

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ARA DÖNEM KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-53

Not 1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu	7-9
Not 2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	9-13
Not 3. Bölümlere göre raporlama	14-16
Not 4. Nakit ve nakit benzerleri	17
Not 5. Finansal borçlanmalar	17-19
Not 6. Ticari alacak ve borçlar	20
Not 7. Diğer alacak ve borçlar	21
Not 8. Stoklar	21
Not 9. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler	22
Not 10. Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	22
Not 11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	23-25
Not 12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller	25-26
Not 13. Kullanım hakkı varlıkları	27
Not 14. Maddi duran varlıklar	28
Not 15. Maddi olmayan duran varlıklar	29
Not 16. Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	29
Not 17. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar	30-32
Not 18. Çalışanlara sağlanan faydalar	33-34
Not 19. Diğer varlık ve yükümlülükler	34
Not 20. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri	35-37
Not 21. Hasılat ve satışların maliyeti	38
Not 22. Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler	39
Not 23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	40
Not 24. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler	40
Not 25. Finansman gelirleri ve giderleri	41
Not 26. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)	42-45
Not 27. Pay başına kazanç/ (kayıp)	45
Not 28. İlişkili taraflar açıklamaları	46-47
Not 29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	48-52
Not 30. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)	52-53
Not 32. Açıklanması gereken diğer hususlar	53
Not 32. Bilanço tarihi sonrası olaylar	53

Polisan Holding A.Ş.

**31 Mart 2020 tarihli
konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
Varlıklar	Notlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar		702.926.237	616.853.795
Nakit ve nakit benzerleri	4	228.847.524	179.026.662
Ticari alacaklar	6	245.117.033	246.665.241
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	28	5.833.390	5.779.078
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		239.283.643	240.886.163
Diğer alacaklar	7	26.849.850	20.652.153
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	28	-	15.870
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		26.849.850	20.636.283
Stoklar	8	163.510.122	136.690.124
Peşin ödenmiş giderler	9	7.212.877	4.964.152
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	10	2.139.132	684.596
Diğer dönen varlıklar	19	13.625.574	12.546.742
Ara toplam		687.302.112	601.229.670
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar	16	15.624.125	15.624.125
Duran varlıklar		1.666.197.035	1.666.526.640
Diğer alacaklar	7	463.633	449.980
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		463.633	449.980
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	11	430.213.946	434.022.908
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	288.800.733	288.800.733
Maddi duran varlıklar	14	835.287.642	832.465.998
Kullanım hakkı varlıkları	13	47.244.583	48.481.824
Maddi olmayan duran varlıklar	15	1.948.032	2.134.303
Peşin ödenmiş giderler	9	40.875.184	41.022.877
Ertelenmiş vergi varlığı	26	19.585.808	17.454.525
Diğer duran varlıklar		1.777.474	1.693.492
Toplam varlıklar		2.369.123.272	2.283.380.435

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

31 Mart 2020 tarihli
konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
Kaynaklar	Notlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler		552.019.347	467.234.531
Kısa vadeli borçlanmalar	5	117.888.382	67.689.569
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	156.167.838	165.562.876
Ticari borçlar	6	246.537.358	206.009.724
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	28	74.352	1.631.067
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		246.463.006	204.378.657
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	18	6.813.265	6.464.997
Diğer borçlar	7	487.377	2.451.423
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		487.377	2.451.423
Ertelenmiş gelirler	9	2.150.723	3.077.209
Dönem karı vergi yükümlülüğü		4.210.945	1.539.610
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar	17	6.094.486	6.915.086
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar</i>		629.494	1.604.864
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		5.464.992	5.310.222
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	19	11.668.973	7.524.037
Uzun vadeli yükümlülükler		374.770.080	378.796.256
Uzun vadeli borçlanmalar	5	294.217.899	291.856.027
Uzun vadeli karşılıklar	18	13.842.891	13.714.571
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		13.842.891	13.714.571
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	26	66.709.290	73.225.658
Özkaynaklar		1.442.333.845	1.437.349.648
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	20	758.500.000	758.500.000
Sermaye düzeltme farkları	20	1.467.266	1.467.266
Paylara ilişkin primler/iskontolar		23.130.220	23.130.220
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/ giderler	20	305.841.047	306.274.457
- <i>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları</i>		305.841.047	306.274.457
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)</i>		(16.128.486)	(15.695.076)
- <i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>		321.969.533	321.969.533
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler		(30.806.209)	(27.880.309)
- <i>Yabancı para çevrim farkları</i>		(30.806.209)	(27.880.309)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		47.455.147	47.455.147
Diğer yedekler	20	(208.727.832)	(208.727.832)
Geçmiş yıllar karları		537.130.699	471.801.876
Net dönem karı/zararı		8.343.507	65.328.823
Kontrol gücü olmayan paylar	20	-	-
Toplam kaynaklar		2.369.123.272	2.283.380.435

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak - 31 Mart 2020 dönemine ait
konsolide kar veya zarar tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2019
	Notlar		
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	21	233.578.644	234.074.201
Satışların maliyeti (-)	21	(189.514.785)	(196.361.654)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		44.063.859	37.712.547
Genel yönetim giderleri (-)		(17.069.840)	(22.830.064)
Pazarlama giderleri (-)		(2.898.558)	(2.907.473)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(1.316.797)	(1.158.432)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	5.244.730	5.451.187
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(4.190.905)	(7.828.733)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından/zararlarından paylar	11	(4.979.531)	(16.224.577)
Esas faaliyet zararı/karı		18.852.958	(7.785.545)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	24	1.540.160	2.156.320
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	24	(10.307)	(449.912)
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet zararı/karı		20.382.811	(6.079.137)
Finansman gelirleri	25	12.171.922	4.440.241
Finansman giderleri (-)	25	(29.156.358)	(12.078.779)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı/karı		3.398.375	(13.717.675)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri	26	(2.920.796)	(2.957.556)
- Ertelenmiş vergi gelir/gideri	26	7.865.928	(2.405.549)
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı/karı		8.343.507	(19.080.780)
Dönem zararı / karı		8.343.507	(19.080.780)
Dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	306.266
Ana ortaklık payları		8.343.507	(19.387.046)
Pay başına kazanç/kayıp	27	0,011	(0,026)
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp/kazanç		0,011	(0,026)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2020 dönemine ait
konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2020	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2019
	Notlar		
Dönem zararı/karı		8.343.507	(19.080.780)
Diğer kapsamlı gelirler:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(586.714)	(3.252.467)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	18	(623.995)	(3.646.288)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi etkisi	26	124.799	729.258
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	11	(109.398)	(419.296)
- Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirlerinden kar veya zararda sınıflandırılmayacak paylar, vergi etkisi	11	21.880	83.859
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		(2.772.596)	(1.278.369)
-Yabancı para çevrim farklarından kazançlar/(kayıplar)		(4.030.683)	(1.315.974)
-Özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları/kayıpları	11	1.258.087	37.605
Diğer kapsamlı gelir		(3.359.310)	(4.530.836)
Toplam kapsamlı gelir/gider		4.984.197	(23.611.616)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	184.608
Ana ortaklık payları		4.984.197	(23.796.224)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

