

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2015 hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar**

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

Polisan Holding A.Ş

30 Eylül 2015 tarihli konsolide finansal durum tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2015	(Yeniden düzenlenmiş) 31 Aralık 2014	(Yeniden düzenlenmiş) 1 Ocak 2014
Dönen varlıklar		924.255.767	602.411.394	484.577.574
Nakit ve nakit benzerleri	5	124.647.632	80.511.849	87.178.665
Ticari alacaklar	7	563.371.846	402.823.044	281.692.448
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	26	462.261	456.059	2.667.647
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		562.909.585	402.366.985	279.024.801
Diğer alacaklar		1.674.494	1.525.238	9.869.403
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.674.494	1.525.238	9.869.403
Stoklar	8	90.685.239	85.472.365	80.586.103
Peşin ödenmiş giderler		15.920.394	14.843.741	12.334.197
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		3.472.380	3.370.612	5.133.910
Diğer dönen varlıklar	17	11.288.674	12.428.094	5.874.421
Ara toplam		811.060.659	600.974.943	482.669.147
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		510.425	1.436.451	1.908.427
Satış amacıyla elde tutulan yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	112.684.683	-	-
Duran varlıklar		839.897.180	932.075.800	679.651.841
Ticari alacaklar	7	3.598.722	14.027.487	8.174.004
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		3.598.722	14.027.487	8.174.004
Diğer alacaklar		-	327.611	281.502
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		-	327.611	281.502
Finansal yatırımlar		-	40.920	40.920
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	10	8.495.932	5.078.764	4.558.254
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	12	124.581.863	242.783.495	218.366.797
Maddi duran varlıklar	13	642.822.529	621.814.694	400.496.500
Maddi olmayan duran varlıklar	14	2.800.668	2.004.145	1.704.392
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar		2.800.668	2.004.145	1.704.392
Peşin ödenmiş giderler		42.000.838	36.788.863	38.090.709
Ertelenmiş vergi varlığı	24	15.596.628	9.209.821	7.938.763
Toplam varlıklar		1.764.152.947	1.534.487.194	1.164.229.415

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş**30 Eylül 2015 tarihli****konsolide finansal durum tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

Kaynaklar	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2015	(Yeniden düzenlenmiş) 31 Aralık 2014	(Yeniden düzenlenmiş) 1 Ocak 2014
Kısa vadeli yükümlülükler		619.569.403	575.258.003	339.043.023
Kısa vadeli borçlanmalar	6	44.052.762	101.113.382	82.761.071
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	306.964.459	234.365.680	80.343.938
Ticari borçlar	7	142.846.827	129.133.970	101.926.800
- İlişkili taraflara ticari borçlar	26	13.496.704	8.519.616	6.945.471
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		129.350.123	120.614.354	94.981.329
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	5.607.025	4.056.388	3.817.508
Diğer borçlar		4.358.770	19.818	33.026
- İlişkili taraflara diğer borçlar		1.518.323	6.208	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		2.840.447	13.610	33.026
Kısa vadeli karşılıklar	15	10.996.843	-	63.829
Ertelenmiş gelirler	9	98.622.714	101.980.431	67.411.165
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	2.975.868	1.788.960	1.312.151
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	17	3.144.135	2.799.374	1.373.535
Uzun vadeli yükümlülükler		383.774.031	168.993.411	241.381.597
Uzun vadeli borçlanmalar	6	292.094.950	77.856.491	160.319.549
Ertelenmiş gelirler	9	2.881.249	3.018.632	7.452.245
Uzun vadeli karşılıklar		12.962.543	11.651.166	10.234.882
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	12.962.543	11.651.166	10.234.882
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	75.835.289	76.467.122	63.374.921
Özkaynaklar		760.809.513	790.235.780	583.804.795
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		743.152.571	771.738.809	571.570.232
Ödenmiş sermaye	18	370.000.000	370.000.000	370.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	18	1.467.266	1.467.266	1.467.266
Paylara ilişkin primler/iskontolar	18	23.130.220	23.130.220	23.130.220
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		248.147.652	249.189.417	80.530.454
- Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/ (kayıp) fonu	18	(4.106.076)	(3.064.311)	(2.029.035)
- Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları	18	252.253.728	252.253.728	82.559.489
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(4.111.822)	745.789	(90.357)
-Yabancı para çevrim farkları		(4.111.822)	745.789	(90.357)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	25.484.766	22.983.012	21.470.963
Satın almaya ilişkin özsermaye etkisi	18	(208.011.543)	(208.011.543)	(208.011.543)
Geçmiş yıllar karları	18	297.732.894	270.561.180	283.073.229
Net dönem karı		(10.686.862)	41.673.468	-
Kontrol gücü olmayan paylar	18	17.656.942	18.496.971	12.234.563
Toplam kaynaklar		1.764.152.947	1.534.487.194	1.164.229.415

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak - 30 Eylül 2015 dönemine ait
konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2015	Bağımsız denetimden geçmemiş		
			(Yeniden düzenlenmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2014	(Yeniden düzenlenmiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2014	
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	19	715.037.345	619.589.865	256.790.951	191.155.190
Satışların maliyeti (-)	19	(542.760.449)	(454.163.141)	(204.588.737)	(140.809.270)
Brüt kar		172.276.896	165.426.724	52.202.214	50.345.920
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(6.706.845)	(4.555.688)	(3.321.156)	(1.530.492)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(72.657.263)	(68.315.346)	(22.743.101)	(18.530.328)
Genel yönetim giderleri (-)		(26.103.857)	(25.169.653)	(9.030.461)	(8.772.476)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	19.864.625	22.946.648	4.591.294	(176.138)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(23.568.773)	(31.356.178)	(2.615.810)	(11.639.014)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	10	3.417.168	924.353	547.362	222.399
Esas faaliyet karı		66.521.951	59.900.860	19.630.342	9.919.871
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	604.722	266.454	(24.923)	61.224
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	22	-	(9.420)	-	(3.834)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		67.126.673	60.157.894	19.605.419	9.977.261
Finansman gelirleri	23	13.585.205	25.058.914	4.725.814	12.942.476
Finansman giderleri (-)	23	(87.589.064)	(55.736.146)	(45.130.257)	(20.345.737)
Vergi öncesi kar		(6.877.186)	29.480.662	(20.799.024)	2.574.000
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
- Dönem vergi gideri	24	(9.645.059)	(14.294.306)	(1.047.348)	(2.346.319)
- Ertelenmiş vergi geliri	24	6.193.660	4.441.948	1.749.463	(1.197.852)
Net dönem karı		(10.328.585)	19.628.304	(20.096.909)	(970.171)
Dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		358.277	972.208	123.290	317.462
Ana ortaklık payları		(10.686.862)	18.656.096	(20.220.199)	(1.287.633)
Hisse başına kazanç	25	(0,029)	0,050	(0,055)	(0,003)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç	16	(1.302.207)	(599.397)	(384.147)	(159.014)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi		260.442	119.879	76.829	31.802
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		(4.857.611)	200.384	(3.588.851)	(23.276)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir		(5.899.376)	(279.134)	(3.896.169)	(150.488)
Toplam kapsamlı gelir		(16.227.961)	19.349.170	(23.993.078)	(1.120.659)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		358.277	957.585	117.653	302.839
Ana ortaklık payları		(16.586.238)	18.391.585	(24.110.731)	(1.423.498)

