

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak-30 Haziran 2019 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.....	11-18
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	18-22
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	23
NOT 5 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	24-25
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	26-27
NOT 7 STOKLAR	27
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	28
NOT 9 ÖZKAYNAKLAR YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	38-31
NOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	31
NOT 11 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	32
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	32-33
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	33
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	34-36
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	36-37
NOT 16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	38
NOT 17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	38-40
NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	40-41
NOT 19 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	42
NOT 20 ESAS FAALİYETLEDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	42
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	43
NOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	43
NOT 23 GELİR VERGİLERİ.....	44-47
NOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	47
NOT 25 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	48-49
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	50-52
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR	53
NOT 28 AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	53
NOT 29 BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR.....	53

Polisan Holding A.Ş

30 Haziran 2019 tarihli
ara dönem konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
Varlıklar	Notlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dönen varlıklar		744.305.391	680.043.054
Nakit ve nakit benzerleri	4	156.723.421	153.828.929
Finansal varlıklar		100.000	100.000
Ticari alacaklar	6	291.482.759	279.959.310
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	25	12.079.523	11.798.830
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		279.403.236	268.160.480
Diğer alacaklar		98.799.887	77.747.308
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	25	58.734.249	78.892
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		40.065.638	77.668.416
Stoklar	7	155.156.066	148.642.367
Peşin ödenmiş giderler	8	17.675.632	11.690.051
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		96.343	5.013.151
Diğer dönen varlıklar	16	8.647.158	3.061.938
Ara Toplam		728.681.266	680.043.054
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		15.624.125	-
Duran varlıklar		1.585.595.117	1.538.921.246
Diğer alacaklar		445.413	411.969
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		445.413	411.969
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	408.083.194	420.478.092
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	261.096.908	262.425.908
Maddi duran varlıklar	12	804.981.956	794.684.400
Kullanım hakkı varlıkları	11	48.001.272	-
Maddi olmayan duran varlıklar	13	2.780.633	3.135.076
Peşin ödenmiş giderler	8	40.835.033	40.845.845
Ertelenmiş vergi varlığı	23	18.445.468	16.276.505
Diğer duran varlıklar		925.240	663.451
Toplam varlıklar		2.329.900.508	2.218.964.300

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş

30 Haziran 2019 tarihli
ara dönem konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
Kaynaklar	Notlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli yükümlülükler		560.802.223	570.386.837
Kısa vadeli borçlanmalar	5	89.750.924	114.316.676
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	214.826.254	209.830.191
Ticari borçlar	6	227.519.957	214.714.877
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	25	-	389.856
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		227.519.957	214.325.021
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	7.859.575	5.099.642
Diğer borçlar		6.748.880	2.205.206
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	25	4.683.750	230.314
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		2.065.130	1.974.892
Ertelenmiş gelirler	8	2.341.919	2.455.115
Dönem karı vergi yükümlülüğü		3.554.525	-
Kısa vadeli karşılıklar	14	2.344.927	16.826.308
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		2.344.927	16.826.308
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		5.855.262	4.938.822
Uzun vadeli yükümlülükler		298.539.825	155.355.045
Uzun vadeli borçlanmalar	5	202.349.456	60.730.085
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan yükümlülükler	9	2.988.728	-
Uzun vadeli karşılıklar	15	12.684.415	12.054.512
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		12.684.415	12.054.512
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	80.517.226	82.570.448
Özkaynaklar		1.470.558.460	1.493.222.418
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.439.345.149	1.464.117.336
Ödenmiş sermaye	17	758.500.000	370.000.000
Sermaye düzeltme farkları	17	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		307.803.009	310.362.796
- <i>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları</i>	17	307.803.009	310.362.796
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)</i>		(13.967.069)	(11.959.605)
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>		321.770.078	322.322.401
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / giderler		(26.740.692)	(24.296.329)
- <i>Yabancı para çevrim farkları</i>		(26.740.692)	(24.296.329)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		47.455.147	42.221.733
Diğer yedekler	17	(208.727.832)	(208.727.832)
Geçmiş yıllar karları		530.578.520	922.130.032
Net dönem karı		5.879.511	27.829.450
Kontrol gücü olmayan paylar	17	31.213.311	29.105.082
Toplam kaynaklar		2.329.900.508	2.218.964.300

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap dönemine ait
ara dönem konsolide kar veya zarar tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>		
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Haziran 2019	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan- 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	18	511.782.489	499.486.557	277.708.288	270.648.182
Satışların maliyeti (-)	18	(426.093.564)	(408.918.998)	(229.731.910)	(215.865.240)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		85.688.925	90.567.559	47.976.378	54.782.942
Genel yönetim giderleri (-)		(41.640.989)	(30.555.762)	(18.810.925)	(15.750.787)
Pazarlama giderleri (-)		(6.114.933)	(6.298.651)	(3.207.460)	(2.992.894)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(2.230.195)	(1.108.027)	(1.071.763)	(533.314)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	6.723.930	7.498.911	1.272.743	3.522.708
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(10.388.142)	(4.732.704)	(2.559.409)	(2.316.249)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	9	(15.002.833)	11.539.772	1.221.744	3.151.412
Esas faaliyet karı		17.035.763	66.911.098	24.821.308	39.863.818
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	21	5.277.142	1.056.402	4.914.547	333.795
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	21	(2.305.539)	(5.644.362)	(1.855.627)	(1.523)
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı		20.007.366	62.323.138	27.880.228	40.196.090
Finansman gelirleri	22	41.021.556	21.061.508	34.787.590	15.744.347
Finansman giderleri (-)	22	(49.872.202)	(28.548.619)	(37.793.423)	(21.908.873)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		11.156.720	54.836.027	24.874.395	34.031.564
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
- Dönem vergi gideri	23	(6.732.902)	(11.577.822)	(3.775.346)	(7.203.562)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	23	3.052.839	741.649	5.458.388	(1.853.358)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		7.476.657	43.999.854	26.557.437	24.974.644
Dönem karı		7.476.657	43.999.854	26.557.437	24.974.644
Dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		1.597.146	1.022.501	1.290.880	723.867
Ana ortaklık payları	24	5.879.511	42.977.353	25.266.557	24.250.777
Pay başına kazanç	24	0,010	0,116	0,035	0,066
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç		0,010	0,116	0,035	0,066

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak - 30 Haziran 2019 ara hesap dönemine ait
ara dönem konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Sınırlı denetimden geçmiş				
	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2019	1 Nisan - 30 Haziran 2018	
Notlar					
Dönem karı	7.476.657	43.999.854	26.557.437	24.974.644	
Diğer kapsamlı gelirler:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(2.063.899)	380.659	1.188.568	968.761	
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	15	(2.253.845)	176.039	1.392.443	680.797
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	23	450.769	(35.208)	(278.489)	(136.160)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	9	(326.029)	299.786	93.267	530.155
- Özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilen iştirak ve iş ortaklıklarının kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirlerinden paylar, vergi etkisi	9	65.206	(59.958)	(18.653)	(106.031)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	(2.029.897)	(5.565.257)	(751.528)	(2.854.245)	
-Yabancı para çevrim farklarından kazançlar (kayıplar)		(1.909.927)	(5.565.257)	(593.953)	(2.854.245)
-Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları/kayıpları	9	(119.970)	-	(157.575)	-
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	(4.093.796)	(5.184.598)	437.040	(1.885.484)	
Toplam kapsamlı gelir	3.382.861	38.815.256	26.994.477	23.089.160	
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar	1.505.879	1.062.393	1.321.271	706.232	
Ana ortaklık payları	1.876.982	37.752.863	25.673.206	22.382.928	

