

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak-30 Eylül 2016 hesap dönemine ait özet
konsolide finansal tablolar**

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ARA DÖNEM KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
ARA DÖNEM KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ARA DÖNEM KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
ARA DÖNEM KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR.....	7-40
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7-8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-14
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	14
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	14-16
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.....	19
NOT 10 ÖZKAYNAKLAR YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	20
NOT 11 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	20
NOT 12 MADDİ DURAN VARLIKLAR	21
NOT 13 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	22-24
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	25-26
NOT 16 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26
NOT 17 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	27-29
NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	30
NOT 19 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	31
NOT 20 ESAS FAALİYETLEDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	31
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	32
NOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	32
NOT 23 GELİR VERGİLERİ.....	33-35
NOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ	35
NOT 25 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI.....	36
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	37-39
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR.....	40
NOT 28 AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	40
NOT 29 BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR.....	40

Polisan Holding A.Ş

30 Eylül 2016 tarihli konsolide finansal durum tablosu (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Notlar	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden geçmemiş	denetimden geçmiş
		30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Dönen varlıklar		714.785.372	626.569.239
Nakit ve nakit benzerleri	5	76.803.508	116.358.694
Ticari alacaklar	7	497.120.993	377.137.382
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	25	1.062.801	699.185
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		496.058.192	376.438.197
Diğer alacaklar		1.647.898	1.838.908
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.647.898	1.838.908
Stoklar	8	114.296.203	109.402.528
Peşin ödenmiş giderler		14.601.709	7.993.857
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		450.493	2.919.296
Diğer dönen varlıklar	16	9.864.568	10.918.574
Duran varlıklar		1.050.435.265	1.017.627.928
Ticari alacaklar	7	4.681.775	13.445.390
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		4.681.775	13.445.390
Diğer alacaklar		410.610	418.790
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		410.610	418.790
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	10	8.726.187	8.125.910
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	241.546.146	244.706.712
Maddi duran varlıklar	12	734.668.850	700.074.686
Maddi olmayan duran varlıklar	13	4.358.647	4.840.083
Peşin ödenmiş giderler		34.676.507	28.942.048
Ertelenmiş vergi varlığı	23	21.366.543	17.074.309
Toplam varlıklar		1.765.220.637	1.644.197.167

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş**30 Eylül 2016 tarihli****konsolide finansal durum tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
Kaynaklar	Notlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli yükümlülükler		694.418.120	597.741.357
Kısa vadeli borçlanmalar	6	264.020.573	37.899.135
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	267.830.878	393.777.419
Ticari borçlar	7	128.691.968	145.618.019
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25	12.548.199	11.434.458
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		116.143.769	134.183.561
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	7.317.017	5.323.081
Diğer borçlar		5.390.875	1.824.720
- İlişkili taraflara diğer borçlar		4.512.797	6.208
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		878.078	1.818.512
Ertelenmiş gelirler	9	2.152.337	3.886.262
Dönem karı vergi yükümlülüğü		2.640.773	4.162.807
Kısa vadeli karşılıklar	14	8.751.140	1.299.188
- Diğer kısa vadeli karşılıklar		8.751.140	1.299.188
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	7.622.559	3.950.726
Uzun vadeli yükümlülükler		209.071.707	214.690.467
Uzun vadeli borçlanmalar	6	114.910.195	124.340.822
Uzun vadeli karşılıklar		17.718.832	12.968.300
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	17.718.832	12.968.300
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	23	76.442.680	77.381.345
Özkaynaklar		861.730.810	831.765.343
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		841.101.843	812.635.925
Ödenmiş sermaye	17	370.000.000	370.000.000
Sermaye düzeltme farkları	17	1.467.266	1.467.266
Paylara ilişkin primler/iskontolar		23.130.220	23.130.220
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/ giderler	17	264.389.030	264.919.649
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		264.389.030	264.919.649
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)		(4.957.720)	(4.427.101)
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		269.346.750	269.346.750
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / giderler		(4.055.132)	(2.217.237)
- Yabancı para çevrim farkları		(4.055.132)	(2.217.237)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		26.560.752	25.484.767
Diğer yedekler	17	(208.727.832)	(208.727.832)
Geçmiş yıllar karları		324.003.107	305.554.887
Net dönem karı		44.334.432	33.024.205
Kontrol gücü olmayan paylar	17	20.628.967	19.129.418
Toplam kaynaklar		1.765.220.637	1.644.197.167

