunulmaktadır:

30 Haziran 2020 – Özet finansal durum tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Dönen varlıklar	1.010.924.818	113.131.108
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>	20.538.560	193.431
Duran varlıklar	828.848.862	70.599.561
Toplam varlıklar	1.839.773.680	183.730.669
Kısa vadeli yükümlülükler	750.197.704	142.376.108
<i>Finansal borçlanmalar</i>	319.704.740	96.069.054
Uzun vadeli yükümlülükler	422.752.338	1.082.448
<i>Finansal borçlanmalar</i>	309.777.353	-
Toplam yükümlülükler	1.172.950.042	143.458.556
Net varlıklar	666.823.638	40.272.113
Taşınan değer mutabakatı		
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net varlık payı	333.411.819	16.108.845
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	103.238.500	-
Taşınan değer	436.650.319	16.108.845
31 Aralık 2019 – Özet finansal durum tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Dönen varlıklar	644.781.746	71.590.702
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>	52.130.770	165.755
Duran varlıklar	799.916.081	63.100.701
Toplam varlıklar	1.444.697.827	134.691.403
Kısa vadeli yükümlülükler	452.643.397	107.159.458
<i>Finansal borçlanmalar</i>	328.025.689	77.057.892
Uzun vadeli yükümlülükler	351.765.483	932.109
<i>Finansal borçlanmalar</i>	258.097.764	-
Toplam yükümlülükler	804.408.880	108.091.567
Net varlıklar	640.288.946	26.599.836
Taşınan değer mutabakatı:		
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net varlık payı	320.144.473	10.639.934
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	103.238.500	-
Taşınan değer	423.382.973	10.639.934

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

30 Haziran 2020 – Özet gelir tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Hasılat	426.875.617	120.156.808
Amortisman ve itfa payları	(32.552.115)	(2.881.739)
Faiz geliri	846.332	-
Faiz gideri	(27.700.840)	(1.542.567)
Net dönem karı	28.059.515	8.292.229
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net kar payı	14.029.757	3.316.892

30 Haziran 2019 – Özet gelir tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Hasılat	373.708.653	131.161.208
Amortisman ve itfa payları	(36.143.926)	(522.208)
Faiz geliri	1.958.613	--
Faiz gideri	(34.081.670)	(11.192.547)
Net dönem zararı	(21.343.994)	(10.827.089)
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net zarar payı	(10.671.997)	(4.330.836)

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

Değer düşüklüğü testi ve duyarlılık analizi

Şirket'in özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar portföyünde yer alan %50 iştirak ettiği Polisan Kansai Boya'daki yatırımlarını muhtemel değer düşüklüğü için her yıl sonu raporlama döneminde gözden geçirmektedir. Yatırımlarda değer düşüklüğü bulunup bulunmadığına dair değerlendirme çalışması, özellikle ilgili finansal varlığın aktif bir piyasası bulunmadığından dolayı piyasa verilerini dikkate alan değerlendirme yöntemleri kullanılarak yapılamamakta ve Grup yönetiminin önemli tahminler yapmasını gerektirmektedir.

Değer düşüklüğü testi, 1 Temmuz 2020 ve 31 Aralık 2024 tarihleri aralığındaki 5 yıllık TL cinsinden projeksiyon üzerinden yapılmıştır. Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akışlarını (sonsuz) tahmin edebilmek için sabit büyüme oranı olarak %3,5 kullanılmıştır. Birimin geri kazanılabilir değerini hesaplayabilmek için vergi sonrası iskonto oranı olarak ağırlıklı sermaye maliyeti oranı olarak %12,14 kullanılmıştır.

Değerleme çalışmasının varsayımlarına ilişkin duyarlılık tablosu aşağıda yer almaktadır;

Nihai Büyüme Oranı				
		%3,00	%3,50	%4,00
Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti	%11,64	%1,70	%7,90	%14,80
	%12,14	%(5,40)	-	%6,10
	%12,64	%(11,80)	%(7,00)	%(1,70)

12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2019	Çıkışlar	30 Haziran 2019	1 Ocak 2020	İlaveler	30 Haziran 2020
Maliyet						
Arazi ve arsalar	207.952.908	(525.000)	207.427.908	233.592.733	2.500.000	236.092.733
Binalar	54.473.000	(804.000)	53.669.000	55.208.000	-	55.208.000
Toplam	262.425.908	(1.329.000)	261.096.908	288.800.733	2.500.000	291.300.733