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

30 Eylül 2015 tarihli

konsolide öz kaynaklar değişim tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Paylara ilişkin primler / İskontolar	Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/ (kayıp fonu)	Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Satın almaya ilişkin özsermaye etkisi	Geçmiş yıllar		Ana ortaklığa ait öz kaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özsermaye
										karları	Net dönem karı			
31 Aralık 2014 (önceden raporlanan)		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(3.064.311)	384.364.814	745.789	22.983.012	(208.011.543)	145.458.512	42.148.698	779.222.457	18.837.732	798.060.189
Yeniden düzenlemenin etkisi (Not 2.5)		-	-	-	-	(132.111.086)	-	-	-	125.102.668	(475.230)	(7.483.648)	(340.761)	(7.824.409)
1 Ocak 2015 bakiyesi (yeniden düzenlenmiş)		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(3.064.311)	252.253.728	745.789	22.983.012	(208.011.543)	270.561.180	41.673.468	771.738.809	18.496.971	790.235.780
Temettü dağıtımı	18	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.000.000)	-	(12.000.000)	(1.198.306)	(13.198.306)
Yedeklere ve geçmiş yıl karlarına transferler		-	-	-	-	-	2.501.754	-	-	39.171.714	(41.673.468)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(1.041.765))	-	(4.857.611)	-	-	-	(10.686.862)	(16.586.238)	358.277	(16.227.961)
30 Eylül 2015 bakiyesi		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(4.106.076)	252.253.728	(4.111.822)	25.484.766	(208.011.543)	297.732.894	(10.686.862)	743.152.571	17.656.942	760.809.513
31 Aralık 2014 (önceden raporlanan)		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(2.029.035)	214.670.575	(90.357)	21.470.963	(208.011.543)	157.970.561	-	578.578.650	12.575.324	591.153.974
Yeniden düzenlemenin etkisi (Not 2.5)		-	-	-	-	(132.111.086)	-	-	-	125.102.668	-	(7.008.418)	(340.761)	(7.349.179)
1 Ocak 2014 bakiyesi (yeniden düzenlenmiş)		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(2.029.035)	82.559.489	(90.357)	21.470.963	(208.011.543)	283.073.229	-	571.570.232	12.234.563	583.804.795
Temettü dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	(11.000.000)	-	(11.000.000)	-	(11.000.000)
Yedeklere transferler		-	-	-	-	-	-	916.606	-	(916.606)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(464.895)	-	200.384	-	-	-	18.656.096	18.391.585	957.585	19.349.170
30 Eylül 2014 bakiyesi		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(2.493.930)	82.559.489	110.027	22.387.569	(208.011.543)	271.156.623	18.656.096	578.961.817	13.192.148	592.153.966

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**30 Eylül 2015 tarihli****konsolide nakit akış tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız denetimden geçmemiş	
			(Yeniden düzenlenmiş)
	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(108.748.898)	(83.356.736)
Dönem karı/zararı		(10.328.585)	19.628.304
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		59.532.460	68.718.599
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13, 14	34.556.304	17.487.246
Karşılıklar ve değer düşüklükleri ile ilgili düzeltmeler		15.982.671	16.181.568
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	8.701.094
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler	22	(604.722)	(257.034)
Finansal yatırımların elden çıkarılmasından kaynaklanan karlar		(81.116)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	10	(3.417.168)	(924.361)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler		3.451.399	9.953.555
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	23	18.301.533	17.066.610
Yabancı para çevrim farkları		(8.656.441)	509.921
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(147.261.578)	(157.275.769)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(153.199.048)	(194.430.851)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(5.543.783)	(14.576.901)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(4.970.856)	7.290.420
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		16.547.096	22.919.614
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(94.987)	21.521.949
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(98.057.703)	(68.928.866)
Ödenen kıdem tazminatları	16	(1.566.737)	(1.206.877)
Vergi ödemeleri		(9.124.458)	(13.220.993)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(44.372.041)	(47.109.821)
Maddi/maddi olmayan duran varlık ve yatırım amaçlı gayrimenkul alımları nedeniyle oluşan nakit çıkışları	12, 13, 14	(58.499.504)	(70.393.554)
Duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		12.985.371	20.830.111
Verilen nakit avans ve borçlar		-	750.835
Alınan faiz		1.020.057	1.702.787
Finansal varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri		122.035	-
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		197.256.722	108.035.939
Finansal borçlanmalardaki değişim		229.776.618	137.805.336
Ödenen temettü		(13.198.306)	(11.000.000)
Ödenen faiz		(19.321.590)	(18.769.397)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		44.135.783	(22.430.618)
Dönem başı hazır değerler	5	80.511.849	87.178.665
Dönem sonu hazır değerler	5	124.647.632	64.748.047

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding Anonim Şirketi

**1 Ocak – 30 Eylül 2015 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 AŞ (“Polisan Holding” veya “Şirket”) sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketler arasında koordinasyonu sağlamak, sevk ve idare edilmelerini temin etmek, planlama, pazarlama ve mali işler, finansman ve fon yönetimi, hukuk, insan kaynakları, bilgi işlem alanlarında gelişmiş tekniklerle çalışmalarını sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket’in faaliyet konusu ticari, sınai, tarımsal, turistik, inşaat, madencilik, finansal konular başta olmak üzere her türlü iştiğal konusunda çalışmak ve yerli ve yabancı şirketlerin sermayelerine ve yönetimlerine katılarak çeşitli faaliyetlerde bulunmaktadır.

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

Şirket’in İstanbul Şubesi “İçerenköy Mah. Ali Nihat Tarlan Cad. No:86 Ataşehir-İstanbul’dadır.

Polisan Holding AŞ, Bağlı Ortaklıkları ve İş Ortaklığı’nın (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

- Polisan Boya Sanayi ve Ticaret 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.
- Polisan Yapı Kimyasalları A.Ş.
- Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş.
- Polisan Hellas 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
Beton kimyasalları üretimi ve satışı
Liman, depolama ve antrepo hizmetleri
Hizmet

Polisan Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Polisan Boya”):

Polisan 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 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.

Polisan Holding Anonim Şirketi

**1 Ocak – 30 Eylül 2015 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)

Poloport Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Poloport”):

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

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

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

Polisan Tarım’ın faaliyet konusu; her nevi bitkinin ekimi, her türlü organik, doğal ürünler üretmek, alıp satmak, her türlü tarımsal üründen yaş veya kurutulmuş gıdalar elde etmek, her nevi hayvan üretimini ve yetiştirilmesini sağlamak, tarımla ilgili her türlü konuda teknoloji, danışmanlık hizmeti sağlayıp, proje ve yatırımları kontrol etmektir.

Polisan Tarım 1998 yılında kurulmuş olup, şirketin kayıtlı adresi; Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1. Kısım Liman Cad. No:7 Dilovası / Kocaeli’dir.

Polisan 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 Yapı Kimyasalları A.Ş.(“Polisan YapıKim”):

Polisan YapıKim’in faaliyet konusu; yapı kimyasalları (beton kimyasalları) satışı ve pazarlamasını gerçekleştirmektedir.

Polisan YapıKim 2010 yılında kurulmuş olup, şirketin kayıtlı adresi; Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1.Kısım Liman Caddesi No:7 Dilovası-Kocaeli’dir.

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 Bayar Cad. Şehit Mehmet Fatih Öngök Sokak, Odak Plaza, A Blk. 5/2 Kozyatağı-Kadıköy/İstanbul’dur.

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.

30 Eylül tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla Grup’un ortalama personel sayıları şirket bazında aşağıdaki gibidir:

Bordrolu personel sayısı	Polisan Holding	Polisan Boya	Polisan Kimya	Poloport	Polisan YapıKim	Polisan Tarım	Hellas	Toplam
30 Eylül 2015	231	746	143	146	13	1	68	1348
30 Eylül 2014	248	668	115	127	11	3	67	1239

Polisan Holding Anonim Şirketi

**1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygunluk beyanı

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

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren altı aylık ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2014 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 9 Kasım 2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

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

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

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir (‘geçerli para birimi’). Konsolide finansal tablolar, Şirket’in geçerli, Grup’un finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

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 kullanımını sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Polisan Holding Anonim Şirketi

**1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Konsolidasyon esasları

- a) Konsolide finansal tablolar aşağıda (b) ve (c) maddelerinde belirtilen esaslara göre hazırlanan Ana Ortaklık Polisan Holding'in, Bağlı Ortaklıklarının ve İş Ortaklığı'nın hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dâhil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, TMS/TFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- b) Bağlı Ortaklıklar, Polisan Holding'in ya (a) doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Polisan Holding'in üzerinde oy haklarına sahip olduğu toplam hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu ya da (b) oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte 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 imkanına sahip olduğu durumda, yatırım yaptığı işletmeyi kontrol etme yetkisine ve gücüne sahip olduğu şirketler, bağlı ortaklık olarak değerlendirilir.

Bağlı Ortaklıklar'a ait bilançolar ve gelir tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş olup Polisan Holding ve Bağlı Ortaklıkların sahip olduğu payların kayıtlı iştirak değerleri, ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Polisan Holding ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon işlemi sırasında netleştirilmiştir. Polisan Holding'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynaklar ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

- c) İş Ortaklığı, Polisan Holding'in bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulmuştur. Polisan Holding bu müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden yararlanarak sağlamaktadır.