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemine ait
konsolide kar veya zarar tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş (Yeniden düzenlenmiş)	1 Temmuz- 30 Eylül 2016	(Yeniden düzenlenmiş) 1 Temmuz - 30 Eylül 2015
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Ocak - 30 Eylül 2015		
Kar veya zarar kısmı					
Hasılat	18	737.102.621	715.037.345	221.372.203	256.790.951
Satışların maliyeti (-)	18	(524.060.812)	(544.124.776)	(163.735.198)	(204.364.691)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		213.041.809	170.912.569	57.637.005	52.426.260
Genel yönetim giderleri (-)		(31.589.124)	(26.103.857)	(10.094.419)	(9.030.461)
Pazarlama giderleri (-)		(82.103.409)	(72.657.263)	(25.833.691)	(22.743.101)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(6.521.861)	(6.706.845)	(2.357.985)	(3.321.156)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	9.522.534	16.459.603	4.110.130	8.630.728
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(8.196.634)	(20.163.751)	1.052.319	(6.655.244)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından payları	10	600.277	3.417.168	(163.359)	547.362
Esas faaliyet karı		94.753.592	65.157.624	24.350.000	19.854.388
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	21	27.855	604.722	18.801	(24.923)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	21	(100.372)	-	(6.354)	-
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı		94.681.075	65.762.346	24.362.447	19.829.465
Finansman gelirleri	22	5.838.740	13.585.205	1.051.472	4.725.814
Finansman giderleri (-)	22	(42.340.053)	(87.589.064)	(22.090.562)	(45.130.257)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		58.179.762	(8.241.513)	3.323.357	(20.574.978)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
- Dönem vergi gideri	23	(17.182.413)	(9.645.059)	(2.245.078)	(1.047.348)
- Ertelenmiş vergi geliri	23	4.836.632	6.466.525	808.619	1.704.653
Dönem karı		45.833.981	(11.420.047)	1.886.898	(19.917.673)
Dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		1.499.549	262.774	604.347	138.973
Ana ortaklık payları		44.334.432	(11.682.821)	1.282.551	(20.056.646)
Hisse başına kazanç	24	0,120	(0,032)	0,003	(0,054)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemine ait
konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Bağımsız denetimden geçmemiş			
		(Yeniden düzenlenmiş)		(Yeniden düzenlenmiş)
	1 Ocak – 30 Eylül 2016	1 Ocak – 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2015
Dönem karı	45.833.981	(11.420.047)	1.886.898	(19.917.673)
Diğer kapsamlı gelirler:				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar	(530.619)	1.041.766	2.224.839	1.770.576
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)	(663.274)	1.302.207	2.781.049	2.213.220
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları), vergi etkisi	132.655	(260.441)	(556.210)	(442.644)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar	(1.837.895)	4.857.611	(1.591.222)	6.126.371
-Yabancı para çevrim farklarından kazançlar (kayıplar)	(1.837.895)	4.857.611	(1.591.222)	6.126.371
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	(2.368.514)	5.899.377	633.617	7.896.947
Toplam kapsamlı gelir	43.465.467	(5.520.670)	2.520.515	(12.020.726)
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Kontrol gücü olmayan paylar	1.499.549	262.774	604.347	138.973
Ana ortaklık payları	41.965.918	(5.783.444)	1.916.168	(12.159.699)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**30 Eylül 2016 tarihli
konsolide öz kaynaklar değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler / iskontolar	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Birikmiş karlar		Toplam öz kaynaklar
												Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	
1 Ocak 2016 bakiyesi		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(4.427.101)	269.346.750	(2.217.237)	25.484.767	(208.727.832)	305.554.887	33.024.205	812.635.925	19.129.418	831.765.343
Kar payları	17	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.500.000)	-	(13.500.000)	-	(13.500.000)
Yedeklere ve geçmiş yıl karlarına transferler		-	-	-	-	-	-	1.075.985	-	31.948.220	(33.024.205)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(530.619)	-	(1.837.895)	-	-	-	44.334.432	41.965.918	1.499.549	43.465.467
-Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.334.432	44.334.432	-	44.334.432
-Diğer kapsamlı gelir/gider		-	-	-	(530.619)	-	(1.837.895)	-	-	-	-	(2.368.514)	1.499.549	(868.965)
30 Eylül 2016 bakiyesi		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(4.957.720)	269.346.750	(4.055.132)	26.560.752	(208.727.832)	324.003.107	44.334.432	841.101.843	20.628.967	861.730.810
1 Ocak 2015 bakiyesi		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(3.064.311)	235.746.750	745.789	22.983.012	(208.011.543)	269.781.320	50.275.322	763.053.825	18.032.460	781.086.285
Kar payları		-	-	-	-	-	-	-	-	(12.000.000)	-	(12.000.000)	(1.198.306)	(13.198.306)
Yedeklere ve geçmiş yıl karlarına transferler		-	-	-	-	-	-	2.501.755	-	47.773.567	(50.275.322)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(1.041.765)	-	(4.857.611)	-	-	-	(11.682.822)(*)	(17.582.198)	262.774	(17.319.424)
-Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(11.682.822)	(11.682.822)	-	(11.682.822)
-Diğer kapsamlı gelir/gider		-	-	-	(1.041.765)	-	(4.857.611)	-	-	-	-	(5.899.376)	262.774	(5.636.602)
30 Eylül 2015 bakiyesi		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(4.106.076)	235.746.750	(4.111.822)	25.484.767	(208.011.543)	305.554.887	(11.682.822)	733.471.627	17.096.928	750.568.555

(*) Şirket 30 Eylül 2015 finansal tablolarında önceden net dönem karını 10.686.862 TL, kontrol gücü olmayan paylarını da (358.277) TL olarak raporlamıştır. (Not 2.5)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**30 Eylül 2016 tarihli****konsolide nakit akış tablosu****(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot referansları	1 Ocak – 30 Eylül 2016	(Yeniden düzenlenmiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2015
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(11.227.379)	(33.944.180)
Dönem karı/zararı		45.833.981	(11.420.047)
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		100.276.357	135.428.640
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	12, 13	34.811.922	35.920.631
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		12.202.484	15.982.671
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		(403.307)	330.909
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp /kazançlar ile ilgili düzeltmeler	21	(3.821)	(604.722)
İştirak, iş ortaklığı ve finansal yatırımların elden çıkarılmasından veya paylarındaki değişim sebebi ile oluşan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		-	(81.116)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	21	76.338	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	10	(600.277)	(3.417.168)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	23	12.345.781	3.178.534
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	26.540.680	18.301.533
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		15.306.557	65.817.368
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(139.378.869)	(147.261.578)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(114.371.334)	(153.199.048)
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(4.490.368)	(5.543.783)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(11.089.115)	(4.970.856)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(16.926.051)	16.547.096
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		7.497.999	(94.987)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		6.731.469	(23.252.985)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	15	(1.461.592)	(1.566.737)
Vergi ödemeleri / iadeleri		(16.497.256)	(9.124.458)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(64.659.037)	(45.298.067)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12, 13	(69.137.543)	(52.709.639)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		483.841	752.530
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(237.689)	(5.789.865)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri		3.321.917	11.306.815
Alınan faiz		910.437	1.020.057
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri		-	122.035
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		36.331.230	123.378.030
Kredilerden nakit girişleri		293.712.321	326.349.496
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(219.073.561)	(173.324.409)
Ödenen temettüleri		(13.500.000)	(13.198.306)
Ödenen faiz		(24.807.530)	(16.448.751)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış		(39.555.186)	44.135.783
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	116.358.694	80.511.849
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	76.803.508	124.647.632

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Polisan Holding A.Ş. ("Polisan Holding" veya "Şirket"), sermayesine ve yönetimine katıldığı şirketler arasında koordinasyonu sağlamak, sevk ve idare edilmelerini temin etmek, planlama, pazarlama ve mali işler, finansman ve fon yönetimi, hukuk, insan kaynakları, bilgi işlem alanlarında gelişmiş tekniklerle çalışmalarını sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu ticari, sınai, tarımsal, turistik, inşaat, madencilik, finansal konular başta olmak üzere her türlü işgal konusunda çalışmak ve yerli ve yabancı şirketlerin sermayelerine ve yönetimlerine katılarak çeşitli faaliyetlerde bulunmaktadır.

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

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

Şirket'in Bağılı Ortaklıkları ve İştiraki (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) aşağıda sunulmuştur:

- *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 üretim 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 A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 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 müteahhithliği, 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.