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

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinden Pendik Arazisi, Kağıthane Z Ofis Binasının ve diğer değerlemeleri 2019 yılında SPK Lisanslı bir gayrimenkul değerlendirme şirketi olan Asal Gayrimenkul Değerleme Şirketi tarafından gerçekleştirilmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerleri olarak emsal karşılaştırma yaklaşımıyla ulaşılan sonuçlar dikkate alınmıştır (Seviye 2). Emsal karşılaştırma yaklaşımı, değerlendirilecek gayrimenkule benzer yakın zamanda satılmış olan gayrimenkullerin satış fiyatları uygun karşılaştırma kriterleri kullanılarak gerekli düzeltme işlemleri yapılarak gayrimenkulün değerinin tespit edildiği yaklaşımdır. Bu karşılaştırmalı yaklaşım benzer veya taşınmazların piyasa verilerini dikkate alır ve karşılaştırmaya dayalı bir işlemle değer takdir eder. Genel olarak değerlemesi yapılan taşınmaz, açık piyasada gerçekleştirilen benzerlerinin satışlarıyla karşılaştırılır. İstenen fiyatlar ve verilen teklifler de dikkate alınabilir.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

13. Kullanım hakkı varlıkları

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Sözleşme değişiklikleri	Çıkışlar	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2020
<u>Maliyet</u>						
Depo kiralamaları	3.526.257	-	-	-	-	3.526.257
Saha kiralamaları	42.073.134	-	762.292	-	-	42.835.426
Binalar	5.466.345	-	486.788	-	(35.566)	5.917.567
Taşıtlar	4.495.804	42.336	-	(111.672)	(37.085)	4.389.383
Toplam	55.561.540	42.336	1.249.080	(111.672)	(72.651)	56.668.633
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>						
Depo kiralamaları	996.419	521.586	-	-	-	1.518.005
Saha kiralamaları	3.044.635	1.718.035	-	-	-	4.762.670
Binalar	1.496.421	955.149	-	-	(76.658)	2.374.912
Taşıtlar	1.542.241	872.990	-	(42.636)	(190.881)	2.181.714
Toplam	7.079.716	4.067.760	-	(42.636)	(267.539)	10.837.301
Net Değer	48.481.824					45.831.332

	1 Ocak 2019	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2019
<u>Maliyet</u>				
Depo kiralamaları	3.526.257	72.610	-	3.598.867
Saha kiralamaları	35.650.406	212.518	-	35.862.924
Binalar	959.819	7.622.003	85.510	8.667.332
Taşıtlar	3.597.920	454.603	18.554	4.071.077
Toplam	43.734.402	8.361.734	104.064	52.200.200
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
Depo kiralamaları	-	618.934	-	618.934
Saha kiralamaları	-	2.043.689	-	2.043.689
Binalar	-	796.047	5.402	801.449
Taşıtlar	-	734.929	(73)	734.856
Toplam	-	4.193.599	5.329	4.198.928
Net Değer	43.734.402			48.001.272

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

14. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	30 Haziran 2019
1 Ocak itibarıyla:		
Maliyet	977.289.623	897.684.876
Birikmiş amortisman	(144.823.625)	(103.000.476)
Net kayıtlı değer	832.465.998	794.684.400
1 Ocak net kayıtlı değer	832.465.998	794.684.400
Girişler	19.620.587	50.396.119
Transferler	-	(15.624.125) (*)
Çıkışlar	(2.011.495)	(5.715.321)
Yabancı para çevrim farkı	7.099.988	3.732.927
Cari dönem amortismanı	(24.584.112)	(22.492.044)
30 Haziran net kayıtlı değer	832.590.966	804.981.956
30 Haziran itibarıyla:		
Maliyet	994.898.715	930.474.476
Birikmiş amortisman	(162.307.749)	(125.492.520)
Net kayıtlı değer	832.590.966	804.981.956

(*) Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Kimya firmasının Aydın-Karacasu, Balıkesir-Savaştepe, Balıkesir-İvrindi arsalarının satılması planlanmaktadır. Bu nedenle bu arsalar için finansal tablolarda taşınan maliyet maddi duran varlıklardan satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara sınıflandırılmıştır.