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

1 Ocak-Haziran 2019 ara hesap dönemine ait ara dönem konsolide özkaynaklar değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler / iskontolar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Birikmiş karlar							
					Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme farkları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar
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	17	-	-	-	-	-	-	-	-	(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	1.597.146	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
1 Ocak 2018 bakiyesi		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(10.270.784)	312.900.151	(15.865.646)	40.062.818	(208.727.832)	846.985.924	98.631.272	1.458.313.389	26.612.549	1.484.925.938
Kar payları	17	-	-	-	-	-	-	-	-	(21.500.000)	-	(21.500.000)	-	(21.500.000)
Yedeklere ve geçmiş yıl karlarına transferler		-	-	-	-	-	-	2.158.915	-	96.472.357	(98.631.272)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	309.305	-	(5.533.795)	-	-	-	42.977.353	37.752.863	1.062.393	38.815.256
-Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.977.353	1.022.501	1.022.501	43.999.854
-Diğer kapsamlı gider		-	-	-	309.305	-	(5.533.795)	-	-	-	-	(5.224.490)	39.892	(5.184.598)
30 Haziran 2018 bakiyesi		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(9.961.479)	312.900.151	(21.399.441)	42.221.733	(208.727.832)	921.958.281	42.977.353	1.474.566.252	27.674.942	1.502.241.194

(*) Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Kimya firması 2019 yılında 1.046.819 TL bedel karşılığında %80 olan Maroc S.A hissesini %19,93 arttırarak toplam sahiplik oranını %99,93'a çıkarmıştır. Bu alımda %19,93 oranındaki azınlık payı için taşınan değerın üzerinde ödenen 1.595.371 TL özkaynaklar altında "Geçmiş yıllar karları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak-Haziran 2019 ara hesap dönemine ait ara dönem konsolide nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		90.223.457	79.692.684
Dönem karı/zararı		7.476.657	43.999.854
- Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı/zararı		7.476.657	43.999.854
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		81.900.042	59.052.587
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,12,13	27.134.845	21.740.730
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		3.592.163	1.831.185
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	15	1.805.298	1.831.185
- Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler	14	1.786.865	-
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		3.910.880	1.095.324
-Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	4.050.928	1.177.628
-Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	(140.048)	(82.304)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp /kazançlar ile ilgili düzeltmeler	21	(3.227.149)	(943.782)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	21	255.546	5.531.742
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		-	(319.675)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	9	15.002.920	(11.539.772)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	23	3.680.063	10.836.173
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		9.191.351	2.240.498
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	22	(4.485.376)	(5.386.038)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	13.745.797	7.698.781
-Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	20	(69.070)	(72.245)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		22.359.423	28.580.164
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		19.524.391	(12.779.255)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(15.574.376)	(50.915.409)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		-	199.998
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(6.373.651)	(8.122.766)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		37.229.551	(20.218.971)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)		(10.891.125)	1.773.246
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		(5.847.008)	296.944
Ticari borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		12.874.150	59.163.877
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		4.543.674	7.936.772
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		2.759.933	933.643
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış)		(113.196)	(3.318.056)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		916.439	(508.533)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		108.901.090	90.273.186
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	15	(3.429.240)	(472.835)
Vergi ödemeleri / iadeleri		1.019.853	(10.107.667)
Diğer nakit çıkışları	14	(16.268.246)	-
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(95.351.971)	(20.726.744)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12,13	(50.490.878)	(28.310.193)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		8.942.470	1.204.153
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	-
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri		1.073.454	993.258
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışırla 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		4.485.376	5.386.038
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		8.023.006	(15.659.346)
Kredilerden nakit girişleri	5	553.418.873	307.255.503
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(506.735.521)	(297.680.226)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(3.311.048)	-
Ödenen faiz		(10.349.298)	(3.734.623)
Ödenen temettüleri	17	(25.000.000)	(21.500.000)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış		2.894.492	43.306.594
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	153.828.929	18.972.561
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	156.723.421	62.279.155

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 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 işgal konusunda çalışmak ve yerli ve yabancı şirketlerin sermayelerine ve yönetimlerine katılarak çeşitli faaliyetlerde bulunmaktadır.

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 "İçerenköy Mah. Ali Nihat Tarlan Cad. No:86 Ataşehir-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.

Polisan 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 2019 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)

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 2019 tarihinde sona eren dönemde ortalama personel sayısı 1.353'tür (30 Haziran 2018 –1.494). Ortalama sayıların hesaplanmasında Polisan Kansai Boya'nın çalışan sayısı Grup'un hissesi oranında ağırlandırılmamış, 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 mevki, Medya kent A9 No:2 Sarıyer-İstanbul'dur.

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 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)

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 2018 tarihinde sona eren dönemde ortalama çalışan sayısı 56'dır (30 Haziran 2018: 61).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygunluk beyanı

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 2019 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 2019 tarihinde sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 8 Ağustos 2019 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.

Grup'un ilişikteki konsolide finansal tabloları SPK'nın 7 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"suna uygun olarak hazırlanmıştır.

2.1.2 Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

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

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

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

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 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)

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 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 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 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 16 Kiralama İşlemleri
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler
- Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi
- Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde TFRS 16 dışında önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 16'nın etkisi **Not 2.5**'te gösterilmiştir.

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
- İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)
- Önemliliğin Tanımı (UMS 1 ve UMS 8 Değişiklikleri)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.4 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Grup muhasebesi

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

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

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkların ortaklık oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Grup tarafından sahip olunan pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Polisan Kimya	100,00	100,00	100,00	100,00
Poliport	93,35	93,35	93,35	93,35
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 (**)	99,93	80,00	99,93	80,00

(*) Herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

(**) Polisan Holding'in %100 hissesine sahip olduğu Polisan Kimya 5 Temmuz 2017 tarihinde Polisan Maroc şirketini kurmuştur ve 2019 tarihi itibarıyla Şirket bağlı ortaklık payını %80'den %99,93'a çıkarmıştır.

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 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)

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

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

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019	31 Aralık 2018	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Polisan Kansai Boya	İş Ortaklığı	50,00	50,00	50,00	50,00
Tintomix (*)	İş Ortaklığı	51,00	51,00	51,00	25,50
Rohm and Haas	İştirak	40,00	40,00	40,00	40,00

(*) Polisan Kansai Boya ve Goteks Kimyevi Maddeler Pigment Preparatları Sanayi ve Ticaret A.Ş. arasında 3 Ekim 2018 tarihinde hissedarlık sözleşmesi imzalanmıştır. Bu sözleşme çerçevesinde Polisan Kansai Boya Tintomix'in %51 hissedarı olmuştur.

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

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Yönetim kurulu, işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir (Not 3).

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 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)

2.5 Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (TFRS)

2.5.1 Çıkarılan ve kabul edilen standartlar

TFRS 16 Kiralama İşlemleri

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortisman tabii tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

TFRS 16'ya geçiş:

Grup, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır. Grup, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi'ni uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih etmiştir. Bu sebeple Grup daha önce TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamıştır.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Grup ofis ekipman kiralamalarını düşük değerli kiralama olarak değerlendirmiştir.