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 itibariyle 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 2016	104	726	380	113	7	-	69	1399
30 Eylül 2015	231	746	143	146	13	1	68	1348

İştirakler:

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. Rohm and Haas’ın 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dönemde ortalama çalışan sayısı 53’tür. (30 Eylül 2015: 53).

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 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 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 27 Ekim 2016 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 İştiraki muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklık kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

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

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

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 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 ve Bağlı Ortaklıkları'nın hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil 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 finansal durum ve kar veya zarar 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 kar veya zarar 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) İştirakler'deki yatırımlar özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilmektedir. Bunlar, Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ile %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip bulunmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile İştirakler arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar ve zararlar Grup'un İştirakler'deki payı ölçüsünde düzeltilmektedir.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle bağlı ortaklıkların ve iştirakin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
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	100,00	100,00	100,00	100,00
Rohm and Haas	40,00	40,00	40,00	40,00
Polisan Hellas	100,00	100,00	100,00	100,00

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- 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)
- TFRS 14 – Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları
- TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016 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)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış 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 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
- Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi
- UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)
- UFRS 16 Kiralama İşlemleri
- UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)
- UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)
- UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

Söz konusu yeni ve düzeltilmiş standart ve yorumların Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem finansal tablolarının düzeltilmesi

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

2.5 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.

Önceki dönem konsolide finansal tablolarda yapılan düzeltmeler:

		30 Eylül 2015 (yeniden düzenlenmiş)	30 Eylül 2015 (daha önceden raporlanan)	Fark
Satışların maliyeti (-)	A	(544.124.776)	(542.760.449)	(1.364.327)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	B	16.459.603	19.864.625	(3.405.022)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	B	(20.163.751)	(23.568.773)	3.405.022
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	C	6.466.525	6.193.660	272.865
Net dönem karı	D	11.420.047	10.328.585	1.091.462

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 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)

Önceki dönem konsolide nakit akış tablosunda yapılan düzeltmeler:

	Not	30 Eylül 2015 (yeniden düzenlenmiş)	30 Eylül 2015 (daha önceden raporlanan)	Fark
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları	A,C,D,E	(33.944.180)	(108.748.898)	74.804.718
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	A	(45.298.067)	(44.372.041)	(926,026)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları	E	123.378.030	197.256.722	(73.878,692)

Önceki dönem konsolide kar veya zarar tablosunda yapılan önemli düzeltmelerin açıklamaları:

- A: 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. Yine yapılan değerlendirmeler sonrasında Poliport liman tesisinin bir bütün halinde nakit yaratan bir birim olması ve benzer özellik ve kullanıma sahip olmasından ötürü bir maddi duran varlık sınıfı olarak muhasebeleştirilmesine karar verilmiştir. Yapılan gerçeğe uygun değer tespiti sonrasında ilgili varlık grubunun taşınan değeri yeniden değerlendirilmiş tutarları ile muhasebeleştirilmiştir. Taşınan değerlerde ortaya çıkan farklar neticesinde ilgili varlık grubu ile alakalı dönem amortisman giderleri de düzeltilmiştir.
- B: Grup'un müşterilerinden avans niteliğinde almış olduğu bağlantı çekleri önceki dönemlerde ticari alacak hesap grubunda ve alınan avans olarak ertelenmiş gelirler hesap gruplarında muhasebeleştirilmekteydi. İlgili tutarlar netlendiğinden ticari alacak ve alınan avans için hesaplanan reeskont faiz gideri ve geliri de netlenmiştir.
- C: 30 Eylül 2015 tarihli konsolide finansal tablolarda yapılan düzeltmeler sonucunda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri tekrar hesaplanmış ve kayıtlara alınmıştır.
- D: Yukarıda açıklanan düzeltme kayıtlarının etkilerinden oluşmaktadır.
- E: 30 Eylül 2015 finansal tabloların hazırlanma esnasında gerçekleşmemiş kur farklarının ayrıştırılması sonucu ortaya çıkan farktır.

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.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.7 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Grup'un 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme 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 2015 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.8 Operasyonlarda mevsimsellik

Konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin operasyonları dönemler itibarıyla artış veya azalış gösterebilmektedir. Dolayısıyla 30 Eylül 2016 tarihinde sona eren döneme ait sonuçlar tüm yıl için gösterge teşkil etmeyebilir.

3. İşletme birleşmeleri

Yoktur (31 Aralık 2015: 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 2016 tarihi itibariye finansal durum tablosu raporlaması:

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Bölümler Arası Eliminasyon	Toplam
Varlıklar	561.823.748	575.533.341	408.864.131	900.513.064	(681.513.647)	1.765.220.637
Yükümlülükler	439.336.302	379.420.625	79.578.954	51.274.809	(46.120.863)	903.489.827
	122.487.446	196.112.716	329.285.177	849.238.255	(635.392.784)	861.730.810

31 Aralık 2015 tarihi itibariye finansal durum tablosu raporlaması:

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Bölümler Arası Eliminasyon	Toplam
Varlıklar	467.326.919	571.450.022	366.513.293	909.009.061	(670.102.128)	1.644.197.167
Yükümlülükler	375.734.858	364.896.186	59.777.727	54.304.894	(42.281.841)	812.431.824
	91.592.061	206.553.836	306.735.566	854.704.167	(627.820.287)	831.765.343

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016 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 2016 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Bölümler Arası Eliminasyon	Toplam
Hasılat	399.222.894	269.134.159	87.602.167	98.782.870	(117.639.469)	737.102.621
Satışların maliyeti (-)	247.539.948	(235.543.796)	(56.045.767)	(87.008.401)	102.077.100	(524.060.812)
Brüt kar	151.682.946	33.590.363	31.556.400	11.774.469	(15.562.369)	213.041.809
Faaliyet giderleri	(91.906.561)	(24.887.597)	(4.231.295)	(2.320.820)	4.457.779	(118.888.494)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	-	600.277	-	-	-	600.277
Faaliyet karı	59.776.385	9.303.043	27.325.105	9.453.649	(11.104.590)	94.753.592
Amortisman ve itfa payları	7.476.344	9.880.040	15.753.127	1.702.411	-	34.811.922
Yatırım harcamaları	16.881.762	17.488.764	18.630.459	26.592.538	(10.218.291)	69.375.232