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 – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

15. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2020
Maliyet				
Haklar	1.413.383	-	-	1.413.383
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	6.093.280	259.444	(21.209)	6.331.515
Toplam	7.506.663	259.444	(21.209)	7.744.898
Birikmiş İtfa Payları				
Haklar	470.987	47.093	-	518.080
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	4.901.373	399.766	(19.320)	5.281.819
Toplam	5.372.360	446.859	(19.320)	5.799.899
Net Değer	2.134.303			1.944.999

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2019
Maliyet				
Haklar	1.413.383	-	-	1.413.383
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	6.192.327	94.759	-	6.287.086
Toplam	7.605.710	94.759	-	7.700.469
Birikmiş İtfa Payları				
Haklar	376.800	47.093	-	423.893
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	4.093.834	402.109	-	4.495.943
Toplam	4.470.634	449.202	-	4.919.836
Net Değer	3.135.076			2.780.633

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

16. Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Arsalar (**)	15.624.125	15.624.125
Toplam	15.624.125	15.624.125

(**) Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Kimya firmasının Aydın-Karacasu, Balıkesir-Savaştepe, Balıkesir-İvrindi arsalarının satılması planlanmaktadır. Bu nedenle bu arsalar için finansal tablolarda taşınan maliyet maddi duran varlıklardan satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklara sınıflandırılmıştır.

1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

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

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılığı	5.145.722	5.310.222
Prim karşılığı	1.957.392	1.604.864
Diğer	311.780	-
Toplam	7.414.894	6.915.086

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla dava karşılığı hareket tabosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	5.310.222	16.826.308
Cari dönem karşılık gideri (Not 23)	-	1.786.865
Ödemeler	(164.500)	(16.268.246)
30 Haziran	5.145.722	2.344.927

30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla prim karşılığı hareket tabosu aşağıdaki gibidir:

	2020
1 Ocak	1.604.864
Kayıtlardan silinen	(629.494)
Cari dönem karşılık gideri	1.957.392
Ödemeler	(975.370)
30 Haziran	1.957.392

17.2 Dava ve ihtilaflar

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

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 66.406.002 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 71.633.074 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için 43.726.238 TL (31 Aralık 2019: 43.207.742 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

2) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış ve devam eden 2.481.137 TL (31 Aralık 2019: 2.505.021 TL) tutarında dava takibi mevcuttur.

Devam eden önemli davalar:

12 Ocak 2017 tarihinde liman tesisinde tanklar arası fuel oil transfer işlemi gerçekleştirilirken, bir miktar yakıt döküntüsünün meydana geldiği ve döküntünün denize ulaştığı Poliport tarafından tespit edilmiştir. Tespit anı itibarıyla Acil Durum Prosedürleri uygulamaya alınmış, döküntünün denize ulaştığı nokta körlenmiş, eş zamanlı olarak Kocaeli Körfez Bölgesine palamar ve kılavuzluk hizmeti veren şirket ile irtibata geçilmiştir. Söz konusu şirket, Poliport sahasında mobilize olduğu ve bölgeye sahadan hizmet verdiği için ivedilikle müdahale operasyonuna dahil edilmiştir. Acil Durum Müdahale Ekipleri kirliliği hapsedmek üzere denize çit bariyer sererek müdahale operasyonunu başlatmıştır. Kıyı Tesisleri Acil Durum Müdahale Planı doğrultusunda sözleşmeli olunan ve olay anında sahaya davet edilen Mare Deniz Temizlik Hizmetleri A.Ş. ise 30 dakika içinde tesise ulaşarak bariyerleme işlemini tamamlamış ve temizlik operasyonlarını başlatmıştır.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

17.2 Dava ve ihtilaflar (devamı)

Devam eden önemli davalar (devamı):

Plan doğrultusunda ilgili kamu kurum ve kuruluşları olan Kocaeli Liman Başkanlığı, Kocaeli Büyükşehir Belediyesi Çevre Koruma ve Kontrol Dairesi Başkanlığı ve Kocaeli Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'ne kaza hakkında gerekli bildirimler sözlü ve yazılı olarak yapılmış, tespitlere istinaden tutanak düzenlenmiştir. 13 Ocak 2017 tarihinde Poliport tesisinin 20 mil doğusunda bulunan bir noktada deniz kirliliği ortaya çıkması ile Poliport ilişkilendirilerek, 18 Ocak 2017 tarihinde, Poliport'a, çevre kirliliğine sebebiyet verilmesine istinaden 2.100.000 TL ve denizdeki canlılara zarar verilmesinden dolayı 301.100 TL idari para cezası tesis edilmiştir. Grup yönetimi tarafından gelen bu idari para cezası ödenmiştir.