1 Ocak 2013 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren uygulanmak üzere yürürlüğe giren ve "TMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar" standardını yürürlükten kaldıran, "TFRS 11 Müşterek Anlaşmalar" standardı, iş ortaklıklarındaki payların "TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar" standardı uyarınca özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmesini zorunlu kılmaktadır.

Özkaynak yöntemine göre, iş ortaklığı yatırımı, başlangıçta elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilir. Edinme tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararındaki payı yatırımın defter değeri artırılarak ya da azaltılarak finansal tablolara yansıtılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararından alacağı pay, yatırımcının kâr veya zararı olarak muhasebeleştirilir. Yatırım yapılan bir işletmeden alınan dağıtımlar (kâr payı vb.) yatırımın defter değerini azaltır. Yatırım yapılan işletmenin defter değerinin, işletmenin diğer kapsamlı kârındaki değişikliklerden yatırımcıya düşen pay oranında düzeltilmesi gerekebilir.

Polisan Holding Anonim Şirketi

**1 Ocak – 30 Eylül 2015 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)

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle bağlı ortaklıklar ve iş ortaklığının ortaklık oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Polisan Boya	100,00	100,00	100,00	100,00
Polisan Kimya	100,00	100,00	100,00	100,00
Poliport	93,35	93,35	93,35	93,35
Polisan Yapı	100,00	100,00	100,00	100,00
Polisan Tarım	100,00	100,00	100,00	100,00
Polisan YapıKim	51,00	51,00	51,00	51,00
Rohm and Haas	40,00	40,00	50,00	50,00
Polisan Hellas	100,00	100,00	100,00	100,00

Konsolidasyon kapsamı dışındaki ortaklıklar Not 10'da gösterilmiştir.

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren yıla ara döneme ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2015 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 aşağıda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler

TMS 19 Tanımlanmış Fayda Planları : Çalışan Katkıları (Değişiklik)

Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama
- TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)
- TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)
- TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)
- TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler
- TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)
- TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 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)

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer sayfaları da yayınlandıktan sonra değerlendirecektir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından yayımlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi (UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü – Karar Gereklere)
- UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmayacaktır.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

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

Grup, SPK'nın Finansal Raporlamaya İlişkin Tebliğine uygun olarak 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda;

- 7.015.408 TL tutarındaki ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı gelirini Finansman gelirleri hesabından Esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına,
- 6.304.337 TL tutarındaki ticari işlemlerden kaynaklanan kur farkı giderlerini Finansman giderleri hesabından Esas faaliyetlerden diğer giderler hesabına,
- 12.805.936 TL tutarındaki kredilerden kaynaklanan kur farkı gelirlerini Yatırım faaliyetlerinden gelirler hesabından Finansman gelirleri hesabına,
- 6.091.560 TL tutarındaki kredilerden kaynaklanan kur farkı giderlerini Yatırım faaliyetlerinden giderler hesabından Finansman giderleri hesabına sınıflamıştır.

Ayrıca 30 Eylül 2014 tarihinde sona eren döneme ait konsolide nakit akış tablosunda 18.769.397 TL tutarında ödenen faiz tutarları İşletme faaliyetlerinden nakit akışlarından Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına sınıflanmıştır.

Polisan Holding Anonim Şirketi

**1 Ocak – 30 Eylül 2015 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 Muhasebe politikalarında/tahminlerinde değişiklikler ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

UMS 1 bir işletmenin finansal tablolarında geçmişe yönelik düzeltme yapması durumunda karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin açılış bilançosunun da yeniden düzenlenmiş haliyle sunulmasını gerektirmektedir. Dolayısıyla Grup aşağıda açıklanan düzeltmelerin etkilerini yansıtan 1 Ocak 2014 konsolide açılış bilançosunu da sunmuştur.

Önceki dönem konsolide finansal tablolarda yapılan düzeltmeler;

		1 Ocak 2014 (yeniden düzenlenmiş)	1 Ocak 2014 (daha önceden raporlanan)	Fark
	Not			
Stoklar	A	80.586.103	82.354.545	(1.768.442)
Maddi olmayan duran varlıklar	B	1.704.392	6.449.037	(4.744.645)
Ertelenmiş vergi varlığı	C	7.938.763	6.101.468	1.837.295
Uzun vadeli karşılıklar	D	10.234.882	7.561.495	(2.673.387)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	B,E	80.530.454	212.641.540	132.111.086
Geçmiş yıllar kar	A,B,C,D,E	254.952.549	129.849.881	(125.102.668)
Kontrol gücü olmayan paylar	A,B,C,D,E	12.234.563	12.575.324	340.761
		31 Aralık 2014 (yeniden düzenlenmiş)	31 Aralık 2014 (daha önceden raporlanan)	Fark
Stoklar	A	85.472.365	87.836.639	(2.364.274)
Maddi olmayan duran varlıklar	B	2.004.145	6.353.404	(4.349.259)
Ertelenmiş vergi varlığı	C	9.209.821	7.253.719	1.956.102
Uzun vadeli karşılıklar	D	11.651.166	8.584.188	(3.066.978)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	B,E	249.189.417	381.300.503	132.111.086
Geçmiş yıllar kar	A,B,C,D,E	270.561.180	145.458.512	(125.102.668)
Net dönem karı	F	41.673.468	42.148.698	475.230
Kontrol gücü olmayan paylar	A,B,C,D,E	18.496.971	18.837.732	340.761
		30 Eylül 2014 (yeniden düzenlenmiş)	30 Eylül 2014 (daha önceden raporlanan)	Fark
Satışların maliyeti (-)	F	(454.163.141)	(453.592.933)	(570.208)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	F	(68.315.346)	(68.202.219)	(113.127)
Genel yönetim giderleri (-)	F	(25.169.653)	(25.401.020)	231.367
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	F	(4.555.689)	(4.545.221)	(10.468)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	F	(4.441.948)	(4.340.751)	101.197
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	F	43.548	-	(43.548)
Net dönem karı	F	19.628.304	20.033.091	404.787

Polisan Holding Anonim Şirketi

**1 Ocak – 30 Eylül 2015 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 Muhasebe politikalarında/tahminlerinde değişiklikler ve hatalar (devamı)

A: Grup, bayi ve distribütörlerine ücretsiz olarak dağıtmakta olduğu reklam ve promosyon ürünlerini önceki dönemlerde stok olarak muhasebeleştirmiş olup, 2015 yılında yapmış olduğu değerlendirmede, ilgili ürünlere ilişkin gelecekte sağlanacak ekonomik faydanın belirlenememesinden dolayı giderleştirmiştir.

B: Poliport ile Maliye Bakanlığı Milli Emlak Genel Müdürlüğü ve TC Devlet Demiryolları arasında imzalanmış sözleşmeye istinaden kiralanmış olan Poliport liman tesisi ile alakalı parsel kullanım (kiralama) hakkının gerçeğe uygun değeri 2011 yılında hazırlanan değerlendirme raporu ile indirgenmiş nakit akım yöntemi kullanılarak tespit edilmiş olup ilgili değer konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. Grup yönetiminin 2015 yılında yapmış olduğu değerlendirme neticesinde ilgili hakkın TMS 38 uyarınca gerçeğe uygun değer ile muhasebeleştirme kriterlerine uymadığı sonucuna varılmış olup taşınan değer 1 Ocak 2014 tarihli yeniden düzenlenmiş konsolide finansal durum tablosundan başlayarak Maddi olmayan duran varlıklar hesabından ve Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları hesabından çıkarılmıştır. Maddi olmayan duran varlıklar hesabından ve yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları hesabından çıkarılan tutar 1 Ocak 2014 ve 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tablolarda, sırasıyla 5.930.804 TL ve 4.349.259 TL'dir.

C: Grup, 2015 yılında geriye dönük olarak yaptığı düzeltmelerin ertelenmiş vergi etkilerini 1 Ocak 2014 tarihinden başlayarak muhasebeleştirmiştir.