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

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Bölümler Arası Eliminasyon	(Yeniden düzenlenmiş) 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)	(42.038.445)	(67.767.620)	39.582.704	(544.124.776)
Brüt kar	131.556.119	27.005.489	26.572.945	7.279.352	(21.501.336)	170.912.569
Faaliyet giderleri/gelirleri	(90.410.384)	(17.928.197)	(10.989.460)	12.572.139	(2.416.211)	(109.172.113)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	-	3.417.168	-	-	-	3.417.168
Faaliyet karı	41.145.735	12.494.460	15.583.485	19.851.491	(23.917.547)	65.157.624
Amortisman ve itfa payları	4.473.004	7.723.063	22.530.792	1.330.946	(137.174)	35.920.631
Yatırım harcamaları	9.208.616	14.694.818	24.490.163	16.350.471	(6.244.564)	58.499.504

1 Temmuz 2016 ve 30 Eylül 2016 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Bölümler Arası Eliminasyon	Toplam
Hasılat	105.431.642	94.246.561	31.007.171	68.934.594	(78.247.765)	221.372.203
Satışların maliyeti (-)	(68.954.767)	(83.448.928)	(18.806.541)	(60.064.289)	67.539.327	(163.735.198)
Brüt kar	36.476.875	10.797.633	12.200.630	8.870.305	(10.708.438)	57.637.005
Faaliyet giderleri	(25.828.306)	(6.678.027)	(1.369.342)	(727.868)	1.479.897	(33.123.646)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	-	(163.359)	-	-	-	(163.359)
Faaliyet karı	10.648.569	3.956.247	10.831.288	8.142.437	(9.228.541)	24.350.000
Amortisman ve itfa payları	3.438.059	3.705.231	5.112.611	620.948	-	12.876.849
Yatırım harcamaları	6.822.971	6.856.567	17.940.813	219.601	(8.948.819)	22.891.133

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

4. Bölümlere göre raporlama (devamı)

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

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Bölümler Arası Eliminasyon	(Yeniden düzenlenmiş) 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)	(14.219.880)	(12.287.356)	(18.540.223)	(204.364.691)
Brüt kar	35.346.058	10.658.857	11.180.293	1.385.406	(6.144.354)	52.426.260
Faaliyet giderleri/gelirleri	(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	6.232.307	2.131.811	(624.074)	19.854.388
Amortisman ve ifta payları	1.684.843	3.284.723	10.955.006	358.711	-	16.283.282
Yatırım harcamaları	(401.756)	7.639.562	10.864.812	4.304.201	(296.646)	22.110.172

5. Nakit ve nakit benzerleri

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kasa	108.659	98.747
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	16.049.009	23.057.331
- Vadeli mevduat	39.269.838	80.040.672
Diğer hazır değerler (*)	21.376.002	13.161.944
Toplam	76.803.508	116.358.694

30 Eylül 2016 itibarıyla şirketin nakit ve nakit benzerleri hesaplarında herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Bulunmamaktadır).

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL Karşılığı
TL	%10,50	3 Gün	2.386.000	2.386.000
Avro	%0,10-%0,50	1-3 Gün	7.491.924	25.178.857
ABD doları	%1,35	3 Gün	3.907.000	11.704.981
Toplam				39.269.838

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL karşılığı
TL	%11,50-%12,00	1-71 gün	42.069.485	42.069.485
Avro	%1,40	1 gün	6.034.431	19.175.006
ABD Doları	%1,85	1 gün	6.464.500	18.796.181
Toplam				80.040.672

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Finansal borçlar	Faiz oranı	30 Eylül 2016	Faiz oranı	31 Aralık 2015
Kısa vadeli finansal borçlar				
Banka kredileri				
- TL	%12,45-%13,85	253.111.416	%12,75-%13,50	25.492.083
- Avro	%3	10.909.157	%3,20	12.407.052
Toplam		264.020.573		37.899.135
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				
	Faiz oranı	30 Eylül 2016	Faiz oranı	31 Aralık 2015
Banka kredileri				
- TL	%11,52-%13,22	41.740.005	%10,7-%13,74	65.474.979
- ABD doları	%3,10-%3,85	88.107.557	%2,9-%4,4	119.681.956
- Avro	%2,47-%5,90	137.983.316	%2,3-%4,75	208.620.484
Toplam		267.830.878		393.777.419
Uzun vadeli finansal borçlar				
	Faiz oranı	30 Eylül 2016	Faiz oranı	31 Aralık 2015
Banka kredileri				
- TL	%11,52-%13,22	-	%10,7-%13,74	22.105.613
- ABD Doları	%3,10-%3,85	-	%2,9-%4,4	44.116.063
- Avro	%2,47-%5,90	114.910.195	%2,3-%4,75	58.119.146
Toplam		114.910.195		124.340.822

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

Vade	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
0 - 3 aya kadar	383.567.502	96.934.013
3 - 6 ay arası	75.060.975	86.877.985
6 - 12 ay arası	72.798.940	247.864.556
1 - 2 yıl	85.721.211	124.340.822
2 yıl üzeri	29.613.018	-
Genel Toplam	646.761.646	556.017.376

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	133.428.539	109.559.428
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 25)	1.062.801	699.185
Alınan çekler ve senetler	396.156.435	304.032.843
	530.647.775	414.291.456
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(25.074.000)	(27.466.116)
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(8.452.782)	(9.687.958)
	497.120.993	377.137.382
Uzun vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ticari alacaklar	640	299.121
Alınan çek ve senetler	5.602.989	13.811.493
	5.603.629	14.110.614
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(921.854)	(665.224)
	4.681.775	13.445.390

30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	27.466.116	23.794.211
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 20)	4.349.890	3.353.534
Kayıtlardan silinen	(5.543.454)	(937.601)
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 20)	(1.198.552)	(274.523)
30 Eylül	25.074.000	25.935.621

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış olan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	18.451.225	23.772.561
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	7.968.622	1.380.629
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	3.764.765	1.258.524
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	433.378	1.518.499
Toplam	30.617.990	27.930.213

30 Eylül 2016 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 30.617.990 TL (31 Aralık 2015: 27.930.213) tutarındaki ticari alacak için 26.244.611 TL (31 Aralık 2015: 13.582.942) tutarında teminat alınmıştır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016 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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	89.103.808	92.209.939
Verilen çek ve senetler	27.596.378	42.627.158
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 25)	12.548.199	11.434.458
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(556.417)	(653.536)
Toplam	128.691.968	145.618.019

8. Stoklar

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme	53.730.467	43.447.032
Yarı mamuller	3.494.926	3.145.499
Mamuller	40.249.789	34.291.600
Ticari mallar	6.233.785	3.905.781
Yoldaki mallar	10.518.154	24.921.220
Diğer stoklar	1.050.642	1.076.263
	115.277.763	110.787.395
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(981.560)	(1.384.867)
Toplam	114.296.203	109.402.528