Sonrasında, Poliport'a 18 Eylül 2017 tarihinde T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı Deniz ve İçsular Düzenleme Genel Müdürlüğü tarafından resmi bir yazı ile bilgilendirme yapılmıştır. Bu bilgilendirme yazısına göre; 12 Ocak 2017 tarihinde denize yüksek miktarda akaryakıt dökülmesi sonucu, İzmit Körfezi genelinde deniz çevresinde kirlilik meydana geldiği, bu amaçla Kocaeli Valiliği uhdesinde kurulan Zarar Tespit Komisyonu tarafından olayın sorumlu tarafının Poliport olduğunun belirlendiği ve tespit edilen KDV dahil 9.540.295 ABD Doları zarar tutarının Poliport tarafınca tazmin edilmesine ilgili yazı ile karar verilmiştir. Şirket Yönetimi verilen kararın haksız olduğunu düşünmektedir ve iptaline ilişkin dava açmıştır. Açılmış mezkur davalardan 29 Ocak 2019 tarihinde feragat edilmiştir. Zarar Tespit Komisyonu tarafından tespit edilen KDV dahil 9.540.295 ABD Dolarlık zararın 31 Aralık 2019 tarihine kadar 8.352.039 ABD Doları tutarındaki kısmına istinaden ilgili firmaların çoğu ile Sulh ve İbra Protokolleri düzenlenmiş olup, 8.352.039 ABD Dolarlık zarar için 5.664.548,67 ABD Doları ve 55.530 TRY üzerinden sulh olunmuş ve ödemeler tamamlanmıştır. Bu tazmin yazısı tutarından geriye kalan bakiye için 4.587.660 TRY konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır.

Liman sahasında temizlik işlemleri 2017 senesinde tamamlanmış olup ticari faaliyet kesintisiz şekilde devam etmektedir.

17.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİK'ler

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotek-kefaletler (TL)	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	5.539.308.575	4.563.912.915
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler ⁽¹⁾	158.254.889	143.594.306
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	-	-
	5.697.563.464	4.707.507.221

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2019: %0).

(1) Genel kredi anlaşması çerçevesinde verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

17.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler (devamı):

1) Verilen TRİK'ler (devamı)

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen TRİK'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020				
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL tutarı	Toplam TL
Kefalet	364.775.000	180.006.250	3.883.387.681	1.655.920.894	5.539.308.575
Teminat mektubu	10.000.000	4.631.500	104.122.528	54.132.361	158.254.889
Toplam	374.775.000	184.637.750	3.987.510.209	1.710.053.255	5.697.563.464

	31 Aralık 2019				
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Kefalet	323.775.000	187.006.250	3.166.992.021	1.396.920.894	4.563.912.915
Teminat mektubu	10.000.000	4.631.500	90.204.254	53.390.052	143.594.306
Toplam	333.775.000	191.637.750	3.257.196.275	1.450.310.946	4.707.507.221

2) Alınan TRİK'ler

	30 Haziran 2020				
Taahhüt cinsi	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Teminat mektubu	-	9.250.000	71.300.850	6.614.600	77.915.450
İpotek	-	-	-	10.362.555	10.362.555
Teminat senedi	100.000	27.300	894.654	2.200.000	3.094.654
Toplam	100.000	9.277.300	72.195.504	19.177.155	91.372.659

	31 Aralık 2019				
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Teminat mektubu	-	9.059.600	60.251.776	4.203.000	64.454.776
İpotek	-	-	-	10.362.555	10.362.555
Teminat senedi	100.000	27.300	775.581	2.200.000	2.975.581
Toplam	100.000	9.086.900	61.027.357	16.765.555	77.792.912

1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

18. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Personele borçlar	3.642.705	2.629.948
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.658.311	2.434.429
Ödenecek vergiler	977.597	1.400.620
Toplam	8.278.613	6.464.997

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	12.301.043	11.937.437
Kullanılmayan izin günleri karşılıkları	1.807.051	1.777.134
	14.108.094	13.714.571

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'deki 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 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 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. UMS 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. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %8 enflasyon oranı ve %12,2 iskonto oranı varsayımına göre, %3,89 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %3,89 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 %95,59 (31 Aralık 2019: %93,94) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Polisan Hellas S.A şirketinde karşılıklar yıllık %1,50 enflasyon oranı ve %0,70 iskonto oranı varsayımına göre hesaplanmıştır.