1 Ocak - 31 Mart 2020 dönemine ait konsolide özkaynaklar değişim tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler								
				Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları						Birikmiş karlar			
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler / iskontolar	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer Yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2020 bakiyesi	758.500.000	1.467.266	23.130.220	321.969.533	(15.695.076)	(27.880.309)	47.455.147	(208.727.832)	471.801.876	65.328.823	1.437.349.648	-	1.437.349.648
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	65.328.823	(65.328.823)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(433.410)	(2.925.900)	-	-	-	8.343.507	4.984.197	-	4.984.197
-Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.343.507	8.343.507	-	8.343.507
-Diğer kapsamlı gelir/gider	-	-	-	-	(433.410)	(2.925.900)	-	-	-	-	(3.359.310)	-	(3.359.310)
31 Mart 2020 bakiyesi	758.500.000	1.467.266	23.130.220	321.969.533	(16.128.486)	(30.806.209)	47.455.147	(208.727.832)	537.130.699	8.343.507	1.442.333.845	-	1.442.333.845
1 Ocak 2019 bakiyesi	370.000.000	1.467.266	23.130.220	322.322.401	(11.959.605)	(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
Transferler	388.500.000	-	-	-	-	-	-	-	(360.670.550)	(27.829.450)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	(3.166.046)	(1.243.132)	-	-	-	(19.387.046)	(23.796.224)	184.608	(23.611.616)
-Dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.387.046)	(19.387.046)	306.266	(19.080.780)
-Diğer kapsamlı gelir/gider	-	-	-	-	(3.166.046)	(1.243.132)	-	-	-	-	(4.409.178)	(121.658)	(4.530.836)
31 Mart 2019 bakiyesi	758.500.000	1.467.266	23.130.220	322.322.401	(15.125.651)	(25.539.461)	42.221.733	(208.727.832)	561.459.482	(19.387.046)	1.440.321.112	29.289.690	1.469.610.802

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak - 31 Mart 2020 dönemine ait
konsolide nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		60.948.324	40.472.817
Dönem karı/zararı		47.538.056	(19.080.780)
- Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı/zararı		8.343.507	(19.080.780)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		47.538.056	51.691.068
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13,14,15	11.932.040	12.151.117
Değer düşüklüğü/iptali ile ilgili düzeltmeler		(1.060.183)	2.465.419
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	(1.460.406)	2.365.501
- Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	400.223	99.918
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(272.511)	1.539.878
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	18	(272.511)	1.204.293
- Dava ve/veya ceza karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	17	-	335.585
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		5.242.932	3.944.184
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	25	(1.044.048)	(1.793.725)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	25	6.314.924	6.218.153
- Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	23	(27.944)	(480.244)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		32.147.183	9.915.471
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	12	4.979.532	16.224.577
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	26	(4.945.132)	5.363.105
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp /kazançlar ile ilgili düzeltmeler	24	(485.805)	(166.109)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp /kazançlar ile ilgili düzeltmeler	24	-	253.426
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		8.471.446	26.241.557
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		2.923.404	24.681.877
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(6.211.350)	2.489.402
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(27.220.221)	(4.033.964)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/artış		(2.101.032)	(8.144.802)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		40.640.788	11.461.403
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/azalış		348.268	1.805.642
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(1.964.046)	2.563.070
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/azalış		(926.486)	135.101
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/artış		(1.162.815)	(5.660.912)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		4.144.936	944.740
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		64.353.018	58.851.846
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	18	(1.043.764)	(4.559.429)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	17	-	(13.317.770)
Vergi ödemeleri / iadeleri		(2.360.921)	(501.829)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(7.384.406)	(20.495.139)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		796.623	2.020.105
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14,15	(9.225.077)	(25.384.544)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri		-	1.075.575
Alınan faiz		1.044.048	1.793.725
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(3.743.056)	(50.180.720)
Kredilerden nakit girişleri		44.123.411	82.172.033
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(44.633.316)	(128.237.206)
Ödenen faiz		(3.233.151)	(4.115.547)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış		49.820.862	(30.203.042)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	179.026.662	153.828.929
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	228.847.524	123.625.887

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 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, gayrimenkul, madencilik, finansal konular başta olmak üzere her türlü işgal konusunda çalışmak ve yerli ve yabancı şirketlerin sermayelerine ve yönetimlerine katılarak çeşitli faaliyetlerde bulunmaktır.

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

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

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

- *Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Eski ünvanı: Polisan Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.)*
- *Tintomix Pigment Pasta Sanayi A.Ş.*
- *Polisan Kimya Sanayii A.Ş.*
- *Poliport Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.*
- *Polisan 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 ticari merkezi; Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1. Kısım Liman Cad. No:7 Dilovası / Kocaeli'dir.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2020 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 2018 tarihinde Fas'ta kurulmuştur. Polisan Maroc yapı kimyasalları sektöründe faaliyet göstermektedir.

Şirket'in, bağlı ortaklıklarının ve iş ortaklığının 31 Mart 2020 tarihinde sona eren dönemde ortalama personel sayısı 1.249'dur (31 Aralık 2019 – 1.447). 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 mevkii, Medya kent A9 No:2 Sarıyer-İstanbul'dur.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 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 hammaddelerin alımı, satımı, pazarlaması ve ticaretidir.

Rohm and Haas 2004 yılında kurulmuş olup, şirketin ticari merkezi; İçerenköy Mah. Umut Sok. No:10/12 Kat:3 Ataşehir / İstanbul'dur Rohm and Haas'ın 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla ortalama çalışan sayısı 57'dir (31 Aralık 2019: 58).

Finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Mayıs 2020 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul'un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

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

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

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

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

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

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1.3 Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklığın Finansal Tabloları

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

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

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. Şirket / 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
- UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

**1 Ocak – 31 Mart 2020 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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkların ortaklık oranları gösterilmiştir:

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

(*) Herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 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 bulunmamakla birlikte ortak kontrole veya önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile İş Ortaklıkları ve İştirakler arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar ve zararlar Grup'un İş Ortaklıklarındaki ve İştirakler'deki payı ölçüsünde düzeltilmektedir.

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

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

Ortaklığın ünvanı	Ortaklık türü	Grup tarafından sahip olunan pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
		31 Mart 2020	31 Aralık 2019	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Polisan Kansai Boya	İş Ortaklığı	50,00	50,00	50,00	50,00
Tintomix	İş Ortaklığı	51,00	51,00	25,50	25,50
Rohm and Haas	İştirak	40,00	40,00	40,00	40,00

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

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.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 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 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

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

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Operasyonlarda mevsimsellik

Konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin operasyonları dönemler itibarıyla artış veya azalış gösterebilmektedir. Dolayısıyla 31 Mart 2019 tarihinde sona eren döneme ait sonuçlar tüm yıl için gösterge teşkil etmeyebilir.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

3. Bölümlere göre raporlama

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

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

Varlıklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kimyasal ürünler	972.629.174	900.737.665
Liman işletmesi	655.162.198	633.345.996
Hizmet	955.688.692	1.013.582.714
Gayrimenkul	285.857.881	282.976.628
Kombine	2.869.337.945	2.830.643.003
Artı: İş Ortaklıklarının taşınan değerleri (Not 11)	430.213.946	434.022.908
Eksi: Eliminasyonlar	(930.428.619)	(981.285.476)
Konsolide	2.369.123.272	2.283.380.435