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
Dönem başı karşılık tutarı	1.384.867	385.563
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 20)	41.738	483.096
Konusu kalmayan karşılıklar	(445.045)	(152.187)
Toplam	981.560	716.472

9. Ertelenmiş gelirler

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler		
Alınan sipariş avansları	1.776.847	3.210.341
Gelecek aylara ait gelirler	375.490	675.921
Toplam	2.152.337	3.886.262

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

10. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Şirket'in 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Rohm And Haas	40,00	8.726.187	40,00	8.125.910
Toplam		8.726.187		8.125.910

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım tutarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	8.125.910	5.078.764
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	600.277	3.417.168
30 Eylül	8.726.187	8.495.932

Rohm and Haas 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Aktif toplamı	83.327.000	70.433.120
Toplam yükümlülükler	61.511.533	50.149.731
Net dönem karı	1.500.692	7.617.624

11. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2015	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2015	1 Ocak 2016	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2016
Maliyet								
Arazi ve arsalar	170.116.557	5.789.864	(3.275.815)	172.630.606	185.248.855	-	(83.281)	185.165.574
Binalar	75.874.857	-	(8.031.000)	67.843.857	59.457.857	237.689	(3.314.974)	56.380.572
Toplam	245.991.414	5.789.864	(11.316.815)	240.474.463	244.706.712	237.689	(3.398.255)	241.546.146

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 A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

12. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016	30 Eylül 2015
1 Ocak itibariyle:		
Maliyet	870.848.244	766.310.132
Birikmiş amortisman	(170.773.558)	(162.838.040)
Net kayıtlı değer	700.074.686	603.472.092
1 Ocak net kayıtlı değer	700.074.686	603.472.092
Girişler	68.503.355	52.047.014
Transfer	(1.115.192)	(905.028)
Çıkışlar	(480.020)	(147.808)
Yabancı para çevirim farkı	1.283.058	3.798.831
Cari dönem amortismanı	(33.597.037)	(35.149.501)
30 Eylül net kayıtlı değer	734.668.850	623.115.600
30 Eylül itibariyle:		
Maliyet	939.039.445	821.103.141
Birikmiş amortisman	(204.370.595)	(197.987.541)
Net kayıtlı değer	734.668.850	611.732.854

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

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

13. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	İlaveler	Transferler	30 Eylül 2016
Maliyet				
Haklar	1.545.253	-	-	1.545.253
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	8.981.646	634.188	99.261	9.715.095
Toplam	10.526.899	634.188	99.261	11.260.348
Birikmiş İtfa Payları				
Haklar	163.700	77.191	-	240.891
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	5.523.116	1.137.694	-	6.660.810
Toplam	5.686.816	1.214.885	-	6.901.701
Net Değer	4.840.083			4.358.647
1 Ocak 2015				
Maliyet				
Haklar	837.518	-	-	837.518
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	5.854.372	662.625	905.028	7.422.025
Toplam	6.691.890	662.625	905.028	8.259.543
Birikmiş İtfa Payları				
Haklar	103.971	41.860	-	145.831
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	4.583.774	729.270	-	5.313.044
Toplam	4.687.745	771.130	-	5.458.875
Net Değer	2.004.145			2.800.668

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

14. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

14.1 Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kısa dönem borç karşılıkları		
Ciro primi karşılığı	7.667.805	-
Para puan karşılığı	814.347	1.030.200
Dava karşılığı	268.988	268.988
Toplam	8.751.140	1.299.188

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

14. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

14.2 Dava ve ihtilaflar

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

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 34.331.499 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 34.129.364 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için 25.074.000 TL (31 Aralık 2015: 27.466.116 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

2) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış ve devam eden 1.293.889 TL (31 Aralık 2015: 929.180 TL) tutarında dava mevcuttur.

14.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİK'ler

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotekler (TL)	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	1.207.904.645	1.152.723.519
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler (1)	106.269.282	81.735.909
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-
E. Diğer verilen TRİK'ler	-	-
i. Ana ortaklık lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
ii. B ve C kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişilerin lehine verilmiş olan TRİK'ler	-	-
Toplam	1.314.173.927	1.234.459.428

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2015 - %0).

(1) Genel kredi anlaşması çerçevesinde verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

14. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen TRİK'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

					30 Eylül 2016
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı AVRO	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL tutarı	Toplam TL
Kefalet	141.000.000	29.681.250	522.174.645	685.730.000	1.207.904.645
Teminat mektubu	-	3.600.000	12.098.880	94.170.402	106.269.282
Teminat çeki	-	-	-	-	-
Toplam	141.000.000	33.281.250	534.273.525	779.900.402	1.314.173.927

					31 Aralık 2015
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı AVRO	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL tutarı	Toplam TL
Kefalet	129.500.000	6.000.000	395.599.800	724.900.000	1.120.499.800
Teminat mektubu	-	11.348.985	36.062.535	76.897.093	112.959.628
Teminat senedi	-	-	-	1.000.000	1.000.000
Toplam	129.500.000	17.348.985	431.662.335	802.797.093	1.234.459.428

2) Alınan TRİK'ler

					30 Eylül 2016
Taahhüt cinsi	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı AVRO	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Teminat mektubu	429.142	9.000.000	31.532.867	8.209.994	39.742.861
İpotek	-	70.200	235.928	35.248.180	35.484.108
Teminat senedi	810.620	-	2.428.536	3.972.983	6.401.519
Teminat çeki	540.000	-	1.617.786	130.000	1.747.786
Toplam	1.779.762	9.070.200	35.815.117	47.561.157	83.376.274

					31 Aralık 2015
Taahhüt cinsi	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı AVRO	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Teminat mektubu	1.086.882	9.214.712	32.440.886	3.672.500	36.113.386
İpotek	-	70.200	223.068	30.773.180	30.996.248
Teminat senedi	10.620	-	30.879	3.972.983	4.003.862
Teminat çeki	540.000	-	1.570.104	130.000	1.700.104
Toplam	1.637.502	9.284.912	34.264.937	38.548.663	72.813.600

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

15. Çalışanlara sağlanan faydalar

Kısa vadeli çalışanlara sağlanan faydalar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
<u>Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar</u>		
Personele borçlar	4.187.258	2.831.286
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	2.008.920	1.591.634
Ödenecek vergiler	1.120.839	900.161
Toplam	7.317.017	5.323.081

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

<u>Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar</u>	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	14.138.529	10.127.250
Kullanılmayan izin günleri karşılıkları	3.580.303	2.841.050
Toplam	17.718.832	12.968.300

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 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828, 37 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 2016 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5,5 enflasyon oranı ve %10,5 iskonto oranı varsayımına göre, %4,74 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: %4,74 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 %93,66 (31 Aralık 2015: % 92,6) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

15. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Polisan Hellas S.A şirketinde karşılıklar yıllık %1,75 enflasyon oranı ve %1,95 iskonto oranı varsayımına göre hesaplanmıştır.

