

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara 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.....	7-52
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7-8
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	9-18
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	19-23
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	24
NOT 5 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	25
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	26-27
NOT 7 STOKLAR	27
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	28
NOT 9 ÖZKAYNAKLAR YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	28-31
NOT 10 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	31
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	32
NOT 12 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	33
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	33-36
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	36-37
NOT 15 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	37
NOT 16 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ	38-40
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	41
NOT 18 ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER	42
NOT 19 ESAS FAALİYETLEDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	42
NOT 20 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	43
NOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	43
NOT 22 GELİR VERGİLERİ.....	44-47
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	47
NOT 24 İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	47-48
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	49-51
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR	52
NOT 27 AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	52
NOT 28 BİLANÇO TARİHİ SONRASI OLAYLAR	52

Polisan Holding A.Ş

30 Eylül 2018 tarihli
ara dönem konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmemiş	geçmiş
Varlıklar	Notlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönen varlıklar		710.698.076	418.076.930
Nakit ve nakit benzerleri	4	148.512.390	18.972.561
Finansal varlıklar		-	199.998
Ticari alacaklar	6	351.245.013	242.732.962
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	24	9.825.457	9.411.305
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		341.419.556	233.321.657
Diğer alacaklar		66.899.596	55.332.398
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	24	2.069.442	51.096.024
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		64.830.154	4.236.374
Stoklar	7	132.082.748	88.172.132
Peşin ödenmiş giderler	8	9.500.339	9.480.628
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		309.160	6.339
Diğer dönen varlıklar	15	2.148.830	3.179.912
Duran varlıklar		1.553.027.823	1.570.373.226
Ticari alacaklar	6	338.605	808.574
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		338.605	808.574
Diğer alacaklar		749.329	506.045
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		749.329	506.045
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	9	399.405.708	439.020.640
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10	264.324.274	270.849.274
Maddi duran varlıklar	11	793.020.141	759.980.174
Maddi olmayan duran varlıklar	12	2.909.426	3.051.516
Peşin ödenmiş giderler	8	40.835.033	40.900.155
Ertelenmiş vergi varlığı	22	51.445.307	55.256.848
Toplam varlıklar		2.263.725.899	1.988.450.156

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş**30 Eylül 2018 tarihli****ara dönem 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 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli yükümlülükler		502.827.771	315.897.401
Kısa vadeli borçlanmalar	5	82.755.473	52.927.918
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	172.280.053	147.022.888
Türev finansal yükümlülükler		-	91.904
Ticari borçlar	6	225.442.189	91.571.142
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	24	86.675	217.089
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		225.355.514	91.354.053
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	7.066.771	5.483.774
Diğer borçlar		5.936.464	4.143.738
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	24	3.384.181	170.556
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>		2.552.283	3.973.182
Ertelenmiş gelirler	8	3.349.107	6.139.363
Dönem karı vergi yükümlülüğü		-	4.373.898
Kısa vadeli karşılıklar	13	558.062	558.062
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>		558.062	558.062
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	5.439.652	3.584.714
Uzun vadeli yükümlülükler		275.756.474	187.626.817
Uzun vadeli borçlanmalar	5	139.230.367	39.847.667
Uzun vadeli karşılıklar	14	10.869.075	10.203.729
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		10.869.075	10.203.729
Ertelenmiş gelirler		-	99.705
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	125.657.032	137.475.716
Özkaynaklar		1.485.141.654	1.484.925.938
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		1.456.098.093	1.458.313.389
Ödenmiş sermaye	16	370.000.000	370.000.000
Sermaye düzeltme farkları	16	1.467.266	1.467.266
Paylara ilişkin primler/iskontolar	16	23.130.220	23.130.220
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/ giderler		302.297.654	302.629.367
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları	16	302.297.654	302.629.367
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)</i>		(10.602.497)	(10.270.784)
<i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>		312.900.151	312.900.151
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / giderler		(27.761.110)	(15.865.646)
- <i>Yabancı para çevrim farkları</i>		(27.761.110)	(15.865.646)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		42.221.733	40.062.818
Diğer yedekler	16	(208.727.832)	(208.727.832)
Geçmiş yıllar karları		921.958.281	846.985.924
Net dönem karı		31.511.881	98.631.272
Kontrol gücü olmayan paylar	16	29.043.561	26.612.549
Toplam kaynaklar		2.263.725.899	1.988.450.156