TFRS 16'nın 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla uygulanmasının etkisi (artış / (azalış)) aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019
Varlıklar	
Kullanım hakkı varlığı	43.734.402
Peşin ödenmiş giderler	(4.916.356)
Toplam	38.818.046
Yükümlülükler	
Kiralama yükümlülüğü	38.818.046
Toplam	38.818.046

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 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)

2.5 Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (TFRS) (devamı)

Yeni muhasebe politikalarının özeti

Aşağıda, Grup'un TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira Yükümlülükleri

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

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

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

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

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

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 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)

2.5 Yeni ve revize edilmiş uluslararası finansal raporlama standartları (TFRS) (devamı)

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

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

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

Kısa vadeli kiralamar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamar

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

31 Haziran 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler (artış/(azalış):

	Değişiklik öncesi	Yeni standartın etkisi	Değişiklik sonrası
Kullanım hakkı varlıkları	-	48.001.272	48.001.272
Peşin ödenmiş giderler	19.258.529	(1.582.897)	17.675.632
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı	210.946.173	(3.880.081)	214.826.254
Uzun vadeli borçlanmalar	156.981.491	(45.367.965)	202.349.456
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların net varlık payı	394.985.972	10.108.494	405.094.466
Ertelenmiş vergi varlığı	17.881.040	564.428	18.445.468
Satışların maliyeti (-)	(427.092.353)	(1.114.864)	(425.977.489)
Genel yönetim giderleri (-)	(40.803.416)	(246.911)	(40.556.505)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(2.231.715)	(1.520)	(2.230.195)
Pazarlama giderleri (-)	(6.151.639)	(36.706)	(6.114.933)
Finansman giderleri (-)	(45.650.061)	4.222.141	(49.872.202)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/zararlarından paylar	(15.127.645)	(124.812)	(15.002.833)
Kontrol gücü olmayan paylar	1.471.929	(125.217)	1.597.146
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	2.248.299	(564.428)	2.812.727
Net dönem karı	10.570.004	2.132.900	8.437.104

2.6 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:

- 14.856.475 TL tutarındaki nakliye giderleri TFRS 15 kapsamında pazarlama giderleri hesabından, satışların maliyeti hesabına sınıflanmıştır.

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 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)

2.7 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.

2.8 Operasyonlarda mevsimsellik

Konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin operasyonları dönemler itibarıyla artış veya azalış gösterebilmektedir. Dolayısıyla 30 Haziran 2019 tarihinde sona eren döneme ait sonuçlar tüm yıl için gösterge teşkil etmeyebilir.

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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla toplam varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kimyasal ürünler	1.041.785.756	971.421.977
Liman işletmesi	548.948.939	501.350.695
Hizmet	967.402.105	932.887.247
Gayrimenkul	258.978.243	256.983.024
Kombine	2.817.115.043	2.662.642.943
Artı: İş Ortaklıklarının taşınan değerleri (Not 9)	408.083.194	419.016.014
Eksi: Eliminasyonlar	(895.297.729)	(862.694.657)
Konsolide	2.329.900.508	2.218.964.300
Yükümlülükler	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kimyasal ürünler	683.154.787	716.512.157
Liman işletmesi	79.575.835	54.141.508
Hizmet	63.146.199	20.078.738
Gayrimenkul	64.112.439	59.518.800
Kombine	889.989.260	850.251.203
Eksi: Eliminasyonlar	(30.647.212)	(124.509.321)
Konsolide	859.342.048	725.741.882

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2019 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	(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	3.341.859	59.158	(429.414)	-	2.971.603	-	-	2.971.603
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	12.830.847	25.209.249	(4.052.877)	(775.397)	33.211.822	(10.671.997)	(2.532.459)	20.007.366
Finansal gelir/(giderleri), net	(31.493.797)	(767.162)	25.233.336	(1.823.023)	(8.850.646)	-	-	(8.850.646)
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 2019 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 2018 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	431.207.562	70.363.732	32.453.316	758.411	534.783.021	-	(35.296.464)	499.486.557
- Grup dışı gelirler	417.516.437	68.747.523	12.464.186	758.411	499.486.557	-	-	499.486.557
- Bölümler arası gelirler	13.691.125	1.616.209	19.989.130	-	35.296.464	-	(35.296.464)	-
Satışların maliyeti (-)	(380.568.187)	(45.269.449)	(29.537.238)	(46.496)	(455.421.370)	-	46.502.372	(408.918.998)
Brüt kar	50.639.375	25.094.283	2.916.078	711.915	79.361.651	-	11.205.908	90.567.559
Faaliyet gelir/ (giderleri) (-), net	(17.596.690)	(2.068.012)	4.339.810	(1.043.077)	(16.367.969)	-	(18.828.264)	(35.196.233)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	(3.658.554)	-	-	-	(3.658.554)	15.198.326	-	11.539.772
Faaliyet karı	29.384.131	23.026.271	7.255.888	(331.162)	59.335.128	15.198.326	(7.622.356)	66.911.098
Yatırım faaliyetlerinden gelir / (giderleri), net	741.945	68.898	(957)	(5.397.846)	(4.587.960)	-	-	(4.587.960)
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	30.126.076	23.095.169	7.254.931	(5.729.008)	54.747.168	15.198.326	(7.622.356)	62.323.138
Finansal gelir/(giderleri), net	(67.640.337)	877.668	52.456.852	(1.011.036)	(15.316.853)	-	7.829.742	(7.487.111)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	(37.514.261)	23.972.837	59.711.783	(6.740.044)	39.430.315	15.198.326	207.386	54.836.027
Vergi geliri/(gideri), net	1.092.331	(3.882.465)	(9.068.236)	1.063.675	(10.794.695)	-	(41.478)	(10.836.173)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	(36.421.930)	20.090.372	50.643.547	(5.676.369)	28.635.620	15.198.326	165.908	43.999.854
Amortisman ve itfa payları	7.828.064	13.680.897	944.228	-	22.453.189	-	(712.459)	21.740.730
Yatırım harcamaları	8.107.567	20.282.013	431.821	-	28.821.401	-	(511.208)	28.310.193
Faiz geliri	1.149.338	44.312	4.192.388	-	5.386.038	-	-	5.386.038
Faiz gideri	14.494.327	23.761	-	1.010.435	15.528.523	-	(7.829.742)	7.698.781

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 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
- Grup dışı 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	3.059.895	381	(1.356)	-	3.058.920	-	-	3.058.920
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	13.424.244	16.886.319	(4.174.291)	(404.008)	25.732.264	1.691.435	456.529	27.880.228
Finansal gelir/(giderleri), net	(13.549.907)	3.929	14.640.743	(1.062.045)	32.720	-	(3.038.553)	(3.005.833)
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 ifa 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 2019 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 2018 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	233.244.323	39.021.469	15.118.278	34.756	287.418.826	-	(16.770.644)	270.648.182
- Grup dışı gelirler	226.914.489	38.399.077	5.299.860	34.756	270.648.182	-	-	270.648.182
- Bölümler arası gelirler	6.329.834	622.392	9.818.418	-	16.770.644	-	(16.770.644)	-
Satışların maliyeti (-)	(203.009.508)	(22.506.583)	(21.484.971)	-	(247.001.062)	-	31.135.822	(215.865.240)
Brüt kar	30.234.815	16.514.886	(6.366.693)	34.756	40.417.764	-	14.365.178	54.782.942
Faaliyet gelir/(giderleri)(-), net	(9.071.831)	(372.104)	10.571.391	(747.200)	380.256	-	(18.450.792)	(18.070.536)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	(1.130.625)	-	-	-	(1.130.625)	4.282.037	-	3.151.412
Faaliyet karı	20.032.359	16.142.782	4.204.698	(712.444)	39.667.395	4.282.037	(4.085.614)	39.863.818
Yatırım faaliyetlerinden gelir/(giderleri), net	331.403	889	(20)	-	332.272	-	-	332.272
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	20.363.762	16.143.671	4.204.678	(712.444)	39.999.667	4.282.037	(4.085.614)	40.196.090
Finansal gelir/(giderleri), net	(50.097.339)	523.758	39.627.634	(530.967)	(10.476.914)	-	4.312.388	(6.164.526)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	(29.733.577)	16.667.429	43.832.312	(1.243.411)	29.522.753	4.282.037	226.774	34.031.564
Vergi gelir/(gideri), net	(478.837)	(3.006.937)	(5.549.443)	23.653	(9.011.564)	-	(45.356)	(9.056.920)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	(30.212.414)	13.660.492	38.282.869	(1.219.758)	20.511.189	4.282.037	181.418	24.974.644
Amortisman ve itfa payları	3.564.675	6.916.411	444.383	-	10.925.469	-	(412.461)	10.513.008
Yatırım harcamaları	3.795.370	9.716.356	161.471	-	13.673.197	-	(191.819)	13.481.378
Faiz geliri	999.602	35.820	2.183.701	-	3.219.123	-	-	3.219.123
Faiz gideri	8.967.987	9.939	-	530.049	9.507.975	-	(4.312.389)	5.195.586