D: Grup yönetiminin 2015 yılında yapmış olduğu hesaplamalar neticesinde çalışanlara ait izin yükü tutarının önemli bir seviyede olduğu tespit edilmiş olup ilgili tutarlar 1 Ocak 2014 tarihli yeniden düzenlenmiş konsolide finansal durum tablosundan başlayarak Uzun vadeli karşılıklar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

E: Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkulleri TMS/TFRS hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olan ilk finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmiş olup ilgili kıymetlerin maliyetleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki fark özkaynaklar hesap grubunda bulunan Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazançları hesap grubunda muhasebeleştirilmiştir. 2015 yılında TMS 40 uyarınca yapılan değerlendirmeler neticesinde ilgili değer artış farkı 1 Ocak 2014 tarihli yeniden düzenlenmiş konsolide finansal durum tablosundan başlayarak Geçmiş yıllar karları hesabına sınıflandırılmıştır. 1 Ocak 2014 ve 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tablolarda sınıflandırılan tutar 126.180.282 TL' dir.

F: A ve C maddelerinde açıklanan düzeltmelerin cari dönem etkileri ilgili gelir tablosu kalemlerinde muhasebeleştirilmiştir.

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 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Grup'un 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca yayımlanmış olduğu finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberine uygun olarak hazırlanmakta olup, 31 Aralık 2014 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 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)

2.8 Operasyonlarda mevsimsellik

Konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin operasyonları dönemler itibarıyla artış veya azalış gösterebilmektedir. Dolayısıyla 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ait sonuçlar tüm yıl için gösterge teşkil etmeyebilir.

3. İşletme birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2014: Yoktur).

4. Bölümlere göre raporlama

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

30 Eylül 2015 tarihi itibariye finansal durum tablosu raporlaması:

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Bölümler Arası Eliminasyon	Toplam
Varlıklar	607.154.312	614.646.179	312.872.881	885.664.188	(656.184.613)	1.764.152.947
Yükümlülükler	529.555.325	389.945.380	37.158.885	78.404.129	(31.720.284)	1.003.343.434
	77.598.987	224.700.799	275.713.996	807.260.059	(624.464.329)	760.809.513

31 Aralık 2014 tarihi itibariye finansal durum tablosu raporlaması:

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Bölümler Arası Eliminasyon	(Yeniden düzenlenmiş) Toplam
Varlıklar	443.873.663	421.320.872	314.109.423	1.028.750.492	(673.567.256)	1.534.487.194
Yükümlülükler	363.760.228	149.383.797	37.145.218	244.692.450	(50.730.279)	744.251.414
	80.113.435	271.937.075	276.964.205	784.058.042	(622.836.977)	790.235.780

1 Ocak - 30 Eylül 2015 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Eliminasyon	Toplam
Hasılat	372.939.622	259.523.401	68.611.390	75.046.972	(61.084.040)	715.037.345
Satışların maliyeti (-)	(241.383.503)	(232.517.912)	(40.674.118)	(67.767.620)	39.582.704	(542.760.449)
Brüt kar	131.556.119	27.005.489	27.937.272	7.279.352	(21.501.336)	172.276.896
Faaliyet giderleri	(90.410.384)	(17.928.197)	(10.989.460)	12.572.139	(2.416.211)	(109.172.113)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	-	3.417.168	-	-	-	3.417.168
Faaliyet karı	41.145.735	12.494.460	16.947.812	19.851.491	(23.917.547)	66.521.951
Amortisman ve itfa payları	4.473.004	7.723.063	21.166.465	1.330.946	(137.174)	34.556.304
Yatırım harcamaları	9.208.616	14.694.818	24.490.163	16.350.471	(6.244.564)	58.499.504

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

4. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2014 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Boya Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet Eliminasyon	Toplam		
Hasılat	360.643.202	220.302.614	50.736.145	44.093.529	(56.185.625)	619.589.865
Satışların maliyeti (-)	(229.639.387)	(206.312.210)	(32.694.737)	(37.098.380)	51.581.573	(454.163.141)
Brüt kar	131.003.815	13.990.404	18.041.408	6.995.149	(4.604.052)	165.426.724
Faaliyet giderleri	(78.635.955)	(25.995.062)	(2.010.643)	(661.618)	853.061	(106.450.217)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	-	-	-	924.353	-	924.353
Faaliyet karı	52.367.859	(12.004.658)	16.030.765	7.257.884	(3.750.991)	59.900.860
Amortisman ve itfa payları	4.857.269	2.997.251	8.793.099	1.136.167	-	17.783.786
Yatırım harcamaları	15.097.383	10.681.849	13.874.608	19.283.765	(4.002.865)	54.934.740

1 Temmuz 2015 ve 30 Eylül 2015 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Boya Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet Eliminasyon	Toplam		
Hasılat	112.281.390	93.040.757	25.400.173	13.672.762	12.395.869	256.790.951
Satışların maliyeti (-)	(76.935.332)	(82.381.900)	(14.443.926)	(12.287.356)	(18.540.223)	(204.588.737)
Brüt kar	35.346.058	10.658.857	10.956.247	1.385.406	(6.144.354)	52.202.214
Faaliyet giderleri	(28.565.198)	(5.872.735)	(4.947.986)	746.405	5.520.280	(33.119.234)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	-	547.362	-	-	-	547.362
Faaliyet karı	6.780.860	5.333.484	6.008.261	2.131.811	(624.074)	19.630.342
Amortisman ve itfa payları	1.684.843	3.284.723	11.179.052	358.711	-	16.507.329
Yatırım harcamaları	(401.756)	7.639.562	10.864.812	4.304.201	(296.646)	22.110.173

1 Temmuz 2014 ve 30 Eylül 2014 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Boya Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet Eliminasyon	Toplam		
Hasılat	99.613.119	86.352.391	18.327.678	21.550.726	(34.688.724)	191.155.190
Satışların maliyeti (-)	(62.587.350)	(80.901.756)	(11.538.464)	(18.021.815)	32.240.115	(140.809.270)
Brüt kar	37.025.769	5.450.635	6.789.214	3.528.911	(2.448.609)	50.345.920
Faaliyet giderleri	(24.690.201)	(13.690.504)	(1.294.163)	(1.281.018)	307.438	(40.648.448)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	-	(701.954)	-	924.353	-	222.399
Faaliyet karı	12.335.568	(8.941.823)	5.495.051	3.172.246	(2.141.171)	9.919.871
Amortisman ve itfa payları	1.696.356	662.589	3.551.441	624.147	171.710	6.706.243
Yatırım harcamaları	2.505.357	5.219.055	2.304.890	4.678.914	(2.252.566)	12.455.650

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

5. Nakit ve nakit benzerleri

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kasa	120.157	49.764
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	26.871.455	4.716.201
- Vadeli mevduat	76.200.757	55.422.763
Diğer hazır değerler*	21.455.263	20.323.121
Toplam	124.647.632	80.511.849

30 Eylül 2015 itibarıyla şirketin nakit ve nakit benzerleri hesaplarında herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 – Bulunmamaktadır).

(*) Diğer hazır değerler vadesi 3 aydan kısa olan kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL Karşılığı
TL	%11,00-%11,10	1 Gün	12.840.904	12.840.904
AVRO	%0,44-%1,60	1 Gün	6.269.903	21.450.593
ABD Doları	%1,60-%1,80	1 Gün	13.770.992	41.909.260
				76.200.757

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL Karşılığı
TL	%3,20 - %9,00	2-34 Gün	19.996.595	19.996.595
AVRO	%0,1	2 Gün	1.364.570	3.849.041
ABD doları	%1,40 - %2,70	26-90 Gün	13.617.287	31.577.127
Toplam				55.422.763

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

6. Finansal borçlanmalar

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle finansal borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
Kısa vadeli finansal borçlanmalar				
Kısa vadeli banka kredileri				
- TL	%0,00-%11,50	33.644.402	%9,75 - %12,00	51.045.577
- AVRO	3,75%	10.407.747	%4,30	50.067.249
Finansal kiralama borçları,net	0%	613	-	556
Toplam		44.052.762		101.113.382
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri				
- TL	%9,85-%13,74	62.169.914	%9,85- % 12,15	46.942.729
- ABD Doları	%2,45-%4,40	109.432.102	% 2,90 - % 4,40	124.040.450
- AVRO	2.30% - 5.40%	135.362.443	% 3,00 - % 5,40	63.382.501
Toplam		306.964.459		234.365.680
Uzun vadeli finansal borçlanmalar				
Uzun vadeli banka kredileri				
- TL	9.85% - 13.74%	36.709.476	%9,85-% 12,15	13.729.224
- ABD doları	%2,90-%3,80	86.520.655	% 2,90 - % 4,40	5.876.415
- AVRO	%2,45-%5,40	168.864.819	% 3,00 - % 5,40	58.250.852
Toplam		292.094.950		77.856.491