Yükümlülükler	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kimyasal ürünler	627.596.071	550.080.163
Liman işletmesi	230.642.038	219.748.885
Hizmet	43.544.348	111.157.364
Gayrimenkul	72.708.457	69.212.322
Kombine	974.490.914	950.198.734
Eksi: Eliminasyonlar	(47.701.487)	(104.167.948)
Konsolide	926.789.427	846.030.787

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2020 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Gayrimenkul	Kombine	Artı: İş ortaklığı net kar payları	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	185.358.439	51.055.711	70.814.674	88.991	307.317.815	-	(73.739.171)	233.578.644
- Grup dışı gelirler	181.044.939	50.215.234	14.762.146	88.991	246.111.310	-	(12.532.666)	233.578.644
- Bölümler arası gelirler	4.313.500	840.477	56.052.528	-	61.206.505	-	(61.206.505)	-
Satışların maliyeti (-)	(168.211.099)	(26.945.914)	(61.689.648)	-	(256.846.661)	-	67.331.876	(189.514.785)
Brüt kar	17.147.340	24.109.797	9.125.026	88.991	50.471.154	-	(6.407.295)	44.063.859
Faaliyet giderleri / gelirleri	(14.259.381)	(5.731.443)	536.902	(172.685)	(19.626.607)	-	(604.763)	(20.231.370)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	2.354.153	-	-	-	2.354.153	(7.333.684)	-	(4.979.531)
Faaliyet karı	5.242.112	18.378.354	9.661.928	(83.694)	33.198.700	(7.333.684)	(7.012.058)	18.852.958
Yatırım faaliyetlerinden giderler / gelirler	150.927	1.988.206	1.013.071	-	3.152.204	-	(1.622.351)	1.529.853
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı / zararı	5.393.039	20.366.560	10.674.999	(83.694)	36.350.904	(7.333.684)	(8.634.409)	20.382.811
Finansal giderler / gelirler	(6.615.281)	(13.240.400)	1.780.079	(531.185)	(18.606.787)	-	1.622.351	(16.984.436)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / zararı	(1.222.242)	7.126.160	12.455.078	(614.879)	17.744.117	(7.333.684)	(7.012.058)	3.398.375
Vergi gideri / geliri	1.686.886	4.609.851	(2.754.016)	-	3.542.721	-	1.402.411	4.945.132
Sürdürülen faaliyetler dönem net karı / zararı	464.644	11.736.011	9.701.062	(614.879)	21.286.838	(7.333.684)	(5.609.647)	8.343.507
Amortisman ve itfa payları	4.355.861	8.200.607	937.991	-	13.494.459	-	(1.562.418)	11.932.041
Yatırım harcamaları	2.796.340	14.098.750	1.580.905	-	18.475.995	-	(7.299.584)	11.176.411
Faiz geliri	150.643	104.844	788.561	-	1.044.048	-	-	1.044.048
Faiz gideri	2.962.973	3.081.953	2.256.313	531.198	8.832.437	-	(2.517.513)	6.314.924

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak – 31 Mart 2019 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Gayrimenkul	Kombine	Artı: İş ortaklığı net kar payları	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	199.037.501	37.541.362	16.505.296	25.469	253.109.628	-	(19.035.427)	234.074.201
- Grup dışı gelirler	189.216.549	36.678.243	8.153.940	25.469	234.074.201	-	-	234.074.201
- Bölümler arası gelirler	9.820.952	863.119	8.351.356	-	19.035.427	-	(19.035.427)	-
Satışların maliyeti (-)	(179.422.587)	(24.484.349)	(5.695.229)	-	(209.602.165)	-	13.240.511	(196.361.654)
Brüt kar	19.614.914	13.057.013	10.810.067	25.469	43.507.463	-	(5.794.916)	37.712.547
Faaliyet giderleri	(16.629.130)	(4.792.860)	(10.260.595)	(396.858)	(32.079.443)	-	2.805.928	(29.273.515)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	(3.861.145)	-	-	-	(3.861.145)	(12.363.432)	-	(16.224.577)
Faaliyet karı	(875.361)	8.264.153	549.472	(371.389)	7.566.875	(12.363.432)	(2.988.988)	(7.785.545)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	281.964	58.777	(428.058)	-	(87.317)	-	-	(87.317)
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	(593.397)	8.322.930	121.414	(371.389)	7.479.558	(12.363.432)	(2.988.988)	(7.872.862)
Finansal giderler	(17.943.890)	(771.091)	10.592.593	(760.978)	(8.883.366)	-	3.038.553	(5.844.813)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	(18.537.287)	7.551.839	10.714.007	(1.132.367)	(1.403.808)	(12.363.432)	49.565	(13.717.675)
Vergi gideri	(1.237.954)	(1.684.222)	(2.377.487)	-	(5.299.663)	-	(63.442)	(5.363.105)
Sürdürülen faaliyetler dönem net karı	(19.775.241)	5.867.617	8.336.520	(1.132.367)	(6.703.471)	(12.363.432)	(13.877)	(19.080.780)
Amortisman ve itfa payları	3.840.714	8.060.182	571.220	-	12.472.116	-	(320.999)	12.151.117
Yatırım harcamaları	2.737.943	578.141	22.072.250	-	25.388.334	-	(3.790)	25.384.544
Faiz geliri	515.026	181.843	610.290	-	1.307.159	-	486.566	1.793.725
Faiz gideri	6.144.906	1.955.985	73.613	760.794	8.935.298	-	(2.717.145)	6.218.153

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

4. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	114.340	68.939
Bankalar	228.733.184	178.957.723
- Vadesiz mevduat	45.758.617	27.014.206
- Vadeli mevduat	182.974.567	151.943.517
Toplam	228.847.524	179.026.662

31 Mart 2020 itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerlerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2019 – Bulunmamaktadır).

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL karşılığı
Avro	%0,01 - %1,00	1 gün	15.405.050	111.147.439
TL	%8,00 - %10,00	1 gün	24.534.000	24.534.000
ABD Doları	%0,10 - %1,50	1 gün	7.258.000	47.293.128
Toplam				182.974.567

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

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

5. Finansal borçlanmalar

	Faiz oranı	31 Mart 2020	Faiz oranı	31 Aralık 2019
Kısa vadeli finansal borçlanmalar				
Kısa vadeli banka kredileri				
- Avro	%2,25 - %3,95	107.865.049	%2,25 - %3,95	66.506.000
- TL	%10,00	10.023.333	%15,50 - %15,80	1.183.569
Toplam		117.888.382		67.689.569

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

5. Finansal borçlanmalar (devamı)

	Faiz oranı	31 Mart 2020	Faiz oranı	31 Aralık 2019
Uzun vadeli finansal borçlanmaların kısa vadeli kısmı				
Uzun vadeli banka kredileri				
- Avro	%2,25 - %3,95	146.581.537	%2,25 - %3,95	148.831.976
- ABD doları	%4,90 - %4,93	-	%4,90 - %4,93	9.246.685
- TL	%15,50 - %15,80	-	%15,50 - %15,80	3.170.454
Finansal kiralama yükümlülüğü				
- TL	%22,50	8.877.314	%3,00	3.669.701
- Avro	%3,00	253.247	%22,50	233.436
- MAD	%2,20	455.740	%2,20	410.624
Toplam		156.167.838		165.562.876