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kasa	87.939	118.538
Bankalar	156.635.482	153.710.391
- Vadesiz mevduat	24.196.688	19.910.288
- Vadeli mevduat	132.438.794	133.800.103
Toplam	156.723.421	153.828.929

30 Haziran 2019 itibarıyla şirketin nakit ve nakit benzerleri hesaplarında herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2018 – Bulunmamaktadır).

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL Karşılığı
Avro	%1,00	3 gün	19.634.752	128.621.371
ABD doları	%2,90 - %3,80	3-32 gün	663.311	3.817.423
Toplam				132.438.794

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL karşılığı
ABD Doları	%3,25 - %5,50	2-29 gün	16.972.000	89.287.995
Avro	%1,10	2 gün	4.861.000	29.302.108
TL	%22,50	2 gün	15.210.000	15.210.000
Toplam				133.800.103

1 Ocak – 30 Haziran 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

		30 Haziran 2019		31 Aralık 2018
	Faiz oranı		Faiz oranı	
<u>Kısa vadeli finansal borçlanmalar</u>				
Banka kredileri				
- Avro	%2,25 - %4,00	75.569.799	%3,00	99.100.276
- TL	%15,60 - %25,25	14.181.125	%15,40 - %39,50	15.216.400
Toplam		89.750.924		114.316.676

		30 Haziran 2019		31 Aralık 2018
	Faiz oranı		Faiz oranı	
<u>Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları</u>				
Banka kredileri				
- Avro	%2,25 - %4,00	159.224.239	%2,25 - %2,40	150.402.327
- ABD doları	%4,90 - %4,93	35.642.761	%4,90 - %4,93	46.146.437
- TL	%15,60 - %25,25	15.972.922	%15,50 - %15,80	13.281.427
Finansal kiralama yükümlülüğü				
- TL	%22,50	3.020.986	-	-
- Avro	%3,00	227.241	-	-
- MAD	%2,25	738.105	-	-
Toplam		214.826.254		209.830.191

		30 Haziran 2019		31 Aralık 2018
	Faiz oranı		Faiz oranı	
<u>Uzun vadeli finansal borçlanmalar</u>				
Banka kredileri				
- Avro	%2,25 - %4,00	150.893.919	%2,25 - %2,40	50.339.939
- TL	%15,60 - %25,25	6.920.114	%15,50 - %15,80	2.604.345
- ABD doları	%4,90 - %4,93	-	%4,90 - %4,93	7.785.801
Finansal kiralama yükümlülüğü				
- TL	%22,50	44.032.691	-	-
- Avro	%3,00	422.682	-	-
- MAD	%2,25	80.050	-	-
Toplam		202.349.456		60.730.085

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 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	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
0 - 3 aya kadar	128.096.002	77.274.845
3 - 6 ay arası	87.011.057	72.796.222
6 - 12 ay arası	89.470.119	174.075.800
1 - 2 yıl arası	113.533.393	60.730.085
2 yıl ve üzeri	88.816.063	-
Toplam	506.926.634	384.876.952

Finansal borçlanmalar ve finansal kiralama yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2019 itibarıyla toplam finansal borçlanmalar	384.876.952
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	553.418.873
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları	(506.735.521)
Ödenen faiz	(5.735.488)
Faiz tahakkuku	4.344.633
Kur ve çevrim farkı	28.235.430
30 Haziran 2019 itibarıyla toplam finansal borçlanmalar	458.404.879
1 Ocak 2019 itibarıyla toplam finansal kiralama yükümlülüğü	38.818.046
İlaveler	8.240.414
Ödemeler	(3.311.048)
Faiz giderleri	4.774.343
30 Haziran 2019 itibarıyla toplam finansal kiralama yükümlülüğü	48.521.755

1 Ocak – 30 Haziran 2019 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Ticari alacaklar	242.602.115	197.634.133
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 25)	12.079.523	11.798.830
Alınan çek ve senetler	72.378.364	102.052.661
	327.060.002	311.485.624
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(35.577.243)	(31.526.314)
Toplam	291.482.759	279.959.310

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	31.526.314	18.118.156
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 20)	4.918.664	1.467.568
Kayıtlardan silinen	-	(160.600)
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 20)	(867.735)	(289.940)
30 Haziran	35.577.243	19.135.184

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

6. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış olan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	13.366.839	30.287.565
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	5.548.631	14.165.285
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	11.751.118	2.166.654
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	463.387	91.628
Toplam	31.129.975	46.711.132

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 31.129.975 TL (31 Aralık 2018: 46.711.132) tutarındaki ticari alacak için 2.905.000 TL (31 Aralık 2018: 5.105.875) tutarında teminat alınmıştır.

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	220.750.221	202.821.419
Verilen çek ve senetler	7.160.517	11.825.311
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	-	389.856
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(390.781)	(321.709)
Toplam	227.519.957	214.714.877

7. Stoklar

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
İlk madde ve malzeme	46.414.923	59.547.837
Yarı mamüller	5.485.728	6.481.596
Mamüller	41.268.978	25.838.244
Ticari mallar	912.726	457.071
Yoldaki mallar	58.954.614	54.823.690
Diğer stoklar	3.907.229	3.422.109
Toplam	156.944.198	150.570.547
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.788.132)	(1.928.180)
Toplam	155.156.066	148.642.367

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
1 Ocak	1.928.180	1.152.298
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 20)	199.608	119.170
Konusu kalmayan karşılıklar	(339.656)	(201.474)
30 Haziran	1.788.132	1.069.994

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

8. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Stoklar için verilen sipariş avansları	11.994.944	2.331.318
Gelecek aylara ait giderler	5.680.688	9.358.733
Toplam	17.675.632	11.690.051

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Maddi duran varlıklar için verilen avanslar (*)	40.835.033	40.835.033
Gelecek yıllara ait giderler	-	10.812
Toplam	40.835.033	40.845.845

(*) 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 2019	31 Aralık 2018
<u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u>		
Gelecek aylara ait gelirler	1.614.119	1.310.158
Alınan sipariş avansları	727.800	1.144.957
Toplam	2.341.919	2.455.115

9. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Şirket'in 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	%	TL	%	TL
<u>İş Ortaklığı</u>				
Polisan Kansai Boya	50	408.083.194	50	419.016.014
<u>İştirak</u>				
Rohm And Haas	40	(2.988.728)	40	1.462.078
Toplam		405.094.466		420.478.092

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

9. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım tutarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
<u>Polisan Kansai Boya</u>		
1 Ocak	419.016.014	431.532.134
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	(10.671.997)	15.198.326
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	(260.823)	239.828
<u>Rohm And Haas</u>		
1 Ocak	1.462.078	7.488.506
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	(4.330.836)	(3.658.554)
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	(119.970)	-
30 Haziran	405.094.466	450.800.240

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlediği yatırımların 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla TFRS uyarınca hazırlanmış özet finansal tablo bilgileri aşağıda sunulmaktadır:

30 Haziran 2019 – Özet finansal durum tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Dönen varlıklar	721.215.500	142.146.506
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>	34.812.512	1.037.258
Duran varlıklar	825.590.801	66.851.998
Toplam varlıklar	1.546.806.301	208.998.504
Kısa vadeli yükümlülükler	546.271.507	214.716.312
<i>Finansal borçlanmalar</i>	345.483.137	158.209.214
Uzun vadeli yükümlülükler	390.845.406	1.754.011
<i>Finansal borçlanmalar</i>	282.989.212	--
Toplam yükümlülükler	937.116.913	216.470.323
Net varlıklar	609.689.388	(7.471.819)
Taşınan değer mutabakatı		
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net varlık payı	304.844.694	(2.988.728)
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	103.238.500	--
Taşınan değer	408.083.194	(2.988.728)

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

9. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2018 – Özet finansal durum tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Dönen varlıklar	628.777.515	93.249.479
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>	<i>35.784.324</i>	<i>678.874</i>
Duran varlıklar	810.775.848	59.743.988
Toplam varlıklar	1.439.553.363	152.993.467
Kısa vadeli yükümlülükler	421.761.376	147.998.817
<i>Finansal borçlanmalar</i>	<i>323.132.777</i>	<i>112.350.800</i>
Uzun vadeli yükümlülükler	386.236.959	1.339.456
<i>Finansal borçlanmalar</i>	<i>295.277.804</i>	-
Toplam yükümlülükler	807.998.335	149.338.273
Net varlıklar	631.555.028	3.655.194
Taşınan değer mutabakatı:		
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net varlık payı	315.777.514	1.462.078
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	103.238.500	-
Taşınan değer	419.016.014	1.462.078

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 karı/(zararı)	(21.343.994)	(10.827.089)
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net kar/(zarar) payı	(10.671.997)	(4.330.836)

30 Haziran 2018 – Özet gelir tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Hasılat	467.832.445	112.250.916
Amortisman ve itfa payları	(5.712.467)	(970.022)
Faiz geliri	160.787	-
Faiz gideri	(41.064.953)	(4.518.815)
Net dönem karı	30.396.651	(9.146.386)
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net kar payı	15.198.326	(3.658.554)

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

9. 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 Ocak 2019 ve 31 Aralık 2023 tarihleri aralığındaki 5 yıllık TL cinsinden projeksiyon üzerinden yapılmıştır. Gelecek dönemlerde oluşacak nakit akışlarını (sonsuz) tahmin edebilmek için sabit büyüme oranı olarak, ülke ekonomisinin tahmini ortalama büyüme oranını geçmeyen %5,5 kullanılmıştır. Birimin geri kazanılabilir değerini hesaplayabilmek için vergi sonrası iskonto oranı olarak ağırlıklı sermaye maliyeti oranı olarak %18,93 kullanılmıştır.

Değerleme çalışmasının varsayımlarına ilişkin duyarlılık tablosu aşağıda yer almaktadır;

		Nihai Büyüme Oranı		
		%5,00	%5,50	%6,00
Ağırlıklı ortalama sermaye maliyeti	%18,43	%2,18	%6,21	%10,57
	%18,93	%(3,68)	-	%3,97
	%19,43	%(9,12)	%(5,75)	%(2,13)

10. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2018	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2019
Maliyet								
Arazi ve arsalar	214.602.274	-	(5.460.000)	209.142.274	207.952.908	-	(525.000)	207.427.908
Binalar	56.247.000	-	(1.065.000)	55.182.000	54.473.000	-	(804.000)	53.669.000
Toplam	270.849.274	-	(6.525.000)	264.324.274	262.425.908	-	(1.329.000)	261.096.908

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 2018 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 takdiri yapar. Genel olarak değerlemesi yapılan taşınmaz, açık piyasada gerçekleştirilen benzerlerinin satışlarıyla karşılaştırılır. İstenen fiyatlar ve verilen teklifler de dikkate alınabilir.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

11. Kullanım hakkı varlıkları

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

	1 Ocak 2019	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2019
Maliyet				
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
Birikmiş İtfa Payları				
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

12. Maddi duran varlıklar

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	30 Haziran 2018
1 Ocak itibarıyla:		
Maliyet	897.684.876	821.905.416
Birikmiş amortisman	(103.000.476)	(61.925.242)
Net kayıtlı değer	794.684.400	759.980.174
1 Ocak net kayıtlı değer	794.684.400	759.980.174
Girişler	50.396.119	28.169.977
Transferler (*)	(15.624.125)	-
Çıkışlar	(5.715.321)	(260.371)
Yabancı para çevrim farkı	3.732.927	5.560.149
Cari dönem amortismanı	(22.492.044)	(21.258.109)
30 Haziran net kayıtlı değer	804.981.956	772.191.820
30 Haziran itibarıyla:		
Maliyet	930.474.476	855.375.171
Birikmiş amortisman	(125.492.520)	(83.183.351)
Net kayıtlı değer	804.981.956	772.191.820

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

12. Maddi duran varlıklar (devamı)

(*) 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.

13. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2019
<u>Maliyet</u>				
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
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
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
	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2018
<u>Maliyet</u>				
Haklar	1.413.383	-	-	1.413.383
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	4.963.647	140.216	-	5.103.863
Toplam	6.377.030	140.216	-	6.517.246
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
Haklar	281.846	47.093	-	328.939
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	3.043.668	435.528	-	3.479.196
Toplam	3.325.514	482.621	-	3.808.135
Net Değer	3.051.516			2.709.111

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

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

14. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

14.1 Borç karşılıkları

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Dava karşılığı	2.344.927	16.826.308
Toplam	2.344.927	16.826.308

30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihleri itibarıyla dava karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	16.826.308	558.062
Cari dönem karşılık gideri (Not 20)	1.786.865	-
Ödemeler	(16.268.246)	-
30 Haziran	2.344.927	558.062

14.2 Dava ve ihtilaflar

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

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 63.327.228 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 111.805.606 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için 35.577.243 TL (31 Aralık 2018: 31.526.314 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

2) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış ve devam eden 3.038.742 TL (31 Aralık 2018: 1.049.930 TL) tutarında dava 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.

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.