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak	10.127.250	8.584.188
Ödemeler	(1.461.592)	(1.566.737)
Faiz maliyeti	784.948	621.046
Cari hizmet maliyeti	1.336.181	1.100.309
Aktüeryal kayıp	3.351.742	1.302.206
30 Eylül	14.138.529	10.041.012

16. Diğer varlık ve yükümlülükler

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Devreden KDV	8.984.739	10.917.539
Diğer varlıklar	879.829	1.035
Toplam	9.864.568	10.918.574

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergiler	3.834.702	2.351.606
Gider tahakkukları	3.787.857	1.599.120
Toplam	7.622.559	3.950.726

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

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 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Pay (%)	Sermaye Tutarı	Pay (%)	Sermaye Tutarı
Necmettin Bitlis	15,18	56.163.449	15,18	56.163.449
Ahmet Faik Bitlis	10,20	37.756.717	10,20	37.756.717
Fatma Nilgün Kasrat	10,20	37.756.717	10,20	37.756.717
Ali Fırat Yemenciler	0,95	3.502.500	0,95	3.502.500
A.Melike Bitlis (Bush)	10,20	37.756.717	10,20	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 (*)	8,40	31.063.425	8,40	31.063.425
	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 2016 tarihi itibariyle Grup ilişkili şirketlerinden Şark Mensucat Fabrikaları A.Ş.'nin halka açık kısımda ortaklık payı %6,309'dur. Ayrıca halka açık kısımda, 30 Eylül 2016 tarihi itibariyle diğer ortaklardan Mehmet Emin Bitlis'in 705.596 TL, Erol Mizrahi'nin 88.393 TL, Ali Fırat Yemenciler'in 42.262 TL tutarında payı bulunmaktadır. (31 Aralık 2015 tarihi itibariyle Grup ilişkili şirketlerinden Şark Mensucat Fabrikaları A.Ş.'nin halka açık kısımda ortaklık payı %6,309'dur. Ayrıca halka açık kısımda, 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle diğer ortaklardan, Mehmet Emin Bitlis'in 435.380 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 A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

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

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Paylara ilişkin primler/iskontolar

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 2015 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

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

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

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye 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 2016 Tarihli Yönetim Kurulu Kararında; SPK Seri: II, 14.1 No'lu tebliği uyarınca hesaplanan konsolide kardan, yasal kayıtlar üzerinden hesaplanan 612.996 TL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçenin düşülmesi ve 1.724.881 TL bağış ve yardımların eklenmesinden sonra ortaya çıkan net dağıtılabılır dönem karından 13.500.000 TL temettü ödenmesine karar verilmiştir.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

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

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler veya karlar

	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Maddi duran varlık değerlendirme fonu	336.683.438	336.683.438
- vergi etkisi	(67.336.688)	(67.336.688)
Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/ (kayıp) fonu	(6.197.150)	(5.533.876)
- vergi etkisi	1.239.430	1.106.775
Toplam	264.389.030	264.919.649
Eksi: Azınlık payları		
Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/ (kayıp) fonu	6.397	31.133
- vergi etkisi	(1.279)	(6.227)
Toplam	5.118	24.906
Ana ortaklık payına düşen tutar	264.394.148	264.944.555

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;

Azınlık Payları	2016	2015
1 Ocak itibariyle bakiye	19.129.418	18.032.460
Toplam kapsamlı gelirden paylar	1.499.549	262.774
Temettü ödemesi	-	(1.198.306)
30 Eylül itibariyle bakiye	20.628.967	17.096.928

Diğer yedekler:

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

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

18. Hasılat ve satışların maliyeti

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Yurtiçi satışlar	693.592.605	662.866.839	195.524.662	232.544.378
Yurtdışı satışlar	103.153.943	115.648.365	44.399.461	41.504.130
Brüt satışlar	796.746.548	778.515.204	239.924.123	274.048.508
Satış iadeleri	(11.437.692)	(11.358.368)	(5.873.077)	(4.192.798)
Satış iskontoları	(46.779.427)	(50.033.695)	(12.200.789)	(12.384.297)
Diğer indirimler	(1.426.808)	(2.085.796)	(478.054)	(680.462)
Satış indirimleri (-)	(59.643.927)	(63.477.859)	(18.551.920)	(17.257.557)
Net satışlar	737.102.621	715.037.345	221.372.203	256.790.951
		(Yeniden düzenlenmiş)		(Yeniden düzenlenmiş)
Satışların maliyeti	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	341.498.198	319.746.341	95.525.374	92.056.183
Direkt işçilik giderleri	13.923.129	12.019.157	4.709.089	4.054.370
Genel üretim giderleri	28.423.564	29.760.552	7.356.493	7.824.212
Amortisman ve itfa payları	8.735.105	5.286.087	2.311.554	2.408.741
Yarı mamül kullanımı				
-Dönem başı stok	3.145.499	4.141.105	-	-
-Dönem sonu stok	(3.494.926)	(4.715.954)	56.577	(1.159.339)
Mamül stoklarında değişim				
-Dönem başı stok	34.291.600	35.876.794	-	-
-Dönem sonu stok	(40.249.789)	(37.867.579)	8.885.657	13.933.262
Satılan mamül maliyeti	386.272.380	364.246.503	118.844.744	119.117.429
-Dönem başı stok	3.905.781	3.721.439	-	-
-Dönem içi alış	54.872.834	79.769.544	16.652.179	26.575.184
-Dönem sonu stok	(6.233.785)	(5.448.752)	(818.170)	(210.393)
Satılan ticari mallar maliyeti	52.544.830	78.042.231	15.834.009	26.364.791
Personel giderleri	34.868.769	21.673.957	17.808.386	6.417.861
Diğer hizmet giderleri	32.597.756	62.376.092	5.155.158	46.104.186
Amortisman ve itfa payları	17.308.046	15.484.006	5.953.890	6.161.428
Satılan hizmet maliyeti	84.774.571	99.534.055	28.917.434	58.683.475
Diğer satışların maliyeti	469.031	2.301.987	139.011	198.996
Satışların maliyeti toplamı	524.060.812	544.124.776	163.735.198	204.364.691