	Faiz oranı	31 Mart 2020	Faiz oranı	31 Aralık 2019
Uzun vadeli finansal borçlanmalar				
Uzun vadeli banka kredileri				
- Avro	%2,25 - %3,95	257.357.387	%2,25 - %3,95	251.179.548
Finansal kiralama yükümlülüğü				
- TL	%22,50	36.287.180	%3,00	40.025.666
- Avro	%3,00	354.333	%22,50	326.615
- MAD	%2,20	218.999	%2,20	324.198
Toplam		294.217.899		291.856.027

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

Vade – finansal borçlanmalar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
0 - 3 aya kadar	27.487.621	67.313.620
3 - 6 ay arası	79.439.929	44.440.431
6 - 12 ay arası	157.542.369	117.184.633
1 - 2 yıl arası	152.029.565	111.326.940
2 yıl ve üzeri	105.327.822	139.852.608
Toplam	521.827.306	480.118.232

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

5. Finansal borçlanmalar (devamı)

Vade – finansal kiralama yükümlülüğü	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
0 - 3 aya kadar	1.134.943	907.826
3 - 6 ay arası	1.188.238	958.827
6 - 12 ay arası	7.263.120	2.447.107
1 - 2 yıl arası	3.266.178	3.304.729
2 yıl ve üzeri	33.594.334	37.371.751
Toplam	46.446.813	44.990.240

Finansal borçlanmalar ve finansal kiralama yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2020 itibarıyla toplam finansal borçlanmalar	480.118.232
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	44.123.411
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları	(42.278.032)
Ödenen faiz	(2.355.284)
Faiz tahakkuku	2.220.786
Kur ve çevrim farkı	39.998.193
31 Mart 2020 itibarıyla toplam finansal borçlanmalar	521.827.306
1 Ocak 2020 itibarıyla toplam finansal kiralama yükümlülüğü	44.990.240
Ödemeler	(1.476.113)
Faiz giderleri	2.337.067
Kira Sözleşmesinde değişiklikler	595.619
31 Mart 2020 itibarıyla toplam finansal kiralama yükümlülüğü	46.446.813

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

6. Ticari alacak ve borçlar

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

Ticari alacaklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	227.085.400	203.376.968
Alınan çek ve senetler	53.945.579	80.716.937
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 28)	5.833.390	5.779.078
	286.864.369	289.872.983
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(41.747.336)	(43.207.742)
Toplam	245.117.033	246.665.241

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

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 29'da açıklanmıştır.

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren yıllarda şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	2020	2019
1 Ocak	43.207.742	31.526.314
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 23)	113.562	3.490.768
Konusu kalmayan karşılıklar	(1.573.968)	(1.125.267)
31 Mart	41.747.336	33.891.815

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	20.990.971	22.705.650
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	7.906.985	6.958.916
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	2.981.132	2.716.555
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.322.834	830.549
Toplam	33.201.922	33.211.670

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 33.201.922 TL (31 Aralık 2019: 33.211.670 TL) tutarındaki alacak için toplam 11.109.000 TL (31 Aralık 2019: 12.259.875 TL) tutarında teminat alınmıştır. Vadesel ayırım hesaplamasında şüpheli ticari alacaklar dâhil edilmemiştir.

Ticari borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	241.887.355	197.896.479
Verilen çek ve senetler	4.745.599	6.624.181
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 28)	74.352	1.631.067
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(169.948)	(142.003)
Toplam	246.537.358	206.009.724

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

7. Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
KDV ve ÖTV alacağı	26.786.396	20.121.533
Verilen depozito ve teminatlar	50.615	490.527
Personelden alacaklar	12.839	24.223
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 28)	-	15.870
Toplam	26.849.850	20.652.153
Uzun vadeli diğer alacaklar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	463.633	449.980
Toplam	463.633	449.980
Kısa vadeli diğer borçlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek vergi ve fonlar	487.377	2.451.423
Toplam	487.377	2.451.423

8. Stoklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İlk madde ve malzeme	52.680.765	45.196.523
Yarı mamüller	6.686.870	5.009.003
Mamüller	44.744.662	46.202.838
Ticari mallar	873.562	632.466
Yoldaki mallar	56.431.351	37.221.643
Diğer stoklar	3.680.327	3.614.843
Ara toplam	165.097.537	137.877.316
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.587.415)	(1.187.192)
Toplam	163.510.122	136.690.124

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	1.187.192	1.928.180
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 22)	400.223	99.918
31 Mart	1.587.415	2.028.098

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

9. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

Peşin ödenmiş giderler:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Stoklar için verilen sipariş avansları	6.449.970	1.241.650
Gelecek aylara ait giderler	762.907	3.722.502
Toplam	7.212.877	4.964.152

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler</u>		
Maddi duran varlıklar için verilen avanslar (*)	40.835.033	40.835.033
Gelecek yıllara ait giderler	40.151	187.844
Toplam	40.875.184	41.022.877

(*) Kocaeli ili, Dilovası ilçesi, Muallim köyü, 50LIA-B pafta, 185 ada, 15 parsel numarasında kayıtlı 31.810,00 m² yüzölçümlü arsa niteliğindeki taşınmaz için taraflarca belirlenen devir/satış bedeli 9.000.000 EURO olup, mezkur bedel Polisan Kimya Sanayii A.Ş. tarafından satış vaadi sözleşmesine ilişkin ödenmiştir. Taşınmaz üzerinde ihtiyati tedbir kararı nedeni ile taşınmazın Polisan Kimya Sanayii A.Ş. adına devri henüz mümkün olmamıştır. Buna karşılık Polisan Kimya Sanayii A.Ş. nezdinde sözleşmenin karşı tarafının vermiş olduğu mezkur meblağa karşılık gelen teminat mektubu bulunmakta olup, bu çerçevede ilgili taşınmaz kullanılmaktadır.

Ertelenmiş gelirler:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u>		
Gelecek aylara ait gelirler	1.784.816	2.229.234
Alınan sipariş avansları	365.907	847.975
Toplam	2.150.723	3.077.209

10. Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar</u>		
Peşin ödenmiş vergiler	2.139.132	684.596
Toplam	2.139.132	684.596

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Ana Ortaklığın 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

		31 Mart 2020		31 Aralık 2019
	%	TL	%	TL
İş Ortaklığı				
Polisan Kansai Boya	50	415.961.771	50	423.382.973
İştirak				
Rohm And Haas	40	14.252.175	40	10.639.935
Toplam		430.213.946		434.022.908

31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tutarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
<u>Polisan Kansai Boya</u>		
1 Ocak	423.382.973	419.016.014
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	(7.333.684)	(12.363.432)
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	(87.518)	(335.437)
	415.961.771	406.317.145
<u>Rohm And Haas</u>		
1 Ocak	10.639.935	1.462.078
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarında/zararlarından paylar	2.354.153	(3.861.145)
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	1.258.087	37.605
	14.252.175	(2.361.462)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen varlıklar / yükümlülükler, net	430.213.946	403.955.683