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

14. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

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 etmiştir ve bu bakiyenin ilgili firmalarla 7.925.604 ABD Doları tutarındaki alacağına istinaden protokol düzenlenmiş olup, ödemeler sonrasında 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 4.798.696 ABD Doları tutarında mutabık kalınmıştır. Bu tutar üzerinden 16.268.246 TL karşılık ayrılmış olup, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ilgili karşılık ödenmiştir. 24 Haziran 2019 tarihinde Kıyı Emniyeti Genel Müdürlüğü ile 496.774 ABD Doları (2.696.689 TL) protokol imzalanmıştır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla ilgili protokol gereği 186.290 ABD Doları (909.824 TL) ödenmiş olup kalan 310.484 ABD Doları (1.786.865 TL) için karşılık ayrılmıştır. Bu tazmin yazısı tutarından geriye kalan bakiye için Grup'un avukatından yazılı görüş alınmış olup, herhangi bir finansal risk öngörülmediğinden konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

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

14.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİK'ler

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotek-kefaletler (TL)	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	1.671.530.447	2.739.596.841
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler (1)	171.956.186	179.025.262
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
E. Diğer verilen TRİK'ler	-	-
i. Ana ortaklık lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
	1.843.486.633	2.918.622.103

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2018 - %0).

(1) Genel kredi anlaşması çerçevesinde verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen TRİK'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

				30 Haziran 2019	
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL tutarı	Toplam TL
Kefalet	244.874.489	8.250.000	208.210.000	1.463.320.447	1.671.530.447
Teminat mektubu	10.000.000	4.631.500	84.065.618	87.890.567	171.956.186
Toplam	254.874.489	12.881.500	292.275.618	1.551.211.014	1.843.486.633

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

14. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

	31 Aralık 2018				
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL tutarı	Toplam TL
Kefalet	296.525.000	68.931.250	1.975.505.947	764.090.894	2.739.596.841
Teminat mektubu	10.232.228	2.631.500	69.693.410	109.211.852	178.905.262
Teminat çekleri	-	-	-	120.000	120.000
Toplam	306.757.228	71.562.750	2.045.199.357	873.422.746	2.918.622.103

2) Alınan TRİK'ler

	30 Haziran 2019				
Taahhüt cinsi	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Teminat mektubu	-	9.363.501	61.337.483	4.030.000	65.367.483
İpotek	-	-	-	10.822.555	10.822.555
Teminat senedi	-	27.300	178.834	7.200.000	7.378.834
Toplam	-	9.390.801	61.516.317	22.052.555	83.568.872

	31 Aralık 2018				
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Teminat mektubu	-	9.185.875	55.372.454	3.411.471	58.783.925
İpotek	-	-	-	9.427.555	9.427.555
Teminat senedi	-	27.300	164.564	5.700.000	5.864.564
Toplam	-	9.213.175	55.537.018	18.539.026	74.076.044

15. Çalışanlara sağlanan faydalar

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar</u>		
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.479.489	2.006.713
Personele borçlar	3.817.313	2.652.624
Ödenecek vergiler	562.773	440.305
Toplam	7.859.575	5.099.642

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	10.634.025	10.440.253
Kullanılmayan izin günleri karşılığı	2.050.390	1.614.259
Toplam	12.684.415	12.054.512

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

15. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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 2019 tarihi itibarıyla 6.017,60 TL (31 Aralık 2018: 5.434,42 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 2019 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %10 enflasyon oranı ve %15,4 iskonto oranı varsayımına göre, %4,91 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %4,91 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı %92,48 (31 Aralık 2018: %93,59) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Polisan Hellas S.A şirketinde karşılıklar yıllık %1,75 enflasyon oranı ve %1,60 iskonto oranı varsayımına göre hesaplanmıştır.

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	10.440.253	8.178.078
Ödemeler	(3.429.240)	(472.835)
Faiz maliyeti	742.468	449.333
Cari hizmet maliyeti	626.699	609.741
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	2.253.845	(176.039)
30 Haziran	10.634.025	8.588.278

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

16. Diğer varlık ve yükümlülükler

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Devreden KDV	7.746.562	2.132.541
Diğer varlıklar	900.596	929.397
Toplam	8.647.158	3.061.938

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Gider tahakkukları	4.963.128	4.538.944
Ödenecek vergiler	892.134	399.878
Toplam	5.855.262	4.938.822

17. 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Pay (%)	Sermaye Tutarı	Pay (%)	Sermaye Tutarı
Mehmet Emin Bitlis	23,32	176.854.218	23,32	86.270.350
Ahmet Ertuğrul Bitlis	23,18	175.788.215	23,45	85.750.349
Ahmet Faik Bitlis	9,80	74.326.270	9,80	36.256.717
Fatma Nilgün Kasrat	9,80	74.326.270	9,80	36.256.717
A.Melike Bitlis (Bush)	8,56	64.916.770	10,20	37.756.717
Selahaddin Bitlis	1,67	12.640.659	1,99	7.351.175
Erol Mizrahi	1,78	13.516.456	1,76	6.505.000
Melis Bitlis	1,71	12.974.553	1,71	6.329.050
Güldal Akşit	1,26	9.581.085	1,42	5.263.700
Serdar Demirel	1,23	9.339.324	1,39	5.135.768
Alaattin Bitlis	0,82	6.187.618	1,14	4.203.350
Ali Fırat Yemeniciler	0,88	6.667.625	0,88	3.252.500
Melda Bitlis	0,28	2.154.038	0,28	1.050.750
Burcu Bitlis	0,28	2.154.038	0,28	1.050.750
Banu Bitlis	0,28	2.154.038	0,28	1.050.750
Halka Açık Kısım (*)	15,15	114.918.823	12,30	46.516.357
	100	758.500.000	100	370.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1.467.266		1.467.266
Toplam		759.967.266		371.467.266

(*) 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Grup hissedarlarının halka açık kısımda %9,85 oranında hissesi bulunmaktadır (31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup ilişkili şirketlerinden Şark Mensucat Fabrikaları A.Ş.'nin halka açık kısımda ortaklık payı %7,11'dir. Ayrıca halka açık kısımda, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla diğer ortaklardan Mehmet Emin Bitlis'in 535.899 TL tutarında payı bulunmaktadır).

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

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

Şirket 9 Ocak 2019 tarihinde 1.000.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 370.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesini iç kaynaktan arttırım yoluyla 388.500.000 TL tutarında bedelsiz arttırarak 758.500.000 TL'ye yükseltilmiştir.

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 katlanılan 1.557.280 TL tutarındaki komisyon, reklam ve hukuki danışmanlık giderleri özkaynaklar altındaki paylara ilişkin primlerinden düşülerek gösterilmiştir.

Kar dağıtımı

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

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

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

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

25 Nisan 2019 tarihli Yönetim Kurulu Kararında; SPK Seri: II, 14.1 No'lu tebliği uyarınca hesaplanan konsolide kardan, yasal kayıtlar üzerinden hesaplanan 5.233.414 TL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçenin düşülmesi ve 837.919 TL bağış ve yardımların eklenmesinden sonra ortaya çıkan net dağıtılabılır dönem karından 25.000.000 TL temettü ödenmesine karar verilmiştir (2018 – 21.500.000 TL).

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

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	2019	2018
1 Ocak	29.105.082	26.612.549
Kontrol gücü olmayan pay çıkışı (*)	602.350	-
Toplam kapsamlı gelirden paylar	1.505.879	1.062.393
30 Haziran	31.213.311	27.674.942

(*) Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Kimya firması 2019 yılında %80 olan Maroc hissesini %19,93 arttırarak toplam sahiplik oranını %99,93'e 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.