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

Vade	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
0 - 3 aya kadar	105.722.240	183.100.707
3 - 6 ay arası	60.862.680	65.048.956
6 - 12 ay arası	184.432.301	87.329.399
1 - 2 yıl arası	287.026.201	63.837.221
2 yıl üzeri	5.068.749	14.019.270
	643.112.171	413.335.553

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

7. Ticari alacaklar ve borçlar

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar	139.173.258	115.057.180
İlişkili taraflardan alacaklar	462.261	456.059
Alınan çek ve senetler	464.437.715	321.834.580
	604.073.234	437.347.819
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(25.935.621)	(23.794.211)
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(14.765.767)	(10.730.564)
	563.371.846	402.823.044
Uzun vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ticari alacaklar	-	99.090
Alınan çek ve senetler	4.211.511	15.476.906
	4.211.511	15.575.996
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(612.789)	(1.548.509)
	3.598.722	14.027.487

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
Dönem başı karşılık tutarı	23.794.211	23.284.924
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 21)	3.353.534	677.501
Kayıtlardan silinen	(937.601)	-
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 21)	(274.523)	(363.845)
Toplam	25.935.621	23.598.580

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış olan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	15.154.510	24.663.220
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	8.246.191	3.145.230
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	3.415.820	1.014.451
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	1.884.900	1.041.000
Toplam	28.701.421	29.863.901

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 28.701.421 TL (31 Aralık 2014: 29.863.901) tutarındaki ticari alacak için 7.460.799 TL tutarında teminat alınmıştır.

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

7. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	96.856.288	92.732.012
Verilen çek ve senetler	33.259.044	28.166.856
İlişkili taraflara ticari borçlar	13.496.704	8.519.616
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(765.209)	(284.514)
	142.846.827	129.133.970

8. Stoklar

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
İlk madde ve malzeme	46.003.969	38.890.462
Yarı mamüller	4.768.012	4.141.105
Mamüller	27.220.654	35.876.794
Ticari mallar	5.448.752	3.721.439
Diğer stoklar	7.960.324	3.228.128
	91.401.711	85.857.928
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(716.472)	(385.563)
Toplam	90.685.239	85.472.365

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	(Yeniden Düzenlenmiş) 30 Eylül 2014
Dönem başı karşılık tutarı	385.563	253.868
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	483.096	153.268
Konusu kalmayan karşılıklar (-)	(152.187)	-
Toplam	716.472	407.136

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

9. Ertelenmiş gelirler

Ertelenmiş gelirler:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları (*)	101.302.270	107.257.826
Gelecek aylara ait gelirler	368.715	523.868
	101.670.985	107.781.694
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(3.048.271)	(5.801.263)
Toplam	98.622.714	101.980.431
<u>Uzun vadeli ertelenmiş gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları (*)	3.238.000	3.201.210
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(356.751)	(182.578)
Toplam	2.881.249	3.018.632

(*) Alınan sipariş avansları, Grup'un müteakip dönemlerde yapacağı satışlara yönelik olarak bayi ve müşterilerinden almış olduğu çekleri içermektedir.

10. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen müşterek yönetime tabi ortaklık

Şirket'in 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Rohm And Haas	40	8.495.932	40	5.078.764
Toplam		8.495.932		5.078.764

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın tutarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2015	2014
1 Ocak	5.078.764	4.558.254
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	3.417.168	924.361
30 Eylül	8.495.932	5.482.615

Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim, Dağıtım ve Tic. A.Ş.'nin 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Aktif toplamı	84.784.441	61.926.114
Yükümlülük toplamı	63.586.816	49.062.250
Net dönem karı	8.542.921	1.301.272

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

11. Satış amacıyla elde tutulan yatırım amaçlı gayrimenkuller

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Satış amacıyla elde tutulan yatırım amaçlı gayrimenkuller (*)	112.684.683	-
Toplam	112.684.683	-

(*) 5 Mart 2015 tarihinde Grup, İstanbul ili Pendik İlçesi'nde bulunan arsalarına istinaden, Dop Yapı Mimarlık İnşaat Gıda Turizm Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Ltd. Şti. ve Dap Yapı İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. Ortak girişimi (Müteahhit) ile düzenleme şeklinde gayrimenkul satış vaadi ve arsa payı karşılığı inşaat yapımı sözleşmesi imzalamıştır. Müteahhit, ilgili sözleşme hükümlerine göre devir alacağı ve Grup'un %66 hissesine tekabül eden bedeli nakit para ödemedi ancak ilgili sözleşmede yazılı hükümler dairesinde “Anahtar Teslimi” olarak inşa etmeyi taahhüt ettiği bağımsız bölümlerin, %34 hissesini Grup için yaparak, Grup'un uhdesinde kalacak olan %34 hisselerine bu bağımsız bölümleri teslim etmek suretiyle ödeyecektir. Bahsedilen koşullara istinaden, ilgili arsanın %66 oranındaki kısmı satış amacıyla elde tutulan yatırım amaçlı gayrimenkullerde muhasebeleştirilmektedir.

Satış amacıyla elde tutulan yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer seviyeleri Seviye 2'dir.

12. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2014	İlaveler	Transfer	30 Eylül 2014	31 Aralık 2014	İlaveler	Çıkışlar	Transfer(*)	(Yeniden düzenlenmiş) 30 Eylül 2015
Maliyet									
Arazi ve arsalar	218.366.797	-	(72.000.000)	146.366.797	168.900.000	5.789.865	(3.275.815)	(112.684.683)	58.729.368
Binalar	-	216.034	72.000.000	72.216.034	73.883.495	-	(8.031.000)	-	65.852.495
Toplam	218.366.797	216.034	-	218.582.831	242.783.495	5.789.865	(11.306.815)	(112.684.683)	124.581.863

(*) Not 11

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 gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer seviyeleri Seviye 2'dir.

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

13. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	817.785.724	573.711.387
Birikmiş amortisman	(195.971.030)	(173.214.887)
Net kayıtlı değer	621.814.694	400.496.500
1 Ocak net kayıtlı değer	621.814.694	400.496.500
Girişler	52.047.014	54.443.779
Transferler	(905.028)	-
Çıkışlar	(147.808)	(5.097.349)
Yabancı para çevirim farkı	3.798.831	(298.588)
Cari dönem amortismanı	(33.785.174)	(16.929.399)
30 Eylül net kayıtlı değer	642.822.529	432.614.943
30 Eylül itibariyle:		
Maliyet	872.699.093	622.759.229
Birikmiş amortisman	(229.876.564)	(189.650.705)
Net kayıtlı değer	642.822.529	433.108.524

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 Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

14. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2015	Yeniden düzenleme etkisi	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2015
Maliyet							
Haklar	6.768.322	(5.930.804)	837.518	-	-	-	837.518
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	5.854.372	-	5.854.372	662.625	-	905.028	7.422.025
Toplam	12.622.694	(5.930.804)	6.691.890	662.625	-	905.028	8.259.543
Birikmiş İtfa Payları							
Haklar	1.685.516	(1.581.545)	103.971	41.860	-	-	145.831
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	4.583.774	-	4.583.774	729.270	-	-	5.313.044
Toplam	6.269.290	(1.581.545)	4.687.745	771.130	-	-	5.458.875
Net Değer	6.353.404		2.004.145				2.800.668

	1 Ocak 2014	Yeniden düzenleme etkisi	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2014	İlaveler	Çıkışlar	Yabancı para çevrim Farkları	30 Eylül 2014
Maliyet							
Haklar	6.222.322	(5.930.804)	291.518	-	-	-	291.518
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	5.346.914	-	5.346.914	274.927	(16.962)	25	5.604.904
Toplam	11.569.236	(5.930.804)	5.638.432	274.927	(16.962)	25	5.896.422
Birikmiş İtfa Payları							
Haklar	1.267.594	(1.186.159)	81.435	311.166	(296.540)	-	96.062
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	3.852.605	-	3.852.605	543.221	(3.015)	-	4.392.811
Toplam	5.120.199	(1.186.159)	3.934.040	854.387	(299.555)	-	4.488.873
Net Değer	6.449.037		1.704.392				1.407.549

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

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

15.1 Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ciro primi karşılıkları	10.996.843	-
	10.996.843	-

15.2 Dava ve ihtilaflar

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 34.736.773 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2014: 39.067.350 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için 24.698.466 TL (31 Aralık 2014: 23.794.211 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

2) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış ve devam eden 825.800 TL (31 Aralık 2014: 587.180 TL) tutarında dava mevcuttur.