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

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

31 Mart 2020 – Özet finansal durum tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Dönen varlıklar	732.424.032	103.426.550
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>	35.872.317	660.249
Duran varlıklar	792.866.272	67.169.028
Toplam varlıklar	1.525.290.304	170.595.578
Kısa vadeli yükümlülükler	565.588.746	133.918.926
<i>Finansal borçlanmalar</i>	391.303.408	85.571.063
Uzun vadeli yükümlülükler	334.255.016	1.046.215
<i>Finansal borçlanmalar</i>	218.673.801	-
Toplam yükümlülükler	899.843.762	134.965.141
Net varlıklar	625.446.542	35.630.437
Taşınan değer mutabakatı:		
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net varlık payı	312.723.271	14.252.175
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	103.238.500	-
Taşınan değer	415.961.771	14.252.175
31 Aralık 2019 – Özet finansal durum tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Dönen varlıklar	644.781.745	71.590.702
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>	52.130.770	165.755
Duran varlıklar	799.916.081	63.100.701
Toplam varlıklar	1.444.697.827	134.691.403
Kısa vadeli yükümlülükler	452.643.397	107.159.458
<i>Finansal borçlanmalar</i>	328.025.689	77.057.892
Uzun vadeli yükümlülükler	351.765.483	932.109
<i>Finansal borçlanmalar</i>	258.097.764	-
Toplam yükümlülükler	804.408.880	108.091.567
Net varlıklar	640.288.946	26.599.836
Taşınan değer mutabakatı:		
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net varlık payı	320.144.473	10.639.934
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	103.238.500	-
Taşınan değer	423.382.973	10.639.934

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

11. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

31 Mart 2020 – Özet gelir tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Hasılat	211.846.801	58.344.646
Amortisman ve itfa payları	(14.136.458)	(2.230.675)
Faiz geliri	320.470	-
Faiz gideri	(13.078.045)	(896.750)
Net dönem karı/zararı	(14.667.368)	5.885.381
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net kar/zarar payı	(7.333.684)	2.354.153

31 Mart 2019 – Özet gelir tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Hasılat	138.947.092	51.094.046
Amortisman ve itfa payları	(16.327.363)	(258.160)
Faiz geliri	1.086.543	-
Faiz gideri	(17.964.325)	(4.802.546)
Net dönem karı/zararı	(24.726.864)	(9.652.863)
Grup'un sahiplik oranı	%50	%40
Grup'un net kar payı	(12.363.432)	(3.861.145)

12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Maliyet				
Arazi ve arsalar	233.592.733	-	-	233.592.733
Binalar	55.208.000	-	-	55.208.000
Toplam	288.800.733	-	-	288.800.733

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Maliyet				
Arazi ve arsalar	207.952.908	-	-	207.952.908
Binalar	54.473.000	-	(1.329.001)	53.143.999
Toplam	262.425.908	-	(1.329.001)	261.096.907

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

Polisan Yapı üzerine kayıtlı yatırım amaçlı gayrimenkuller arasındaki Pendik/İstanbul bölgesinde bulunan arsa üzerinde Türkiye Elektrik Kurumu A.Ş.'nin kiralama şerhi bulunmaktadır. Ayrıca TOKİ'nin Sabiha Gökçen Havaalanı yaklaşma hattı boyunca ön alım hakkı şerhi bulunmaktadır.

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

Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinden Pendik Arazisi ve Kağıthane Z Ofis Binasının değerlemesi 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 takdirini yapar. Genel olarak değerlemesi yapılan taşınmaz, açık piyasada gerçekleştirilen benzerlerinin satışlarıyla karşılaştırılır. İstenen fiyatlar ve verilen teklifler de dikkate alınabilir.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

13. Kullanım hakkı varlıkları

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Sözleşmedeki değişikler	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2020
<u>Maliyet</u>					
Depo kiralamaları	3.526.257	-	-	-	3.526.257
Saha kiralamaları	42.073.134	-	547.813	-	42.620.947
Binalar	5.466.345	-	47.772	135.515	5.649.632
Taşıtlar	4.495.804	-	-	-	4.495.804
Toplam	55.561.540	-	595.585	135.515	56.292.640
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>					
Depo kiralamaları	996.419	248.422	-	-	1.244.841
Saha kiralamaları	3.044.635	863.291	-	-	3.907.926
Binalar	1.496.421	433.179	-	32.694	1.962.294
Taşıtlar	1.542.241	390.755	-	-	1.932.996
Toplam	7.079.716	1.935.647	-	32.694	9.048.057
Net Değer	48.481.824				47.244.583

	1 Ocak 2019	İlaveler	Sözleşmedeki değişikler	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2019
<u>Maliyet</u>					
Depo kiralamaları	3.526.257	-	-	-	3.526.257
Saha kiralamaları	35.650.406	-	-	-	35.650.406
Binalar	959.819	-	-	55.321	1.015.140
Taşıtlar	3.597.920	-	-	10.789	3.608.709
Toplam	43.734.402	-	-	66.110	43.800.512
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>					
Depo kiralamaları	-	416.381	-	-	416.381
Saha kiralamaları	-	664.046	-	-	664.046
Binalar	-	120.966	-	3.797	124.763
Taşıtlar	-	301.786	-	592	302.378
Toplam	-	1.503.179	-	4.389	1.507.568
Net Değer	43.734.402				42.292.944

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

14. Maddi duran varlıklar

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
1 Ocak itibarıyla:		
Maliyet	977.289.623	897.684.876
Birikmiş amortisman	(144.823.625)	(103.000.476)
Net kayıtlı değer	832.465.998	794.684.400
1 Ocak net kayıtlı değer	832.465.998	794.684.400
Girişler	9.184.685	25.352.694
Çıkışlar	(309.551)	(1.853.996)
Yabancı para çevrim farkı	3.717.498	2.059.476
Cari dönem amortismanı	(9.770.988)	(10.426.333)
31 Mart net kayıtlı değer	835.287.642	809.816.241
31 Mart itibarıyla:		
Maliyet	989.882.255	923.243.050
Birikmiş amortisman	(154.594.613)	(113.426.809)
Net kayıtlı değer	835.287.642	809.816.241

Polisan Holding ve Polisan Kimya üzerine kayıtlı gayrimenkuller üzerinde, Türkiye Elektrik Kurumu A.Ş.'nin kiralama şerhi ile istimlak hakkı, İ.E.T.T. Genel Müdürlüğü'nün otopark şerhi, Botaş A.Ş.'nin boru hattı yapımı sebebiyle kamulaştırma ve kiralama şerhi ve Türkiye Elektrik Kurumu Genel Müdürlüğü kiralama şerhi bulunmaktadır. Şirketler üzerinde bulunan şerhler, santral, otopark ve boru hattı projeleri ile alakalıdır. Geriye kalan şerh işlemleri arazi alım haklarından doğmaktadır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

15. Maddi olmayan duran varlıklar

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2020
<u>Maliyet</u>				
Haklar	1.413.383	-	-	1.413.383
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	6.093.280	40.392	(21.209)	6.112.463
Toplam	7.506.663	40.392	(21.209)	7.525.846
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
Haklar	470.987	23.547	-	494.534
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	4.901.373	201.858	(19.951)	5.083.280
Toplam	5.372.360	225.405	(19.951)	5.577.814
Net Değer	2.134.303			1.948.032

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2019
<u>Maliyet</u>				
Haklar	1.413.383	-	-	1.413.383
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	6.192.327	31.850	-	6.224.177
Toplam	7.605.710	31.850	-	7.637.560
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
Haklar	376.800	23.547	-	400.347
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	4.093.834	198.058	-	4.291.892
Toplam	4.470.634	221.605	-	4.692.239
Net Değer	3.135.076			2.945.321

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

16. Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Arsalar(*)	15.624.125	15.624.125
Toplam	15.624.125	15.624.125

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

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dava karşılığı (*)	5.310.222	5.310.222
Prim karşılığı	629.494	1.604.864
Diğer	154.770	-
Toplam	6.094.486	6.915.086

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla dava karşılığı hareket tabosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	5.310.222	16.826.308
Cari dönem karşılık gideri (Not 23)	-	335.585
Ödemeler	-	(13.317.770)
31 Mart	5.310.222	3.844.123

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla prim karşılığı hareket tabosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	1.604.864	-
Cari dönem karşılık gideri (Not 23)	629.494	-
Ödemeler	(1.604.864)	-
31 Mart	629.494	-

17.2 Dava ve ihtilaflar

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 66.947.378 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2019: 71.633.074 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için 41.747.336 TL (31 Aralık 2019: 43.207.742 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

2) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış ve devam eden 2.601.290 TL (31 Aralık 2019: 2.505.021 TL) tutarında dava takibi mevcuttur.