18. Hasılat ve satışların maliyeti

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2018
Yurtiçi satışlar	395.440.256	357.059.598	208.408.968	193.570.310
Yurtdışı satışlar	117.397.639	145.044.158	69.626.756	78.894.085
Brüt satışlar	512.837.895	502.103.756	278.035.724	272.464.395
Satış iadeleri	(763.388)	(1.727.692)	(207.850)	(1.389.897)
Satış iskontoları	(7.773)	(538.622)	16	(275.471)
Diğer indirimler	(284.245)	(350.885)	(119.602)	(150.845)
Satış indirimleri (-)	(1.055.406)	(2.617.199)	(327.436)	(1.816.213)
Net satışlar	511.782.489	499.486.557	277.708.288	270.648.182

1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
 özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

18. Hasılat ve satışların maliyeti (devamı)

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2018
Satışların maliyeti				
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	330.089.380	290.712.070	184.456.014	154.161.515
Direkt işçilik giderleri	6.663.333	6.186.406	3.731.134	1.974.542
Genel üretim giderleri	38.625.880	36.412.700	20.405.122	17.450.790
Amortisman ve itfa payları	6.394.969	4.682.797	3.526.138	1.882.937
Yarı mamül kullanımı				
-Dönem başı stok	6.481.596	3.009.206	-	-
-Dönem sonu stok	(5.485.728)	(4.043.607)	(156.868)	257.427
Mamül stoklarında değişim				
-Dönem başı stok	25.838.244	15.677.433	-	-
-Dönem sonu stok	(41.268.978)	(10.220.586)	(11.692.861)	800.089
Satılan mamül maliyeti	367.338.696	342.416.419	200.268.679	176.527.300
-Dönem başı stok	457.071	397.969	-	-
-Dönem içi alış	7.560.286	15.498.736	1.831.669	9.620.840
-Dönem sonu stok	(912.726)	(359.753)	(446.034)	1.472.472
Satılan ticari mallar maliyeti	7.104.631	15.536.952	1.385.635	11.093.312
Amortisman ve itfa payları	17.094.402	13.886.772	9.842.383	7.003.135
Personel giderleri	12.631.874	12.584.325	6.644.484	5.947.727
Diğer hizmet giderleri	20.045.921	22.712.055	10.408.896	14.358.549
Satılan hizmet maliyeti	49.772.197	49.183.152	26.895.763	27.309.411
Diğer satışların maliyeti	1.878.040	1.782.475	1.181.833	935.217
Satışların maliyeti toplamı	426.093.564	408.918.998	229.731.910	215.865.240

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

19. Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2018
<u>Personel giderleri</u>				
Genel yönetim giderleri	25.916.582	15.119.050	12.262.170	4.002.467
Satılan hizmet maliyeti	12.631.874	12.584.325	6.644.484	5.947.727
Satılan mamul maliyeti	6.663.333	6.186.406	3.731.135	1.974.542
Pazarlama giderleri	2.383.176	1.845.137	1.116.580	786.346
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.754.730	1.381.516	716.617	540.135
Toplam	49.349.695	37.116.434	24.470.986	13.251.217
	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2018
<u>Amortisman ve itfa giderleri</u>				
Satılan hizmet maliyeti	17.094.402	13.886.772	9.842.383	7.003.135
Satılan mamul maliyeti	6.394.969	4.682.797	3.526.138	1.882.937
Genel yönetim giderleri	2.612.406	2.214.005	1.166.438	1.143.646
Pazarlama giderleri	833.594	721.417	406.201	368.026
Araştırma ve geliştirme giderleri	199.474	235.739	42.568	115.264
Toplam	27.134.845	21.740.730	14.983.728	10.513.008

20. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2018
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>				
Kur farkı gelirleri	2.163.491	4.537.090	676.570	3.393.970
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	1.059.764	609.731	96.043	98.988
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 6)	867.735	289.940	(470.553)	(124.205)
Kira gelirleri	625.237	425.784	381.656	215.237
Hurda satış gelirleri	498.059	937.171	202.336	290.090
Teşvik gelirleri	117.300	335.883	39.851	129.432
Ertelenmiş finansman gelirleri	69.070	72.245	(411.174)	(107.517)
Diğer	1.323.274	291.067	758.014	(373.287)
Toplam	6.723.930	7.498.911	1.272.743	3.522.708
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler</u>				
Şüpheli alacak karşılığı (Not 6)	4.918.664	1.467.568	1.427.896	1.401.863
Kur farkı giderleri	2.773.276	2.495.897	(730.027)	1.633.320
Dava karşılığı giderleri (Not 14)	1.786.865	-	1.451.280	-
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 7)	199.608	119.170	99.690	37.844
Diğer	709.729	650.069	310.570	(756.778)
Toplam	10.388.142	4.732.704	2.559.409	2.316.249

1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

21. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2018
<u>Yatırım faaliyetlerden gelirler</u>				
Sabit kıymet satış karı	5.102.142	950.402	4.914.547	227.795
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	175.000	106.000	-	106.000
Toplam	5.277.142	1.056.402	4.914.547	333.795
	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2018
<u>Yatırım faaliyetlerden giderler</u>				
Sabit kıymet satış zararı	1.874.993	6.620	1.853.507	1.523
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış zararı	430.546	5.637.742	2.120	-
Toplam	2.305.539	5.644.362	1.855.627	1.523

22. Finansman gelirleri ve giderleri

Grup'un 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihleri itibarıyla finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2018
<u>Finansman gelirleri</u>				
Kur farkı gelirleri	36.536.180	15.675.470	32.095.939	12.525.224
Faiz gelirleri	4.485.376	5.386.038	2.691.651	3.219.123
Toplam	41.021.556	21.061.508	34.787.590	15.744.347
	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Nisan – 30 Haziran 2019	1 Nisan – 30 Haziran 2018
<u>Finansman giderleri</u>				
Kur farkı giderleri	33.999.982	20.005.108	29.391.263	16.331.358
Kredi faiz giderleri	13.745.797	7.698.781	7.527.644	5.195.586
Teminat mektubu komisyon giderleri	1.588.845	644.082	724.077	324.764
Banka komisyon ve pos giderleri	537.578	200.648	150.439	57.165
Toplam	49.872.202	28.548.619	37.793.423	21.908.873

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

23. 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. 2019 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22'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. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22). Grup'un Yunanistan'da bulunan bağlı ortaklığının tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %29 ve Fas'da bulunan bağlı ortaklığının tabi olduğu kurumlar vergisi oranı ise %31'dir (2018: %29-%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 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

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

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 2019 ve 31 Aralık 2018 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 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 2 yıl içinde (2019 ve 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 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

23. 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla %22'dir.

	30 Haziran 2019		31 Aralık 2018	
	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller	616.981.342	(120.622.914)	647.001.009	(125.754.152)
Kullanım hakkı varlığı	48.001.272	(9.600.254)	-	-
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	390.781	(78.156)	321.709	(70.776)
Kıdem tazminatı karşılığı	(10.634.025)	(2.126.805)	(10.440.253)	2.127.942
İzin yükümlülüğü	(2.050.390)	410.078	(1.614.259)	322.852
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(13.938.803)	2.819.016	(11.950.829)	2.438.744
Stoklara ilişkin düzeltme	(1.761.885)	444.289	(1.691.301)	481.515
Kullanılabilir mali zararlar	(29.647.443)	8.239.808	(28.088.823)	7.728.563
Yatırım teşvik geliri (*)	(189.436.905)	41.676.119	(185.054.296)	39.046.669
Dava karşılığı	(2.344.927)	510.911	(16.826.308)	3.696.815
Finansal kiralama yükümlülüğü	(48.521.755)	9.704.351	-	-
Diğer	(32.758.998)	6.551.799	(15.995.047)	3.687.885
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	334.278.264	(62.071.758)	375.661.602	(66.293.943)
Ertelenmiş vergi varlığı		18.445.468		16.276.505
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(80.517.226)		(82.570.448)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net		(62.071.758)		(66.293.943)