15.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİK'ler

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotek-kefaletler (TL)	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler (1)	997.136.694	1.042.121.750
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	84.035.795	86.553.525
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
E. Diğer verilen TRİK'ler	-	-
i. Ana ortaklık lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
	1.081.172.489	1.128.675.275

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2014 - %0).

(1) Genel kredi anlaşması çerçevesinde verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

15. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Grup tarafından verilen TRİK'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015					
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı AVRO	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL tutarı	Toplam TL
Kefalet	129.500.000	6.000.000	272.428.920	724.900.000	997.328.920
Teminat mektubu	-	1.100.000	2.602.920	80.240.649	82.843.569
Teminat senedi	-	-	-	1.000.000	1.000.000
	129.500.000	7.100.000	275.031.840	806.140.649	1.081.172.489

31 Aralık 2014					
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı AVRO	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL tutarı	Toplam TL
Kefalet	129.500.000	6.000.000	317.221.750	724.900.000	1.042.121.750
Teminat mektubu	-	1.100.000	3.102.772	82.450.753	85.553.525
Teminat senedi	-	-	-	1.000.000	1.000.000
	129.500.000	7.100.000	320.324.522	808.350.753	1.128.675.275

2) Alınan TRİK'ler

30 Eylül 2015					
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı AVRO	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
İpotek	-	70.200	202.611	28.463.180	28.665.791
Teminat çeki	540.000	-	1.195.603	171.500	1.367.103
Teminat mektubu	1.086.882	9.478.712	26.541.976	457.000	26.998.976
Teminat senedi	810.620	21.200	2.134.871	7.125	2.141.996
	2.437.502	9.570.112	30.075.061	29.098.805	59.173.866

31 Aralık 2014					
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı AVRO	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
İpotek	-	-	-	26.033.180	26.033.180
Teminat çeki	540.000	-	1.252.206	171.500	1.423.706
Teminat mektubu	1.185.506	9.410.907	29.294.415	3.409.834	32.704.249
Teminat senedi	-	21.200	59.799	3.422.983	3.482.782
Toplam	1.725.506	9.432.107	30.606.420	33.037.497	63.643.917

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

16. Çalışanlara sağlanan faydalar

Kısa vadeli:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Personele borçlar	2.717.403	2.161.351
Ödenecek vergiler	1.804.626	1.345.422
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.084.996	549.615
Toplam	5.607.025	4.056.388

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014 (Yeniden Düzenlenmiş)
Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar		
Kıdem tazminatı karşılığı	10.041.012	8.584.188
Kullanılmayan izin günleri karşılıkları	2.921.531	3.066.978
	12.962.543	11.651.166

Kıdem tazminatı karşılığı

Türkiye'deki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart.1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 3.828,37 TL (31 Aralık 2014: 3.438,22 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5,50 enflasyon oranı ve %8,75 iskonto oranı varsayımına göre, %3,08 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2014: %3,58 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplanmasında ortalama işe devam etme olasılığı %92,44 (31 Aralık 2014: %95,37) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Polisan Hellas S.A şirketinde karşılıklar yıllık %1,75 enflasyon oranı ve %3,20 iskonto oranı varsayımına göre hesaplanmıştır.

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

16. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	30 Eylül 2014
1 Ocak	8.584.188	7.561.495
Ödemeler	(1.566.737)	(1.206.877)
Faiz maliyeti	621.046	190.278
Cari hizmet maliyeti	1.100.309	960.505
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	1.302.206	599.397
30 Eylül	10.041.012	8.104.798

17. Diğer varlık ve yükümlülükler

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<u>Diğer dönen varlıklar</u>		
Devreden KDV	10.788.395	12.380.051
Gelir tahakkukları	-	48.043
Diğer	500.279	-
	11.288.674	12.428.094

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
<u>Kısa vadeli diğer yükümlülükler</u>		
Gelecek aylara ait giderler	1.859.351	1.986.977
Ödenecek vergiler	1.284.784	812.397
	3.144.135	2.799.374

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

18. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Şirket'in sermayesi 370.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve bir oy hakkına sahip tamamı hamiline yazılı 370.000.000 paya bölünmüştür. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Pay (%)	Sermaye Tutarı	Pay (%)	Sermaye Tutarı
Necmettin Bitlis	15,18	56.163.449	15,18	56.163.449
Ahmet Faik Bitlis	10,2	37.756.717	10,2	37.756.717
Fatma Nilgün Kasrat	10,2	37.756.717	10,2	37.756.717
Ali Fırat Yemenciler	0,95	3.502.500	0,95	3.502.500
A.Melike Bitlis (Bush)	10,2	37.756.717	10,2	37.756.717
Mehmet Emin Bitlis	16,89	62.493.625	16,89	62.493.625
Ahmet Ertuğrul Bitlis	16,89	62.493.625	16,89	62.493.625
Alaattin Bitlis	1,36	5.018.350	1,36	5.018.350
Melis Bitlis	1,71	6.329.050	1,71	6.329.050
Selahaddin Bitlis	2,21	8.161.175	2,21	8.161.175
Erol Mizrahi	1,89	7.005.000	1,89	7.005.000
Galip Demirel	0,77	2.836.850	0,77	2.836.850
Güldal Akşit	1,15	4.255.275	1,15	4.255.275
Serdar Demirel	1,15	4.255.275	1,15	4.255.275
Melda Bitlis	0,28	1.050.750	0,28	1.050.750
Burcu Bitlis	0,28	1.050.750	0,28	1.050.750
Banu Bitlis	0,28	1.050.750	0,28	1.050.750
Halka açık kısım (*)	8,4	31.063.425	8,4	31.063.425
Toplam	100	370.000.000	100	370.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları		1.467.266		1.467.266
Toplam		371.467.266		371.467.266

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle Grup ilişkili şirketlerinden Şark Mensucat Fabrikaları A.Ş.'nin halka açık kısımda ortaklık payı %6,227'dir. Ayrıca halka açık kısımda, 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle diğer ortaklardan Ahmet Ertuğrul Bitlis'in 227.000 TL, Mehmet Emin Bitlis'in 141.578 TL, Erol Mizrahi'nin 88.393 TL, Ali Fırat Yemenciler'in 42.262 TL tutarında payı bulunmaktadır. (31 Aralık 2014 tarihi itibariyle Grup ilişkili şirketlerinden Şark Mensucat Fabrikaları A.Ş.'nin halka açık kısımda ortaklık payı %6,753'tür. Ayrıca halka açık kısımda, 31 Aralık 2014 tarihi itibariyle diğer ortaklardan Ahmet Ertuğrul Bitlis'in 227.000 TL, Mehmet Emin Bitlis'in 141.578 TL, Erol Mizrahi'nin 88.393 TL, Ali Fırat Yemenciler'in 42.262 TL tutarında payı bulunmaktadır).

15 Şubat 2012 tarihli Olağanüstü Genel Kurul kararı ile Polisan Holding A.Ş. 150.250.000 TL olan Ana Ortaklık ödenmiş sermayesini 200.000.000 TL nakten arttırılarak 350.250.000 TL'ye çıkarmıştır. Daha sonradan ise Polisan Holding A.Ş. sermayesini 350.250.000 TL'den, ortakların rüçhan haklarının tamamen kısıtlanarak ihraç edilecek 19.750.000 TL nominal değerli payların ikincil halka arzı 16-17-18 Mayıs 2012 tarihlerinde borsada satılmasıyla birlikte 370.000.000 TL'ye arttırmıştır.