(*) Devam eden önemli davalar:

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

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

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

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 251.400 TL idari para cezası tesis edilmiştir. Grup yönetimi tarafından gelen bu idari para cezaları ödenmiştir.

Sonrasında, Poliport'a 18 Eylül 2017 tarihinde T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı Deniz ve İçsular Düzenleme Genel Müdürlüğü tarafından resmi bir yazı ile bilgilendirme yapılmıştır. Bu bilgilendirme yazısına göre; 12 Ocak 2017 tarihinde denize yüksek miktarda akaryakıt dökülmesi sonucu, İzmit Körfezi genelinde deniz çevresinde kirlilik meydana geldiği, bu amaçla Kocaeli Valiliği uhdesinde kurulan Zarar Tespit Komisyonu tarafından olayın sorumlu tarafının Poliport olduğunun belirlendiği ve tespit edilen KDV dahil 9.540.295 ABD Doları zarar tutarının Poliport tarafınca tazmin edilmesine ilgili yazı ile karar verilmiştir. Şirket Yönetimi verilen kararın haksız olduğunu düşünmektedir ve iptaline ilişkin dava açmıştır. Açılmış mezkur davalardan 29 Ocak 2019 tarihinde feragat edilmiştir. Zarar Tespit Komisyonu tarafından tespit edilen KDV dahil 9.540.295 ABD Dolarlık zararın 31 Aralık 2019 tarihine kadar 8.604.075 ABD Doları tutarındaki kısmına istinaden ilgili firmaların çoğu ile Sulh ve İbra Protokolleri düzenlenmiş olup, 8.604.075 ABD Dolarlık zarar için 5.609.613 ABD Doları üzerinden sulh olunmuş ve ödemeler tamamlanmıştır. Bu tazmin yazısı tutarından geriye kalan bakiye için 800.000 ABD Doları (4.752.160 TL) konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılmıştır.

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

17.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİK'ler

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotek-kefaletler (TL)	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	4.224.704.114	4.563.912.915
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler (1)	152.033.963	143.594.306
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
E. Diğer verilen TRİK'ler	-	-
i. Ana ortaklık lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
	4.376.738.077	4.707.507.221

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

(1) Genel kredi anlaşması çerçevesinde verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

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

					31 Mart 2020
	Döviz tutarı USD	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL tutarı	Toplam TL
Kefalet	252.625.000	178.675.000	2.935.244.625	1.289.459.489	4.224.704.114
Teminat mektubu	10.000.000	4.631.500	98.576.273	53.457.690	152.033.963
	262.625.000	183.306.500	3.033.820.898	1.342.917.179	4.376.738.077
					31 Aralık 2019
	Döviz tutarı USD	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL tutarı	Toplam TL
Kefalet	323.775.000	187.006.250	3.166.992.021	1.396.920.894	4.563.912.915
Teminat mektubu	10.000.000	4.631.500	90.204.254	53.390.052	143.594.306
Toplam	333.775.000	191.637.750	3.257.196.275	1.450.310.946	4.707.507.221

2) Alınan TRİK'ler

					31 Mart 2020
	Döviz tutarı USD	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Teminat mektubu	-	9.000.000	64.935.000	4.480.000	69.415.000
İpotek	-	-	-	10.362.555	10.362.555
Teminat senedi	100.000	27.300	848.570	2.200.000	3.048.570
	100.000	9.027.300	65.783.570	17.042.555	82.826.125
					31 Aralık 2019
	Döviz tutarı USD	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Teminat mektubu	-	9.059.600	60.251.776	4.203.000	64.454.776
İpotek	-	-	-	10.362.555	10.362.555
Teminat senedi	100.000	27.300	775.581	2.200.000	2.975.581
Toplam	100.000	9.086.900	61.027.357	16.765.555	77.792.912

Grup'un ticari faaliyetlerin devamı amacıyla elinde bulundurduğu teminat rehin ve ipotekleri, teminat sahibi temerrüde düşmeden satma veya yeniden teminat olarak değerlendirme hakkı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		
Personele borçlar	4.173.070	2.629.948
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.785.149	2.434.429
Ödenecek vergiler	855.046	1.400.620
Toplam	6.813.265	6.464.997

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	12.162.934	11.937.437
Kullanılmayan izin günleri karşılıkları	1.679.957	1.777.134
	13.842.891	13.714.571

Kıdem tazminatı karşılığı

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

18. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 8 enflasyon oranı ve %12,2 iskonto oranı varsayımına göre, %3,89 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2019: %3,89 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılımlar 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 %94,98 (31 Aralık 2019: %93,64) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

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

Grup'un 31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	11.937.437	10.440.253
Ödemeler	(1.043.764)	(4.559.429)
Faiz maliyeti	351.794	371.234
Cari hizmet maliyeti	293.472	266.207
Aktüeryal kayıp	623.995	3.646.288
31 Mart	12.162.934	10.164.553

19. Diğer varlık ve yükümlülükler

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Devreden KDV	12.675.487	12.191.870
Diğer varlıklar	950.087	354.872
Toplam	13.625.574	12.546.742
	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>Diğer kısa vadeli yükümlülükler</u>		
Gider tahakkukları	11.181.596	5.072.614
Ödenecek vergiler	487.377	2.451.423
Toplam	11.668.973	7.524.037

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

20. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Şirket'in sermayesi 758.500.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip tamamı hamiline yazılı 758.500.000 paya bölünmüştür. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Pay (%)	Sermaye Tutarı	Pay (%)	Sermaye Tutarı
Mehmet Emin Bitlis	23,32	176.854.218	23,32	176.854.218
Ahmet Ertuğrul Bitlis	23,18	175.788.215	23,18	175.788.215
Ahmet Faik Bitlis	9,80	74.326.270	9,80	74.326.270
Fatma Nilgün Kasrat	9,80	74.326.270	9,80	74.326.270
A.Melike Bitlis (Bush)	8,56	64.916.770	8,56	64.916.770
Melis Bitlis	1,71	12.974.553	1,71	12.974.553
Güldal Akşit	1,26	9.581.085	1,26	9.581.085
Serdar Demirel	1,23	9.339.324	1,23	9.339.324
Burcu Bitlis	0,91	6.894.284	0,91	6.894.284
Banu Bitlis	0,91	6.894.284	0,91	6.894.284
Alaattin Bitlis	0,82	6.187.618	0,82	6.187.618
Melda Bitlis	0,70	5.314.204	0,70	5.314.204
Halka Açık Kısım (*)	17,81	135.102.905	17,81	135.102.905
	100	758.500.000	100	758.500.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1.467.266		1.467.266
Toplam		759.967.266		759.967.266

(*) 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla Grup hissedarlarının halka açık kısımda %8,22 oranında hissesi bulunmaktadır (31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Grup hissedarlarının halka açık kısımda %8,22 oranında hissesi bulunmaktadır).