1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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 (devamı)

Grup'un 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	11.937.437	10.440.253
Ödemeler	(1.546.480)	(3.429.240)
Faiz maliyeti	656.938	742.468
Cari hizmet maliyeti	586.944	626.699
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	666.204	2.253.845
30 Haziran	12.301.043	10.634.025

19. Diğer varlık ve yükümlülükler

Grup'un 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Devreden KDV	12.648.291	12.191.870
Diğer varlıklar	471.768	354.872
Toplam	13.120.059	12.546.742

Grup'un 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Gider tahakkukları	4.460.208	5.072.614
Ödenecek vergiler	2.653.476	2.451.423
Toplam	7.113.684	7.524.037

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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

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. 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Pay (%)	Sermaye Tutarı	Pay (%)	Sermaye Tutarı
Mehmet Emin Bitlis	23,32	176.854.218	23,32	176.854.218
Ahmet Ertuğrul Bitlis	22,72	172.354.465	23,18	175.788.215
Ahmet Faik Bitlis	9,80	74.326.270	9,80	74.326.270
Fatma Nilgün Kasrat	9,56	72.526.270	9,80	74.326.270
A.Melike Bitlis (Bush)	8,56	64.916.770	8,56	64.916.770
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 ^(*)	18,50	140.336.655	17,81	135.102.905
	100	758.500.000	100	758.500.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1.467.266		1.467.266
Toplam		759.967.266		759.967.266

^(*) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Grup hissedarlarının halka açık kısımda %7,53 oranında hissesi bulunmaktadır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup hissedarlarının halka açık kısımda %8,22 oranında hissesi bulunmaktadır).

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Paylara ilişkin primler/iskontolar

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

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 kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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)

Kar dağıtımı (devamı)

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

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

1 Nisan 2020 tarihli Yönetim Kurulu Kararında; SPK Seri: II, 14.1 No'lu tebliği uyarınca hesaplanan konsolide kardan, yasal kayıtlar üzerinden hesaplanan 842.745 TL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçenin düşülmesi ve 782.631 TL bağış ve yardımların eklenmesinden sonra ortaya çıkan net dağıtılabilir dönem karından 6.000.000 TL temettü ödenmesine karar verilmiştir (2019: 25.000.000 TL).

Kontrol gücü olmayan paylar

Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

Kontrol gücü olmayan paylarının hareketi aşağıdaki gibidir;

Kontrol gücü olmayan paylar	2020	2019
1 Ocak	-	29.105.082
Kontrol gücü olmayan pay çıkışı (*)	-	602.350
Toplam kapsamlı gelirden paylar	-	1.505.879
30 Haziran	-	31.213.311

(*) Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Kimya firması 2019 yılında %80 olan Maroc hissesini %19,96 artırarak toplam sahiplik oranını %99,96'ya çıkarmıştır.

Diğer yedekler:

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

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Yurtiçi satışlar	342.588.407	395.440.256	179.281.651	208.408.968
- Kimyasal ürünler	267.681.927	329.825.391	138.386.899	174.317.605
- Liman işletmeleri	70.309.608	52.517.249	38.645.758	28.391.816
- Hizmet	4.243.354	13.046.676	1.984.468	5.674.076
- Gayrimenkul	353.518	50.940	264.526	25.471
Yurtdışı satışlar	124.911.627	117.397.639	54.189.660	69.626.756
- Kimyasal ürünler	87.388.589	88.071.029	35.237.231	53.099.193
- Liman işletmeleri	37.523.038	29.326.610	18.952.429	16.527.563
Brüt satışlar	467.500.034	512.837.895	233.471.311	278.035.724
Satış iadeleri	(684.807)	(763.388)	(405.479)	(207.850)
Satış iskontoları	-	(7.773)	-	16
Diğer indirimler	(729.721)	(284.245)	(558.970)	(119.602)
Satış indirimleri (-)	(1.414.528)	(1.055.406)	(964.449)	(327.436)
Net satışlar	466.085.506	511.782.489	232.506.862	277.708.288
Satışların maliyeti	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	278.116.065	330.089.380	145.702.603	184.456.014
Direkt işçilik giderleri	7.230.332	6.663.333	3.770.498	3.731.134
Genel üretim giderleri	40.592.075	38.625.880	20.412.203	20.405.122
Amortisman ve itfa payları	6.421.865	6.394.969	3.295.514	3.526.138
Yarı mamül kullanımı				
- Dönem başı stok	5.009.003	6.481.596	-	-
- Dönem sonu stok	(5.586.278)	(5.485.728)	1.100.592	(156.868)
Mamül stoklarında değişim				
- Dönem başı stok	46.202.837	25.838.244	-	-
- Dönem sonu stok	(60.215.516)	(41.268.978)	(15.470.853)	(11.692.861)
Satılan mamül maliyeti	317.770.383	367.338.696	158.810.557	200.268.679
- Dönem başı stok	632.466	457.071	-	-
- Dönem içi alış	5.284.007	7.560.286	3.215.965	1.831.669
- Dönem sonu stok	(1.243.079)	(912.726)	(369.517)	(446.034)
Satılan ticari mallar maliyeti	4.673.394	7.104.631	2.846.448	1.385.635
Amortisman ve itfa payları	17.771.673	17.094.402	11.087.686	9.842.383
Personel giderleri	16.011.760	12.631.874	11.879.501	6.644.484
Diğer hizmet giderleri	25.316.321	20.045.921	7.641.700	10.408.896
Satılan hizmet maliyeti	59.099.754	49.772.197	30.608.887	26.895.763
Diğer satışların maliyeti	877.418	1.878.040	640.272	1.181.833
Satışların maliyeti toplamı	382.420.949	426.093.564	192.906.164	229.731.910