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

19. Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Personel giderleri				
Satılan hizmet maliyeti	34.868.769	21.673.957	17.808.386	6.417.861
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	21.025.431	16.734.831	7.851.503	5.534.389
Genel yönetim giderleri	18.323.703	24.031.352	3.208.777	15.395.995
Satılan mamül maliyeti	13.923.129	12.019.157	4.709.089	4.054.370
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.084.754	3.089.391	610.287	1.839.512
Toplam	90.225.786	77.548.688	34.188.042	33.242.127
		(Yeniden düzenlenmiş)		(Yeniden düzenlenmiş)
	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Amortisman ve itfa giderleri				
Satılan hizmet maliyeti	17.308.046	15.484.006	5.953.890	6.161.428
Satılan mamül maliyeti	8.735.105	5.286.087	2.311.554	2.408.741
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	6.826.463	5.599.673	4.557.210	1.949.085
Araştırma ve geliştirme giderleri	4.182.534	398.695	4.016.742	330.688
Genel yönetim giderleri	3.026.236	9.152.170	1.303.915	5.433.340
Toplam	40.078.384	35.920.631	18.143.311	16.283.282

20. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	(Yeniden düzenlenmiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz - 30 Eylül 2016	(Yeniden düzenlenmiş) 1 Temmuz – 30 Eylül 2015
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Kur farkı gelirleri	3.376.501	10.348.278	2.688.693	5.485.561
Ertelenmiş finansman gelirleri	1.672.969	859.164	(287.295)	(570.507)
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 7)	1.198.552	274.523	511.004	(22.193)
Teşvik gelirleri	798.965	491.726	263.794	135.936
Kira gelirleri	599.363	388.423	203.035	130.897
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	24.088	57.030	8.324	(212)
Diğer	1.852.096	4.040.459	722.575	3.471.246
Toplam	9.522.534	16.459.603	4.110.130	8.630.728
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Şüpheli alacak karşılığı (Not 7)	4.349.890	3.353.534	256.142	1.097.485
Kur farkı giderleri	1.671.309	7.431.663	1.305.296	5.181.992
Ertelenmiş finansman giderleri	876.181	6.278.464	(2.914.167)	(2.104.965)
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 8)	41.738	716.472	(71.754)	592.926
Diğer	1.257.516	2.383.618	372.164	1.887.806
Toplam	8.196.634	20.163.751	(1.052.319)	6.655.244

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

21. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
<u>Yatırım faaliyetlerden gelirler</u>				
Sabit kıymet satış karı	27.855	604.722	18.801	(24.923)
Toplam	27.855	604.722	18.801	(24.923)
<u>Yatırım faaliyetlerden giderler</u>				
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış zararı	76.338	-	-	-
Sabit kıymet satış zararı	24.034	-	6.354	-
Toplam	100.372	-	6.354	-

22. Finansman gelirleri ve giderleri

Grup'un 30 Eylül 2016 ve 30 Eylül 2015 tarihleri itibariyle finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Ocak- 30 Eylül 2015	1 Temmuz – 30 Eylül 2016	1 Temmuz – 30 Eylül 2015
<u>Finansman gelirleri</u>				
Kur farkı gelirleri	4.928.303	12.565.148	938.802	4.525.258
Faiz gelirleri	910.437	1.020.057	112.670	200.556
Toplam	5.838.740	13.585.205	1.051.472	4.725.814
<u>Finansman giderleri</u>				
Kredi faiz giderleri	27.451.117	19.321.590	11.551.799	6.269.470
Kur farkı giderleri	13.114.834	67.301.197	9.932.197	38.574.754
Banka komisyon ve pos giderleri	1.178.525	557.804	455.508	270.223
Teminat mektubu komisyon giderleri	595.577	408.473	151.058	15.810
Toplam	42.340.053	87.589.064	22.090.562	45.130.257

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

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

Kurumlar vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2016 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %20'dir (2015: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2015: %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 A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

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

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla %20'dir.

	30 Eylül 2016		31 Aralık 2015	
	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	533.652.843	(73.900.534)	540.807.839	(76.463.401)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	556.417	(111.282)	653.536	(130.707)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(9.513.626)	1.902.725	(9.722.659)	1.944.532
Kıdem tazminatı karşılığı	(14.264.180)	2.852.834	(10.127.250)	2.025.450
İzin yükümlülüğü	(3.580.302)	716.061	(2.841.050)	568.210
Kredilere ilişkin düzeltmeler	(72.578)	14.516	(333.521)	66.704
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(3.428.825)	685.766	(3.618.008)	744.051
Stoklara ilişkin düzeltme	(3.405.936)	681.187	(3.616.845)	756.329
İştirak ve bağlı ortaklık değer düşüklüğü	(291.295)	14.565	(291.295)	14.565
Kullanılabilir mali zararlar	(40.864.989)	8.173.000	(36.356.852)	7.992.770
Yatırım teşvik geliri	(14.175.290)	1.559.282	(14.175.290)	1.559.282
Dava karşılığı	(268.988)	53.798	(268.988)	53.798
Para puan karşılığı	(1.246.053)	249.211	(1.030.200)	206.040
Ciro primi karşılığı	(7.236.097)	1.447.219	-	-
Diğer	(2.927.614)	585.515	(1.383.047)	355.341
Ertelenen vergi yükümlülüğü, net		(55.076.137)		(60.307.036)
Ertelenmiş vergi varlığı		21.366.543		17.074.309
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(76.442.680)		(77.381.345)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net		(55.076.137)		(60.307.036)

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

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

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

	2016	(Yeniden düzenlenmiş) 2015
1 Ocak itibariyle	(60.307.036)	(59.796.172)
Dönem vergi geliri	4.836.632	6.466.525
Aktüeryal kazanç kayıp ertelenmiş vergi etkisi	132.655	(260.441)
Çevrim farkları	261.612	565.948
30 Eylül itibariyle	(55.076.137)	(53.024.140)

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

Vergi Gideri/(Geliri)	1 Ocak – 30 Eylül 2016	(Yeniden düzenlenmiş) 1 Ocak – 30 Eylül 2015
Dönem vergi gideri	(17.182.413)	(9.645.059)
Ertelenmiş vergi geliri	4.836.632	6.466.525
Toplam	(12.345.781)	(3.178.534)