(*) 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 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

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

	2019	2018
1 Ocak	(66.293.943)	(82.218.868)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	3.052.839	741.649
Aktüeryal kazanç kayıp ertelenmiş vergi etkisi	450.769	(35.208)
Yabancı para çevrim farkları	718.577	1.740.269
30 Haziran	(62.071.758)	(79.772.158)

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

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak – 30 Haziran 2019	1 Ocak – 30 Haziran 2018
Dönem vergi gideri	(6.732.902)	(11.577.822)
Ertelenmiş vergi geliri	3.052.839	741.649
Toplam	(3.680.063)	(10.836.173)

24. Pay başına kazanç

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 30 Haziran 2019 ve 30 Haziran 2018 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2019	1 Ocak- 30 Haziran 2018
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı (ana ortaklık)	5.879.511	42.977.353
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	758.500.000	370.000.000
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,010	0,116
Pay başına kazanç	0,010	0,116

1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

25. İlişkili taraflar açıklamaları

a) Üst yönetime ödenen ücretler

1 Ocak - 30 Haziran 2019 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.896.500 TL'dir. İlgili tutarın 1.995.600 TL'si ücret, 900.900 TL'si primlerden oluşmaktadır. (1 Ocak - 30 Haziran 2018: 2.542.382 TL'dir'dir). Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</u>		
Polisan Kansai Boya (***)	4.836.871	7.606.621
Rohm and Haas (*)	2.334.157	4.143.313
Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. (**)	4.907.323	48.896
Tintomix (****)	1.172	-
Toplam	12.079.523	11.798.830

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</u>		
Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. (**)	58.315.574	-
Rohm and Haas (*)	418.675	78.892
Toplam	58.734.249	78.892

c) İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar</u>		
Polisan Kansai Boya (***)	-	389.856
Toplam	-	389.856

- (*) İştirak
(**) Ana hissedarların sahip olduğu şirket
(***) İş ortaklığı
(****) Grup'un iş ortaklığının iş ortaklığı

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

25. İlişkili taraflar açıklamaları(devamı)

	30 Haziran 2019	31 Aralık 2018
<u>İlişkili taraflara diğer borçlar</u>		
Mehmet Emin Bitlis (*)	2.500.000	-
Ayşe Melike Bitlis (*)	1.786.534	-
Ahmet Ertuğrul Bitlis (*)	397.216	-
Volkan Toplu	-	224.106
Mehmet Haluk Sevel	-	3.104
Recep Haldun Sevel	-	3.104
Toplam	4.683.750	230.314

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

d) İlişkili taraflardan yapılan alışlar/satışlar**Alışlar**

	1 Ocak – 30 Haziran 2019			1 Ocak – 30 Haziran 2018		
	Polisan Kansai Boya	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş	Rohm and Haas	Polisan Kansai Boya	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş	Rohm and Haas
Hammadde ve mamül	1.577.304	-	-	161.041	-	44.215.217
Kur farkı	-	-	-	-	-	3.416.444
Hizmet	956.088	-	-	468.875	-	126.561
Kira	16.004	-	-	-	-	-
Toplam	2.549.396	-	-	629.916	-	47.758.222

Satışlar

	1 Ocak – 30 Haziran 2019			1 Ocak – 30 Haziran 2018		
	Polisan Kansai Boya	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş	Rohm and Haas	Polisan Kansai Boya	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş	Rohm and Haas
Mamül	914.752	3.169	-	1.376.748	4.965	-
Hizmet	13.076.232	200.959	6.048.276	12.625.543	244.610	5.110.821
Kira	409.016	7.668	-	276.221	5.664	-
Kur Farkı	-	-	-	-	-	3.478
Vade Farkı	-	2.810.463	-	-	4.149.922	-
Toplam	14.400.000	3.022.259	6.048.276	14.278.512	4.405.161	5.114.299

(*) İştirak

(**) Ana hissedarların sahip olduğu şirket

(***) İş ortaklığı

Grup'un ilişkili taraflarından Rohm and Haas ile yapılan işlemler ağırlıklı olarak hammadde alımını, Şark Mensucat ile yapılan işlemler ise finans faaliyetlerini içermektedir. Yukarıda belirtilen işlemler haricinde Grup, 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla Şark Mensucat'a toplam 58.315.574 TL tutarında borç para transfer etmiştir. İlişkili taraflardan alacak ve borçlar için herhangi bir teminat alınmamıştır. Grup, yapılan satışların vade ve piyasa koşullarını göz önüne alarak, faiz ve vade farkı uygulamaktadır.

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

26. 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 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	30 Haziran 2019				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	25.303.000	1.659.370	2.404.805	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	94.641.167	826.335	13.719.014	2.248	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	268	47	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	119.944.435	2.485.752	16.123.819	2.248	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	58.956.300	-	9.000.000	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	58.956.300	-	9.000.000	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	178.900.735	2.485.752	25.123.819	2.248	-
10. Ticari borçlar	35.322.957	2.678.664	3.038.909	-	-
11. Finansal yükümlülükler	63.495.086	6.193.248	4.251.809	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	98.818.043	8.871.912	7.290.718	-	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	90.670.310	-	13.841.316	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	90.670.310	-	13.841.316	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	189.488.353	8.871.912	21.132.034	-	-
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)	(10.587.618)	(6.386.160)	3.991.785	2.248	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(69.544.186)	(6.386.206)	(5.008.215)	2.248	-

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

	31 Aralık 2018				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	17.030.941	1.116.163	1.851.181	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	93.618.652	16.979.192	709.467	2.428	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	3.814	724	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	110.653.407	18.096.079	2.560.648	2.428	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	54.252.000	-	9.000.000	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	54.252.000	-	9.000.000	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	164.905.407	18.096.079	11.560.648	2.428	-
10. Ticari borçlar	53.493.966	3.508.762	5.811.552	207	1.303
11. Finansal yükümlülükler	71.825.303	8.771.586	4.259.931	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	125.319.269	12.280.348	10.071.483	207	1.303
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	12.320.651	1.479.937	752.298	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	12.320.651	1.479.937	752.298	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	137.639.920	13.760.285	10.823.781	207	1.303
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)	27.265.487	4.335.794	736.867	2.221	(1.303)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(26.990.327)	4.335.070	(8.263.133)	2.221	(1.303)

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

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

Duyarlılık analizi;

30 Haziran 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla yabancı paranın sırasıyla %20 ve %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 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 Dolar'ının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(3.675.325)	3.675.325	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(3.675.325)	3.675.325	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.280.731)	3.280.731	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.280.731)	3.280.731	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.638	(1.638)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	1.638	(1.638)	-	-
Toplam (3+6+9)	(6.954.419)	6.954.419	-	-

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolar'ının TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	2.280.637	(2.280.637)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.280.637	(2.280.637)	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(4.981.017)	4.981.017	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(4.981.017)	4.981.017	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	1.347	(1.347)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	1.347	(1.347)	-	-
Toplam (3+6+9)	(2.699.033)	2.699.033	-	-

**1 Ocak – 30 Haziran 2019 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

27. 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 çevrililmektedir. 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.

28. Açıklanması gereken diğer hususlar

1 Ocak – 30 Haziran 2019 arasındaki dönemde yapılan bağış ve yardımların toplam tutarı 298.169 TL'dir. (30 Haziran 2018 - 639.277 TL)

29. Bilanço tarihi sonrası olaylar

Yoktur.