1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Personel giderleri				
Genel yönetim giderleri	19.825.075	25.916.582	9.685.207	12.262.170
Satılan hizmet maliyeti	16.011.760	12.631.874	7.641.700	6.644.484
Satılan mamul maliyeti	7.230.332	6.663.333	3.770.498	3.731.135
Pazarlama giderleri	3.281.300	2.383.176	1.871.460	1.116.580
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.971.628	1.754.730	945.201	716.617
Toplam	48.320.095	49.349.695	23.914.066	24.470.986
	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Amortisman ve itfa giderleri				
Satılan hizmet maliyeti	17.771.673	17.094.402	11.087.686	9.842.383
Satılan mamul maliyeti	6.421.865	6.394.969	3.295.514	3.526.138
Genel yönetim giderleri	3.872.212	2.612.406	2.259.704	1.166.438
Pazarlama giderleri	893.721	833.594	460.060	406.201
Araştırma ve geliştirme giderleri	139.260	199.474	63.726	42.568
Toplam	29.098.731	27.134.845	17.166.690	14.983.728

23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Grup'un 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirleri/giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan -30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Dava geliri(*)	9.233.394	-	9.233.394	-
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 6)	3.787.988	867.735	2.214.020	(470.553)
Kur farkı gelirleri	3.723.248	2.163.491	1.722.333	676.570
Hurda satış gelirleri	1.187.582	498.059	792.769	202.336
Kira gelirleri	710.005	625.237	356.032	381.656
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	430.770	1.059.764	354.511	96.043
Teşvik gelirleri	230.577	117.300	142.824	39.851
Ertelenmiş finansman gelirleri	-	69.070	-	(411.174)
Diğer	1.056.847	1.323.274	299.798	758.014
Toplam	20.360.411	6.723.930	15.115.681	1.272.743
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Kur farkı giderleri	4.753.218	2.773.276	1.568.248	(730.027)
Şüpheli alacak karşılığı (Not 6)	4.306.484	4.918.664	4.192.922	1.427.896
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 8)	1.157.519	199.608	757.296	99.690
Dava karşılığı giderleri (Not 17)	-	1.786.865	-	1.451.280
Ertelenmiş finansman giderleri	78.153	-	78.153	-
Diğer	609.112	709.729	116.962	310.570
Toplam	10.904.486	10.388.142	6.713.581	2.559.409

(*) Polisan Hellas'ın Türkiye'den kullanmış olduğu kredi nedeniyle ödemiş olduğu vergiler için açmış olduğu dava, 2020 yılında Şirket lehine sonuçlanmış olup 9.233.394 TL tutarındaki gelir, 30 Haziran 2020 finansallarına kaydedilmiştir.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
<u>Yatırım faaliyetlerden gelirler</u>				
Faiz geliri	1.505.030	4.485.376	460.982	2.691.651
Sabit kıymet satış karı	550.158	5.102.142	54.046	4.914.547
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	-	175.000	-	-
Toplam	2.055.188	9.762.518	515.028	7.606.198
	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
<u>Yatırım faaliyetlerden giderler</u>				
Sabit kıymet satış zararı	140.553	1.874.993	130.246	1.853.507
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış zararı	-	430.546	-	2.120
Toplam	140.553	2.305.539	130.246	1.855.627

25. Finansman gelirleri ve giderleri

Grup'un 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
<u>Finansman gelirleri</u>				
Kur farkı gelirleri	22.638.250	36.536.180	10.466.328	32.095.939
Toplam	22.638.250	36.536.180	10.466.328	32.095.939
	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2020	1 Nisan – 30 Haziran 2019
<u>Finansman giderleri</u>				
Kur farkı giderleri	40.852.679	33.999.982	18.756.309	29.391.263
Kredi faiz giderleri	13.351.925	13.745.797	7.037.001	7.527.644
Banka komisyon ve pos giderleri	890.119	537.578	552.406	150.439
Teminat mektubu komisyon giderleri	636.874	1.588.845	229.523	724.077
Toplam	55.731.597	49.872.202	26.575.239	37.793.423

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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)

Kurumlar vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2020 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22). Grup'un Yunanistan'da bulunan bağlı ortaklığının tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %24 ve Fas'da bulunan bağlı ortaklığının tabi olduğu kurumlar vergisi oranı ise %31'dir (2019: %23-%31). 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 bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır.