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Paylara ilişkin primler/iskontolar

Holding 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 2014 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 ödenebileceği ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

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

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

16 Mart 2015 Tarihli Yönetim Kurulu Kararında; SPK Seri: II, 14.1 Nolu tebliği uyarınca hesaplanan konsolide kardan, yasal kayıtlar üzerinden hesaplanan 612.996 TL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçenin düşülmesi ve 610.339 TL bağış ve yardımların eklenmesinden sonra ortaya çıkan net dağıtılabilir dönem karından 12.000.000 TL temettü ödenmesine karar verilmiştir.

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler veya karlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Maddi duran varlık değerlendirme fonu	285.252.377	285.252.377
- vergi etkisi	(32.998.649)	(32.998.649)
Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/ (kayıp) fonu	(5.165.971)	(3.856.719)
- vergi etkisi	1.033.194	771.344
Toplam	248.120.951	249.168.353
Eksi: Azınlık payları		
Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/ (kayıp) fonu	33.376	26.330
- vergi etkisi	(6.675)	(5.266)
Toplam	26.701	21.064
Ana ortaklık payına düşen tutar	248.147.652	249.189.417

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;

	2015	(Yeniden düzenlemiş) 2014
Azınlık Payları		
1 Ocak	18.496.971	12.234.563
Toplam kapsamlı gelirden paylar	358.277	957.585
Temettü ödemesi	(1.198.306)	--
30 Eylül	17.656.942	13.192.148

Satın almaya ilişkin özsermaye etkisi:

Şirket 2012 yılında Poliport'un %22,23 oranındaki hissesini 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 konsolide özkaynaklar altında "Satın almaya ilişkin özsermaye etkisi" olarak muhasebeleştirilmiştir.

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

19. Hasılat ve satışların maliyeti

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Ocak- 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Temmuz- 30 Eylül 2014
Yurtiçi satışlar	662.866.839	614.454.097	232.544.378	183.961.779
Yurtdışı satışlar	115.648.365	45.503.502	41.504.130	18.091.583
Brüt satışlar	778.515.204	659.957.599	274.048.508	202.053.362
Satış iadeleri	(11.358.368)	(5.585.066)	(4.192.798)	(1.680.803)
Satış iskontoları	(50.033.695)	(30.903.508)	(12.384.297)	(8.678.080)
Diğer indirimler	(2.085.796)	(3.879.160)	(680.462)	(539.289)
Satış indirimleri (-)	(63.477.859)	(40.367.734)	(17.257.557)	(10.898.172)
Net satışlar	715.037.345	619.589.865	256.790.951	191.155.190
		(Yeniden düzenlenmiş)		(Yeniden düzenlenmiş)
Satışların maliyeti	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz - 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	319.746.341	299.723.423	92.056.183	86.224.216
Direkt işçilik giderleri	12.019.157	7.714.876	4.054.370	2.685.831
Genel üretim giderleri	29.760.552	32.020.803	7.824.212	3.230.713
Amortisman ve itfa payları	5.286.087	3.839.021	2.408.741	1.372.501
Yarı mamul kullanımı				
-Dönem başı stok	4.193.163	3.250.529	52.058	-
-Dönem sonu stok	(4.768.012)	(4.478.605)	(1.211.397)	(1.347.941)
Mamul stoklarında değişim				
-Dönem başı stok	25.229.869	17.194.499	(10.646.925)	-
-Dönem sonu stok	(27.220.654)	(35.246.396)	24.580.187	364.266
Satılan mamul maliyeti	364.246.503	324.018.150	119.117.429	92.529.586
-Dönem başı stok	3.697.760	3.708.961	(23.679)	-
-Dönem içi alış	79.793.223	75.735.957	26.598.863	23.602.674
-Dönem sonu stok	(5.448.752)	(5.017.226)	(210.393)	483.394
Satılan ticari mallar maliyeti	78.042.231	74.427.692	26.364.791	24.086.068
Personel giderleri	21.673.957	17.530.944	6.417.861	5.724.277
Diğer hizmet giderleri	62.376.092	27.856.571	46.104.186	14.688.877
Amortisman ve itfa payları	14.119.679	8.507.168	6.385.474	3.285.184
Satılan hizmet maliyeti	98.169.728	53.894.683	58.907.521	23.698.338
Diğer satışların maliyeti	2.301.987	1.822.616	198.996	495.278
Satışların maliyeti toplamı	542.760.449	454.163.141	204.588.737	140.809.270

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

20. Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Personel Giderleri				
Genel yönetim giderleri	24.031.352	16.962.521	15.395.995	5.506.213
Satılan hizmet maliyeti	21.673.957	17.530.944	6.417.861	5.724.277
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	16.734.831	15.113.126	5.534.389	5.117.954
Satılan mamül maliyeti	12.019.157	7.714.876	4.054.370	2.585.871
Araştırma ve geliştirme giderleri	3.089.391	3.048.550	1.839.512	1.029.197
Toplam	77.548.688	60.370.017	33.242.127	19.963.512

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Amortisman ve itfa giderleri				
Satılan hizmet maliyeti	14.119.679	8.507.168	6.385.474	3.285.184
Genel yönetim giderleri	9.152.170	1.210.713	5.433.340	821.244
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	5.599.673	3.930.724	1.949.085	1.137.357
Satılan mamul maliyeti	5.286.087	3.839.021	2.408.741	1.372.501
Araştırma ve geliştirme giderleri	398.695	296.160	330.688	89.957
Toplam	34.556.304	17.783.786	16.507.328	6.706.243

21. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	(Yeniden sınıflanmış) 1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	(Yeniden sınıflanmış)1 Temmuz - 30 Eylül 2014
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler				
Kur farkı gelirleri	10.348.278	14.227.755	5.485.561	(2.255.636)
Ertelenmiş finansman gelirleri	4.264.186	5.929.932	(4.609.941)	1.058.647
Teşvik gelirleri	491.726	-	135.936	-
Kira gelirleri	388.423	340.457	388.423	114.733
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 7)	274.523	363.845	(22.193)	100.130
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	57.030	71.284	(212)	753
Diğer	4.040.459	2.013.375	3.213.720	805.235
Toplam	19.864.625	22.946.648	4.591.294	(176.138)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler				
Ertelenmiş finansman giderleri	9.683.486	15.607.002	(6.144.399)	2.334.825
Kur farkı giderleri	7.431.663	14.699.754	5.181.992	9.000.686
Şüpheli alacak karşılığı (Not 7)	3.353.534	677.501	1.097.485	38.645
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 8)	716.472	153.268	592.926	153.268
Diğer	2.383.618	218.653	1.887.806	111.590
Toplam	23.568.773	31.356.178	2.615.810	11.639.014

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

22. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<u>Yatırım faaliyetlerden gelirler</u>				
Sabit kıymet satış karı	604.722	266.454	(24.923)	61.224
Toplam	604.722	266.454	(24.923)	61.224
	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<u>Yatırım faaliyetlerden giderler</u>				
Sabit kıymet satış zararı	-	9.420	-	3.834
Toplam	-	9.420	-	3.834

23. Finansman gelirleri ve giderleri

Grup'un 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<u>Finansal gelirler</u>				
Kur farkı gelirleri	12.565.148	22.850.461	4.525.258	12.438.537
Faiz gelirleri	1.020.057	1.702.787	200.556	(1.727)
İlişkili kuruluşlardan vade farkı gelirleri (Not 26)	-	473.429	-	473.429
Diğer	-	32.237	-	32.237
Toplam	13.585.205	25.058.914	4.725.814	12.942.476
	1 Ocak - 30 Eylül 2015	1 Ocak - 30 Eylül 2014	1 Temmuz – 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2014
<u>Finansal giderler</u>				
Kur farkı giderleri	67.301.197	36.012.707	38.574.754	12.478.948
Kredi faiz giderleri	19.321.590	18.769.397	6.269.470	7.506.787
Banka komisyon ve pos giderleri	557.804	805.000	270.223	309.230
Teminat mektubu komisyon giderleri	408.473	149.042	15.810	50.772
Toplam	87.589.064	55.736.146	45.130.257	20.345.737

Polisan Holding Anonim Şirketi

**1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

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

Kurumlar vergisi

Grubun 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. 2014 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2014: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2015 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2014: %20). 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.