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Paylara ilişkin primler/iskontolar

Şirket sermayesinin %5,34'üne tekabül eden 19.750.000 TL nominal değerli hisse senetlerinin 16,17 ve 18 Mayıs 2012 tarihlerinde 1 TL nominal değerli beher hisse senedi başına 2,25 TL fiyat ile halka arzı gerçekleştirilmiş olup, 24.687.500 TL "Paylara ilişkin primler" olarak özkaynaklara kaydedilmiştir. Halka arz nedeniyle katılan 1.557.280 TL tutarındaki komisyon, reklam ve hukuki danışmanlık giderleri özkaynaklar altındaki paylara ilişkin primlerinden düşülerek gösterilmiştir.

Kar dağıtımı

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

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

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

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla ödenen temettü yoktur (2019 – 25.000.000 TL).

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler veya karlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Maddi duran varlık değerleme fonu	402.461.916	402.461.916
- vergi etkisi	(80.492.383)	(80.492.383)
Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/ (kayıp) fonu	(20.160.608)	(19.618.845)
- vergi etkisi	4.032.122	3.923.769
Ana ortaklık payına düşen tutar	305.841.047	306.274.457
Kontrol gücü olmayan paylar		
Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/ (kayıp) fonu	-	(153.087)
- vergi etkisi	-	30.617
	-	(122.470)
Toplam	305.841.047	306.151.987

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu

TMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

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

Kontrol gücü olmayan paylar	2020	2019
1 Ocak	-	29.105.082
Toplam kapsamlı gelirden paylar	-	184.608
31 Mart	-	29.289.690

Diğer yedekler:

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

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

21. Hasılat ve satışların maliyeti

Grup'un 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Yurtiçi satışlar	163.306.756	187.031.288
- Kimyasal ürünler	129.295.028	155.507.786
- Liman işletmeleri	31.663.850	24.125.433
- Hizmet	2.258.887	7.372.600
- Gayrimenkul	88.991	25.469
Yurtdışı satışlar	70.721.967	47.770.883
- Kimyasal ürünler	52.151.358	34.971.836
- Liman işletmeleri	18.570.609	12.799.047
Brüt satışlar	234.028.723	234.802.171
Satış iadeleri	(279.328)	(555.538)
Satış iskontoları	-	(7.789)
Diğer indirimler	(170.751)	(164.643)
Satış indirimleri (-)	(450.079)	(727.970)
Net satışlar	233.578.644	234.074.201
Satışların maliyeti	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	151.305.462	145.633.366
Direkt işçilik giderleri	3.459.834	2.932.199
Genel üretim giderleri	20.179.872	18.220.758
Amortisman ve itfa payları	3.126.351	2.868.831
Yarı mamul kullanımı		
-Dönem başı stok	5.009.003	6.481.596
-Dönem sonu stok	(6.686.870)	(5.328.860)
Mamul stoklarında değişim		
-Dönem başı stok	46.202.837	25.838.244
-Dönem sonu stok	(44.744.663)	(29.576.117)
Satılan mamul maliyeti	158.959.826	167.070.017
-Dönem başı stok	632.466	457.071
-Dönem içi alış	2.068.042	5.728.617
-Dönem sonu stok	(873.562)	(466.692)
Satılan ticari mallar maliyeti	1.826.946	5.718.996
Personel giderleri	8.370.060	5.987.390
Diğer hizmet giderleri	13.436.820	9.637.025
Amortisman ve itfa payları	6.683.987	7.252.019
Satılan hizmet maliyeti	28.490.867	22.876.434
Diğer satışların maliyeti	237.146	696.207
Satışların maliyeti toplamı	189.514.785	196.361.654

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

22. Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<u>Amortisman ve itfa giderleri</u>		
Satılan mal ve hizmet maliyeti	6.683.987	7.252.019
Satılan mamul maliyeti	3.126.351	2.868.831
Genel yönetim giderleri	1.612.508	1.445.968
Pazarlama giderleri	433.661	427.393
Araştırma ve geliştirme giderleri	75.534	156.906
Toplam	11.932.041	12.151.117

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<u>Personel giderleri</u>		
Genel yönetim giderleri	10.139.868	13.654.412
Satılan mal ve hizmet maliyeti	8.370.060	5.987.390
Satılan mamul maliyeti	3.459.833	2.932.198
Pazarlama giderleri	1.409.840	1.266.596
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.026.428	1.038.113
Toplam	24.406.029	24.878.709

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

23. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Grup'un 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<u>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</u>		
Kur farkı gelirleri	2.000.915	1.486.921
Konusu kalmayan karşılıklar	1.573.968	1.338.288
Hurda gelirleri	394.813	295.723
Kira gelirleri	353.973	243.581
Ertelenmiş finansman gelirleri	27.944	480.244
Teşvik gelirleri	87.753	77.449
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	76.259	963.721
Diğer	729.105	565.260
Toplam	5.244.730	5.451.187
	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<u>Esas faaliyetlerden diğer giderler</u>		
Kur farkı giderleri	2.364.729	3.503.303
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 8)	400.223	99.918
Şüpheli alacak karşılığı (Not 6)	113.562	3.490.768
Dava karşılığı gideri (Not 17)	-	335.585
Diğer	1.312.391	399.159
Toplam	4.190.905	7.828.733

24. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

Grup'un 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<u>Yatırım faaliyetlerden gelirler</u>		
Faiz geliri	1.044.048	1.793.725
Sabit kıymet satış karı	496.112	187.595
Yatırım amaçlı gayrimenkuller satış karı	-	175.000
Toplam	1.540.160	2.156.320
	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<u>Yatırım faaliyetlerden giderler</u>		
Sabit kıymet satış zararı	10.307	21.486
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış zararı	-	428.426
Toplam	10.307	449.912

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**

25. Finansman gelirleri ve giderleri

Grup'un 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<u>Finansman gelirleri</u>		
Kur farkı gelirleri	12.171.922	4.440.241
Toplam	12.171.922	4.440.241
	1 Ocak- 31 Mart 2020	1 Ocak- 31 Mart 2019
<u>Finansman giderleri</u>		
Kur farkı giderleri	22.096.370	4.608.719
Kredi faiz giderleri	6.314.924	6.218.153
Teminat mektubu komisyon giderleri	407.351	864.768
Banka komisyon ve pos giderleri	337.713	387.139
Toplam	29.156.358	12.078.779

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

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

Kurumlar Vergisi

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

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22). Grup'un Yunanistan'da bulunan bağlı ortaklığının tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %24 ve Fas'da bulunan bağlı ortaklığının tabi olduğu kurumlar vergisi oranı ise %31'dir (2019: %23-%31). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

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

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

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

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

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 %20 oranında (2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