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

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

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

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

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

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %22 oranında (2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 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 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2020 yılları içinde) gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi/kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

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

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

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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 muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla %22’dir.

	30 Haziran 2020		31 Aralık 2019	
	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	612.500.477	(118.700.146)	613.163.735	(118.922.503)
Kullanım hakkı varlığı ve finansal kiralama yükümlülüğü	(1.573.179)	314.636	3.491.584	(698.317)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	63.851	(12.770)	142.003	(28.401)
Kıdem tazminatı karşılığı	(12.301.043)	2.460.209	(11.937.437)	2.387.487
İzin yükümlülüğü	(1.807.051)	361.410	(1.777.134)	355.427
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(4.755.251)	830.511	(12.389.709)	2.532.632
Stoklara ilişkin düzeltme	(2.037.649)	486.123	(1.160.945)	282.752
Kullanılabilir mali zararlar	(41.903.804)	9.632.426	(28.124.218)	6.749.812
Yatırım teşvik geliri (*)	(189.539.404)	47.711.672	(195.614.639)	48.926.719
Dava karşılığı	(5.145.722)	1.127.086	(5.310.222)	1.163.276
Diğer	(1.690.018)	338.003	(7.399.912)	1.479.983
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, net		(55.450.840)		(55.771.133)
Ertelenmiş vergi varlığı		17.629.762		17.454.525
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(73.080.602)		(73.225.658)
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü, net		(55.450.840)		(55.771.133)

(*) Poliport Kimya Tank teşviği (D/112076), Poliport Kimya Vinç teşviği (B/104761), Poliport Kimya Tank teşviği (B/137652), Polisan Kimya Oksit teşviği (D/112337), Polisan Kimya Samsun Tesis teşviği (A/131376), ve Polisan Kimya Adana Tesis teşviği (A/127763) olmak üzere Grup’un bağlı ortaklığı olan Polisan Kimya ve Poliport Kimya firmalarında 6 adet yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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 (devamı)**

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

	2020	2019
1 Ocak	(55.771.133)	(66.293.943)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(804.759)	3.052.839
Aktüeryal kazanç kayıp ertelenmiş vergi etkisi	133.241	450.769
Yabancı para çevrim farkları	991.811	718.577
30 Haziran	(55.450.840)	(62.071.758)

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

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak – 30 Haziran 2020	1 Ocak – 30 Haziran 2019
Dönem vergi gideri	(5.072.263)	(6.732.902)
Ertelenmiş vergi geliri	(804.759)	3.052.839
Toplam	(5.877.022)	(3.680.063)

27. Pay başına kazanç

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 30 Haziran 2020 ve 30 Haziran 2019 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2020	1 Ocak- 30 Haziran 2019
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı (ana ortaklık)	30.409.550	5.879.511
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	758.500.000	758.500.000
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,040	0,010
Pay başına kazanç	0,040	0,010

1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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 - 30 Haziran 2020 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.547.044 TL'dir. İlgili tutarın 2.391.044 TL'si ücret, 156.000 TL'si primlerden oluşmaktadır. (1 Ocak - 30 Haziran 2019: 2.896.500 TL'dir). Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</u>		
Polisan Kansai Boya (*)	7.072.026	898.423
Rohm and Haas (**)	1.403.207	4.553.221
Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. (***)	612.052	326.262
Tintomix (*)	-	1.172
Toplam	9.087.285	5.779.078

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</u>		
Rohm and Haas (**)	177	15.870
Toplam	177	15.870

c) İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar</u>		
Polisan Kansai Boya (*)	201.835	1.631.067
Toplam	201.835	1.631.067

	30 Haziran 2020	31 Aralık 2019
<u>İlişkili taraflara diğer borçlar</u>		
Ahmet Faik Bitlis (****)(1)	1.402.539	-
Toplam	1.402.539	-