24. Pay başına kazanç

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 30 Eylül 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2016	(Yeniden düzenlenmiş) 1 Ocak- 30 Eylül 2015
Net dönem karı (TL)	44.334.432	(11.682.821)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	370.000.000	370.000.000
Hisse Başına Kar (TL)	0,120	(0,032)

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

25. İlişkili taraflar açıklamaları

a) Üst yönetime ödenen ücretler

1 Ocak -30 Eylül 2016 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.360.489 TL'dir. İlgili tutarın 1.805.033 TL'si ücret, 555.456 TL'si primlerden oluşmaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2015: 2.082.924 TL'dir TL). Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

b) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Rohm&Haas Kim. Ürün. Ür. Dağ. Ve Tic. A.Ş. (1)	1.008.592	609.597
Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. (2)	54.209	89.588
	1.062.801	699.185

c) İlişkili taraflara ticari borçlar

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Eylül 2016	31 Aralık 2015
Rohm&Haas Kim. Ürün. Ür. Dağ. Ve Tic. A.Ş. (1)	12.548.199	11.434.458
	12.548.199	11.434.458

d) İlişkili taraflardan yapılan alışlar/satışlar

Alışlar

	1 Ocak – 30 Eylül 2016		1 Ocak – 30 Eylül 2015	
	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş	Rohm and Haas	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş	Rohm and Haas
Hammaddde	-	37.091.338	-	38.287.352
Kur farkı	-	261.584	-	2.368.720
Hizmet	-	152.596	-	152.596
Toplam	-	37.505.518	-	40.808.668

Satışlar

	1 Ocak – 30 Eylül 2016		1 Ocak – 30 Eylül 2015	
	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş	Rohm and Haas	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş	Rohm and Haas
Mamül	1.606	-	13.467	-
Hizmet	349.534	4.041.472	329.662	3.739.065
Kira	7.119	-	6.624	-
Kur farkı	-	458	-	31.906
Toplam	358.259	4.041.930	349.753	3.770.971

- (1) Rohm and Haas Şirketin % 40 oranında sahip olduğu iştirakidir.
(2) Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. ile Şirket, aynı ortaklara sahiptir.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal risk yönetimi

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

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

Kur riski

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2016				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	9.185.869	1.780.224	1.146.303	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	26.404.273	4.355.229	3.969.772	3.812	1
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	10.751	200	3.021	-	-
3. Diğer	5.113.701	7.500	1.514.887	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	40.714.594	6.143.153	6.633.983	3.812	1
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	34.952.320	-	10.400.000	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	34.952.320	-	10.400.000	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	75.666.914	6.143.153	17.033.983	3.812	1
10. Ticari borçlar	194.045.284	35.825.865	25.638.658	140.813	93
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	15.214	2.300	2.477	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	194.060.498	35.828.165	25.641.135	140.813	93
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	65.839.556	207.261	19.405.684	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	65.839.556	207.261	19.405.684	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	259.900.054	36.035.426	45.046.818	140.813	93
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)	(184.233.140)	(29.892.272)	(28.012.836)	(137.001)	(92)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(224.309.912)	(29.899.972)	(39.930.743)	(137.001)	(92)

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

	31 Aralık 2015				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	Diğer
1. Ticari alacaklar	6.568.155	1.412.562	774.481	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	38.854.615	6.708.882	6.085.802	2.237	1
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	45.422.770	8.121.444	6.860.283	2.237	1
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	4.455.182	2.250	1.400.000	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	4.455.182	2.250	1.400.000	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	49.877.952	8.123.694	8.260.283	2.237	1
10. Ticari borçlar	44.912.596	10.045.414	4.932.516	1.564	73.219
11. Finansal yükümlülükler	243.525.566	40.412.469	39.659.576	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	13.441	2.000	2.400	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlükler (10+11+12)	288.451.603	50.459.884	44.594.492	1.564	73.219
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	64.513.875	15.899.674	5.754.023	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	64.513.875	15.899.674	5.754.023	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	352.965.478	66.359.558	50.348.514	1.564	73.219
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)	(303.087.527)	(58.235.864)	(42.088.231)	674	(73.218)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(307.542.709)	(58.238.114)	(43.488.231)	674	(73.218)

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

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

Duyarlılık analizi:

30 Eylül 2016 ve 31 Aralık 2015 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 2016 tarihi itibariyle	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Doları'nın TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:

1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(8.955.426)	8.955.426	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(8.955.426)	8.955.426	-	-

Avro'nun TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:

4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(9.414.554)	9.414.554	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(9.414.554)	9.414.554	-	-

Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:

7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(53.309)	53.309	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(53.309)	53.309	-	-

Toplam (3+6+9)	(18.423.289)	18.423.289	-	-
-----------------------	---------------------	-------------------	---	---

31 Aralık 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 \$'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:

1- ABD \$ net varlık/yükümlülüğü	(16.932.660)	16.932.660	-	-
2- ABD \$ riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD \$ net etki (1+2)	(16.932.660)	16.932.660	-	-

Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:

4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(13.373.956)	13.373.956	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(13.373.956)	13.373.956	-	-

Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:

7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(2.136)	2.136	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(2.136)	2.136	-	-

Toplam (3+6+9)	(30.308.752)	30.308.752	-	-
-----------------------	---------------------	-------------------	---	---

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2016 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

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

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

28. Açıklanması gereken diğer hususlar

1 Ocak – 30 Eylül 2016 arasındaki dönemde yapılan bağış ve yardımların toplam tutarı 1.724.881 TL'dir. (30 Eylül 2015 - 3.672.664 TL)

Grup'un bağlı ortaklığı olan Polisan Boya hisselerinin satışı ile alakalı 2016 yılı Mart ayında Japon bir firma olan Kansai Paint Co. Ltd. (Kansai) tarafından Grup yönetimine bir teklif iletilmiştir. Nisan 2016'da ise Polisan Boya'nın hisselerinin %50'sinin satışı için görüşmelere başlanmıştır. Nisan-Mayıs döneminde Kansai tarafından görevlendirilen danışmanlık firması tarafından durum tespiti çalışmalarına başlanmış olup görüşmeler halen devam etmektedir.

29. Bilanço tarihi sonrası olaylar

Polisan Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin; 21.10.2016 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda, Olağanüstü Yedeklerin sermayeye eklenmesi ile 6.700.000,00 TL olan ödenmiş sermayesi 83.594.056,00 TL artırılarak 90.294.056,00 TL olmuştur.