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

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

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

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

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

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)**

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

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

	31 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	610.217.302	(118.205.725)	613.163.735	(118.922.503)
Kullanım hakkı varlığı ve finansal kiralama yükümlülüğü	797.770	(159.554)	3.491.584	(698.317)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	169.948	(33.990)	142.003	(28.401)
Kıdem tazminatı karşılığı	(12.162.934)	2.432.587	(11.937.437)	2.387.487
İzin yükümlülüğü	(1.679.957)	335.991	(1.777.134)	355.427
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(11.214.989)	2.297.688	(12.389.709)	2.532.632
Stoklara ilişkin düzeltme	(1.465.250)	349.699	(1.160.945)	282.752
Kullanılabilir mali zararlar	(38.736.389)	8.872.246	(28.124.218)	6.749.812
Yatırım teşvik geliri (*)	(230.166.509)	55.837.093	(195.614.639)	48.926.719
Dava karşılığı	(5.310.222)	1.163.276	(5.310.222)	1.163.276
Diğer	63.968	(12.793)	(7.399.912)	1.479.982
Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü, net	310.512.738	(47.123.482)	353.083.106	(55.771.133)
Ertelenmiş vergi varlığı		19.585.808		17.454.525
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(66.709.290)		(73.225.658)
Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü, net		(47.123.482)		(55.771.133)

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

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

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

	2020	2019
1 Ocak	(55.771.133)	(66.293.943)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	7.865.928	(2.405.549)
Aktüeryal kazanç kayıp ertelenmiş vergi etkisi	146.679	729.258
Çevrim farkları	635.044	309.180
31 Mart	(47.123.482)	(67.661.054)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Vergi gideri/(geliri)		
Dönem vergi gideri	(2.920.796)	(2.957.556)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	7.865.928	(2.405.549)
Toplam	4.945.132	(5.363.105)

27. Pay başına kazanç/ (kayıp)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı / zararı (TL)(ana ortaklık)	8.343.507	(19.387.046)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	758.500.000	758.500.000
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,011	(0,026)
Hisse başına kar (TL)	0,011	(0,026)

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

28. İlişkili taraflar açıklamaları

a) Üst yönetime ödenen ücretler

1 Ocak – 31 Mart 2020 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.239.163 TL'dir. İlgili tutarın 1.083.163 TL'si ücret, 156.000 TL'si primlerden oluşmaktadır (1 Ocak – 31 Aralık 2019: 5.903.632 TL). Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</u>		
Polisan Kansai Boya (***)	4.219.419	898.423
Rohm and Haas (*)	534.392	4.553.221
Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. (**)	1.079.579	326.262
Tintomix (***)	-	1.172
Toplam	5.833.390	5.779.078

c) İlişkili taraflardan diğer alacaklar

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

d) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
<u>İlişkili taraflara ticari borçlar</u>		
Polisan Kansai Boya (***)	74.352	1.631.067
Toplam	74.352	1.631.067

(*) İştirak

(**) Ana hissedarların sahip olduğu şirket

(***) İş Ortaklığı

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

28. İlişkili taraflar açıklamaları(devamı)

f) İlişkili taraflardan yapılan alışlar/satışlar

Alışlar:

	1 Ocak-31 Mart 2020			1 Ocak-31 Mart 2019		
	Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.	Rohm and Haas Kim. Ürün. Üretim, Dağ. ve Tic. A.Ş.	Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.	Rohm and Haas Kim. Ürün. Üretim, Dağ. ve Tic. A.Ş.
Hammaddde	35.450	-	-	-	-	-
Hizmet	173.269	-	-	953.668	-	-
Kur farkı	3.895	-	-	-	-	-
Toplam	212.614	-	-	953.668	-	-

Satışlar:

	1 Ocak-31 Mart 2020			1 Ocak-31 Mart 2019		
	Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.	Rohm and Haas Kim. Ürün. Üretim, Dağ. ve Tic. A.Ş.	Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.	Rohm and Haas Kim. Ürün. Üretim, Dağ. ve Tic. A.Ş.
Mamül	49.140	-	-	280.182	120.693	-
Hizmet	2.125.862	911.682	2.598.791	8.138.580	-	2.942.169
Kira	119.625	4.416	-	202.333	3.834	-
Kur farkı	-	-	-	-	-	9.001
Vade farkı	-	-	19.684	-	486.567	-
Toplam	2.294.627	916.098	2.618.475	8.621.095	611.094	2.951.170

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

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

29. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk yönetimi

Grup'un mali işler departmanları, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup'un faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren faaliyet raporları vasıtasıyla izlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski içerir), kredi riski ve likidite riskini kapsar.

Grup'un finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan 'net işletme sermayesi' ihtiyacı Grup'un özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' büyük önem arz ettiğinden müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

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

Kur Riski

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

	31 Mart 2020				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	43.500.504	4.037.058	2.383.234	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	151.428.681	7.303.918	14.391.634	88	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	7.557	1.160	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	194.936.742	11.342.136	16.774.868	88	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	40.835.033	-	9.000.000	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	40.835.033	-	9.000.000	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	235.771.775	11.342.136	25.774.868	88	-
10. Ticari borçlar	59.962.749	4.653.693	4.090.120	16.018	-
11. Finansal yükümlülükler	72.802.496	-	10.090.436	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	132.765.245	4.653.693	14.180.556	16.018	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	198.074.305	-	27.453.126	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	198.074.305	-	27.453.126	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	330.839.550	4.653.693	41.633.682	16.018	-
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)	(95.067.775)	6.688.443	(15.858.814)	(15.930)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(135.910.365)	6.687.283	(24.858.814)	(15.930)	-

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir)

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

	31 Aralık 2019				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	35.263.033	3.891.833	1.826.116	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	72.383.756	1.047.693	9.947.909	88	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	9.393	1.120	412	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	107.656.182	4.940.647	11.774.436	88	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	40.835.033	-	9.000.000	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	40.835.033	-	9.000.000	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	148.491.215	4.940.647	20.774.436	88	-
10. Ticari borçlar	39.144.017	2.551.239	3.574.704	27.676	-
11. Finansal yükümlülükler	60.833.891	1.556.629	7.756.775	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	99.977.908	4.107.868	11.331.479	27.676	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	203.267.673	-	30.563.810	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	203.267.673	-	30.563.810	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	303.245.581	4.107.868	41.895.288	27.676	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(154.754.366)	832.779	(21.120.852)	(27.588)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(195.598.792)	831.658	(30.121.263)	(27.588)	-

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

Duyarlılık analizi;

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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD'nin TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi halinde:				
1- USD net varlık/yükümlülüğü	4.357.434	(4.357.434)	-	-
2- USD riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- USD net etki (1+2)	4.357.434	(4.357.434)	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(17.935.634)	17.935.634	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(17.935.634)	17.935.634	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(12.836)	12.836	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(12.836)	12.836	-	-
Toplam (3+6+9)	(13.591.037)	13.591.037	-	-

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)

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

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

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

Rayiç bedel, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Borsa dışı finansal varlıklar maliyetleri üzerinden gösterilmiştir.

**1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir)**

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

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri kategorileri;

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

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

31. Açıklanması gereken diğer hususlar

Ayrıca, şirket'in 1 Ocak – 31 Mart 2020 arasındaki dönemde yapılan bağış ve yardımların toplam tutarı 161.703 TL'dir.

32. Bilanço tarihi sonrası olaylar

1 Nisan 2020 tarihinde yapılan 2019 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 6.000.000 TL tutarında brüt kar dağıtımı onaylanmıştır. Nakit kar payı ödemesi 6 Nisan 2020 tarihi itibarıyla gerçekleşmiştir.