- (*) İş Ortaklığı
(**) İştirak
(***) Ana hissedarların sahip olduğu şirket
(****) Ana hissedar

(1) İlişkili taraflara diğer borçlar Grup'un ortaklarına ödeyecek olduğu temettü tutarından oluşmaktadır.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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 – 30 Haziran 2020			1 Ocak – 30 Haziran 2019		
	Polisan Kansai Boya ^(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. ^(**)	Rohm and Haas ^(***)	Polisan Kansai Boya ^(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. ^(**)	Rohm and Haas ^(***)
Hizmet	363.143	-	-	956.088	-	-
Hammadde ve mamül	202.771	-	-	1.577.304	-	-
Kira	3.896	-	-	16.004	-	-
Toplam	569.810	-	-	2.549.396	-	-

Satışlar

	1 Ocak – 30 Haziran 2020			1 Ocak – 30 Haziran 2019		
	Polisan Kansai Boya ^(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. ^(**)	Rohm and Haas ^(***)	Polisan Kansai Boya ^(*)	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. ^(**)	Rohm and Haas ^(***)
Hizmet	3.663.868	1.792.731	5.412.632	13.076.232	200.959	6.048.276
Kira	239.250	8.832	-	409.016	7.668	-
Mamül	80.429	-	-	914.752	3.169	-
Vade farkı	-	-	19.685	-	2.810.463	-
Toplam	3.983.547	1.801.563	5.432.317	14.400.000	3.022.259	6.048.276

(*) İş Ortaklığı

(**) İştirak

(***) Ana hissedarların sahip olduğu şirket

Grup'un ilişkili taraflarından Rohm and Haas ile yapılan işlemler ağırlıklı olarak hammadde alımını, Şark Mensucat ile yapılan işlemler ise finans faaliyetlerini içermektedir.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklarda değer düşüklüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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

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 ve faiz oranı riski), 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.

Kur riski

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2020				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	37.983.192	3.554.261	1.772.687	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	196.065.371	9.301.731	17.179.104	130	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	7.936	1.160	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	234.056.499	12.857.153	18.951.790	130	-
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)	274.891.532	12.857.153	27.951.790	130	-
10. Ticari borçlar	47.964.675	3.289.029	3.303.038	-	-
11. Finansal yükümlülükler	97.028.034	-	12.587.638	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	144.992.709	3.289.029	15.890.677	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	187.640.655	-	24.342.993	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	187.640.655	-	24.342.993	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	332.633.364	3.289.029	40.233.669	-	-
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)	(57.741.832)	9.568.124	(12.281.879)	130	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(98.584.801)	9.566.964	(21.281.879)	130	-

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Kur riski (devamı)

	31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	35.263.033	3.891.833	1.826.116	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	72.383.756	1.047.693	9.947.909	88	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	9.393	1.120	412	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	107.656.182	4.940.647	11.774.436	88	-
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)	148.491.215	4.940.647	20.774.436	88	-
10. Ticari borçlar	39.144.017	2.551.239	3.574.704	27.676	-
11. Finansal yükümlülükler	60.833.891	1.556.629	7.756.775	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	99.977.908	4.107.868	11.331.479	27.676	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	203.267.673	-	30.563.810	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	203.267.673	-	30.563.810	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	303.245.581	4.107.868	41.895.288	27.676	-
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)	(154.754.366)	832.779	(21.120.852)	(27.588)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(195.598.792)	831.658	(30.121.263)	(27.588)	-

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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)

Finansal risk yönetimi (devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi;

30 Haziran 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %10 değer artışı ya da azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktı.

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	6.545.908	(6.545.908)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	6.545.908	(6.545.908)	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(16.404.498)	16.404.498	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(16.404.498)	16.404.498	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	110	(110)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	110	(110)	-	-
Toplam (3+6+9)	(9.858.480)	9.858.480	-	-
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	494.022	(494.022)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	494.022	(494.022)	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(20.032.447)	(20.032.447)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(20.032.447)	(20.032.447)	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(21.454)	(21.454)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(21.454)	(21.454)	-	-
Toplam (3+6+9)	(19.559.879)	19.559.879	-	-

**1 Ocak – 30 Haziran 2020 ara hesap 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 enstrümanın 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 olduğu öngörülmüştür. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

31. Açıklanması gereken diğer hususlar

1 Ocak – 30 Haziran 2020 arasındaki dönemde yapılan bağış ve yardımların toplam tutarı 510.447 TL'dir. (30 Haziran 2019: 298.169 TL)

32. Bilanço tarihi sonrası olaylar

Yoktur.