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla %20’dir.

	30 Eylül 2015		31 Aralık 2014	
	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar amortisman düzeltme farkları	2.557.385	(531.218)	5.737.413	(1.147.482)
Yeniden değerlendirme ve sınıflandırma kazanç/kayıpları	499.173.928	(71.783.769)	463.188.692	(74.392.885)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	4.173.995	(834.046)	(6.539.831)	1.307.966
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(15.604.745)	3.120.949	284.514	(56.903)
Kıdem tazminatı karşılığı	(10.041.012)	2.008.202	(8.419.204)	1.683.842
İzin yükümlülüğü	(2.921.531)	584.306	(3.066.978)	613.396
Kredilere ilişkin düzeltmeler	(203.897)	40.779	-	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(1.854.094)	282.355	(2.369.338)	473.868
Stoklara ilişkin düzeltme	(3.353.252)	675.089	(2.820.449)	564.090
İştirak ve bağlı ortaklık değer düşüklüğü	(291.295)	58.259	(1.032.528)	206.506
Faiz tahakkuna ilişkin düzeltme	2.799	(560)	(27.417)	5.483
Kullanılabilir mali zararlar	(15.872.939)	3.878.580	(14.133.942)	3.484.818
Ciro primi karşılıkları	(10.996.843)	2.199.369	-	-
Diğer	(315.221)	63.044	-	-
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net	444.453.278	(60.238.661)	430.800.932	(67.257.301)
Ertelenmiş vergi varlığı		15.596.628		9.209.821
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(75.835.289)		(76.467.122)

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

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

	2015	(Yeniden düzenlenmiş) 2014
1 Ocak itibariyle	(67.257.301)	(55.436.158)
Dönem vergi geliri	6.193.660	4.441.948
Çevrim farkları	565.948	(23.626)
Aktüeryal kazanç kayıp ertelenmiş vergi etkisi	259.032	119.879
30 Eylül itibariyle	(60.238.661)	(50.897.957)

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

Vergi (gideri)/geliri	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Ocak – 30 Eylül 2014
Dönem vergi gideri	(9.645.059)	(14.294.306)
Ertelenmiş vergi geliri	6.193.660	4.441.948
Toplam	(3.451.399)	(9.852.358)

25. Pay başına (kayıp)/kazanç

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 30 Eylül 2015 ve 30 Eylül 2014 tarihleri itibariyle hisse başına kazanç aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2015	(Yeniden düzenlenmiş) 1 Ocak - 30 Eylül 2014
Net dönem (zararı)/karı	(10.686.862)	18.656.096
Çıkarılmış adi hisselerin Ağırlıklı ortalama adedi	370.000.000	370.000.000
Hisse başına (zarar)/kar	(0,029)	0,050

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

26. İlişkili taraflar açıklamaları

a) Üst yönetime ödenen ücretler

1 Ocak -30 Eylül 2015 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.082.924 TL'dir. İlgili tutarın 1.568.724 TL'si ücret, 514.200 TL'si primlerden oluşmaktadır (1 Ocak -30 Eylül 2014: 1.882.971 TL). Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

b) İlişkili taraflardan alacaklar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Rohm and Haas Kim. Ürün. Üretim, Dağ. ve Tic. A.Ş (1)	462.261	416.985
Şark Mensucat Fabrikası A.Ş (2)	-	39.074
	462.261	456.059

c) İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2015	31 Aralık 2014
Ticari borçlar		
Rohm and Haas Kim. Ürün. Üretim, Dağ. ve Tic. A.Ş (1)	13.496.704	8.519.616
	13.496.704	8.519.616

d) İlişkili taraflardan yapılan alışlar/satışlar

Alışlar:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015		1 Ocak – 30 Eylül 2014	
	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş	Rohm and Haas	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş	Rohm and Haas
Hammaddde	-	38.287.352	-	40.101.698
Hizmet	-	152.596	-	152.596
Kur Farkı	-	2.368.720	-	273.552
Toplam	-	40.808.668	-	40.527.846

Satışlar:

	1 Ocak – 30 Eylül 2015		1 Ocak – 30 Eylül 2014	
	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş	Rohm and Haas	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş	Rohm and Haas
Mamül	13.467	-	11.793	-
Hizmet	329.662	3.739.065	228.169	2.905.884
Kira	6.624	-	6.624	-
Kur Farkı	-	31.906	-	1.319
Vade Farkı	-	-	473.429	-
Toplam	349.753	3.770.971	720.015	2.907.203

(1) Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş. Şirketin % 40 oranında sahip olduğu iştirakidir.

(2) Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. ile Şirket, aynı ortaklara sahiptir.

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

27. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk yönetimi

Grup'un mali işler departmanları, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Şirket'in 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.

Kur riski

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
 özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

	30 Eylül 2015				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	10.091.373	2.003.616	1.167.359	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	65.116.889	13.861.203	6.700.203	2.245	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	1.034	-	302	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	75.209.296	15.864.819	7.867.864	2.245	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	35.580.480	-	10.400.000	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	35.580.480	-	10.400.000	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	110.789.776	15.864.819	18.267.864	2.245	-
10. Ticari borçlar	39.575.527	7.948.577	4.487.493	5.973	15.306
11. Finansal yükümlülükler	215.030.211	34.810.019	31.887.315	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	76.859	2.300	20.420	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	254.682.597	42.760.896	36.395.228	5.973	15.306
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	147.117.570	29.521.768	16.740.902	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	147.117.570	29.521.768	16.740.902	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	401.800.167	72.282.664	53.136.130	5.973	15.306
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)	(291.010.391)	(56.417.845)	(34.868.266)	(3.728)	(15.306)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(326.591.905)	(56.417.845)	(45.268.568)	(3.728)	(15.306)

	31 Aralık 2014				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	7.820.823	1.936.219	1.180.350	582	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	32.431.905	13.691.926	238.821	3.103	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	806.475	-	285.913	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	41.059.203	15.628.145	1.705.084	3.685	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	1.692	-	600	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	1.692	-	600	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	41.060.895	15.628.145	1.705.684	3.685	-
10. Ticari borçlar	163.176.158	-	57.785.362	69.715	-
11. Finansal yükümlülükler	237.490.199	53.491.073	40.220.424	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	12.320	2.300	2.477	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	400.678.677	53.493.373	98.008.263	69.715	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	64.127.266	2.534.139	20.651.204	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	64.127.266	2.534.139	20.651.204	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	464.805.943	56.027.512	118.659.467	69.715	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	7.686	-	2.725	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	19.134.283	-	6.783.523	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	19.126.597	-	6.780.798	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(423.737.362)	(40.399.367)	(116.951.058)	(66.030)	-
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(424.553.215)	(40.399.367)	(117.240.296)	(66.030)	-

Polisan Holding Anonim Şirketi

1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Duyarlılık analizi:

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle yabancı paranın %10 değer artışı ya da azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktır.

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolar'ının TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(17.169.643)	17.169.643	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(17.169.643)	17.169.643	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(11.929.131)	11.929.131	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(11.929.131)	11.929.131	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(2.266)	2.266	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(2.266)	2.266	-	-
Toplam (3+6+9)	(29.101.040)	29.101.040	-	-

31 Aralık 2014 tarihi itibariyle	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolar'ının TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(14.110.239)	14.110.239	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(14.110.239)	14.110.239	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(10.222.673)	10.222.673	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(10.222.673)	10.222.673	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(4.255)	4.255	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(4.255)	4.255	-	-
Toplam (3+6+9)	(24.337.167)	24.337.167	-	-

Polisan Holding Anonim Şirketi

**1 Ocak – 30 Eylül 2015 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

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

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

29. Açıklanması gereken diğer hususlar

Polisan Yapı İnşaat Taahhüt Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. bünyesinde bulunan takribi 175 bin m² Pendik arazisi için Dop Yapı Mimarlık İnşaat Gıda Turizm Hizmetleri Sanayi ve Ticaret Limited Şirketi ve Dap Yapı İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ortak girişim firması ile kat karşılığı anlaşma yapılmıştır.

1 Ocak – 30 Eylül 2015 arasındaki dönemde yapılan bağış ve yardımların toplam tutarı 3.672.664 TL'dir.

30. Bilanço tarihi sonrası olaylar

Yoktur.