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.**1 Ocak – 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait
ara dönem konsolide kar veya zarar tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kar veya zarar kısmı					
Hazırlat	17	825.286.103	557.475.256	325.799.546	198.584.171
Satışların maliyeti (-)	17	(634.914.095)	(452.566.329)	(240.667.854)	(156.127.893)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		190.372.008	104.908.927	85.131.692	42.456.278
Genel yönetim giderleri (-)		(45.698.810)	(41.841.014)	(15.143.048)	(18.814.352)
Pazarlama giderleri (-)		(32.268.474)	(20.690.623)	(11.297.066)	(7.077.104)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(3.119.757)	(1.832.870)	(2.011.730)	(512.631)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	16.303.556	6.757.810	8.697.128	(481.398)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(17.221.721)	(5.997.976)	(12.381.500)	(2.419.530)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	9	(39.442.163)	19.502.687	(50.981.935)	3.398.594
Esas faaliyet karı		68.924.639	60.806.941	2.013.541	16.549.857
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	20	2.975.020	1.679.991	1.918.618	1.586.770
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	20	(5.910.865)	(51.800)	(266.503)	(42.533)
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		65.988.794	62.435.132	3.665.656	18.094.094
Finansman gelirleri	21	102.922.898	11.911.318	81.861.390	4.728.317
Finansman giderleri (-)	21	(121.462.085)	(14.002.376)	(92.913.466)	(2.273.543)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		47.449.607	60.344.074	(7.386.420)	20.548.868
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri					
- Dönem vergi gideri	22	(16.201.837)	(7.424.224)	(4.624.015)	(2.975.659)
- Ertelenmiş vergi geliri	22	2.753.757	7.625.631	2.012.108	1.163.816
Sürdürülen faaliyetler dönem karı / (zararı)		34.001.527	60.545.481	(9.998.327)	18.737.025
Dönem net karı / (zararı)		34.001.527	60.545.481	(9.998.327)	18.737.025
Dönem karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		2.489.646	2.907.337	1.467.145	1.841.388
Ana ortaklık payları	23	31.511.881	57.638.144	(11.465.472)	16.895.637
Pay başına kazanç / (kayıp)	23	0,085	0,156	(0,031)	0,046
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp)		0,085	0,156	(0,031)	0,046

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak - 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait
ara dönem konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Dönem karı / (zararı)		34.001.527	60.545.481	(9.998.327)	18.737.025
Diğer kapsamlı gelirler:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(260.778)	(949.699)	(641.437)	(120.629)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	14	(110.011)	(822.154)	(286.050)	(224.820)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları), vergi etkisi	22	22.002	164.431	57.210	44.964
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	9	(215.961)	(364.970)	(515.747)	74.034
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları), vergi etkisi	9	43.192	72.994	103.150	(14.807)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		(12.025.033)	(4.513.439)	(6.459.776)	(1.237.925)
Yabancı para çevrim farklarından kazançlar (kayıplar)		(12.025.033)	(4.513.439)	(6.459.776)	(1.237.925)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		(12.285.811)	(5.463.138)	(7.101.213)	(1.358.554)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		21.715.716	55.082.343	(17.099.540)	17.378.471
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		2.431.012	2.907.337	1.368.619	1.841.388
Ana ortaklık payları		19.284.704	52.175.006	(18.468.159)	15.537.083

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait ara dönem konsolide özkaynaklar değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler / iskontolar	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Birikmiş karlar							
					Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/kayıpları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Diğer yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar
1 Ocak 2018 bakiyesi		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(10.270.784)	312.900.151	(15.865.646)	40.062.818	(208.727.832)	841.551.111	98.631.272	1.452.878.576	26.628.526	1.479.507.102
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Not 2.5)		-	-	-	-	-	-	-	-	5.434.813	-	5.434.813	(15.977)	5.418.836
1 Ocak 2018 bakiyesi (Etki sonrası)		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(10.270.784)	312.900.151	(15.865.646)	40.062.818	(208.727.832)	846.985.924	98.631.272	1.458.313.389	26.612.549	1.484.925.938
Kar payları	16	-	-	-	-	-	-	-	-	(21.500.000)	-	(21.500.000)	-	(21.500.000)
Yedeklere ve geçmiş yıl karlarına transferler		-	-	-	-	-	-	2.158.915	-	96.472.357	(98.631.272)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(331.713)	-	(11.895.464)	-	-	-	31.511.881	19.284.704	2.431.012	21.715.716
-Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	31.511.881	31.511.881	2.489.645	34.001.526
-Diğer kapsamlı gelir/gider		-	-	-	(331.713)	-	(11.895.464)	-	-	-	-	(12.227.177)	(58.633)	(12.285.810)
30 Eylül 2018 bakiyesi		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(10.602.497)	312.900.151	(27.761.110)	42.221.733	(208.727.832)	921.958.281	31.511.881	1.456.098.093	29.043.561	1.485.141.654
1 Ocak 2017 bakiyesi		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(9.214.300)	211.952.188	(8.072.636)	28.530.253	(208.727.832)	422.995.057	482.823.738	1.314.883.954	21.206.177	1.336.090.131
Kar payları	16	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.500.000)	-	(17.500.000)	-	(17.500.000)
Yedeklere ve geçmiş yıl karlarına transferler		-	-	-	-	-	-	11.532.565	-	471.291.173	(482.823.738)	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir		-	-	-	(949.699)	-	(4.513.439)	-	-	-	57.638.144	52.175.006	2.907.337	55.082.343
-Dönem karı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	57.638.144	57.638.144	2.907.337	60.545.481
-Diğer kapsamlı gelir/gider		-	-	-	(949.699)	-	(4.513.439)	-	-	-	-	(5.463.138)	-	(5.463.138)
30 Eylül 2017 bakiyesi		370.000.000	1.467.266	23.130.220	(10.163.999)	211.952.188	(12.586.075)	40.062.818	(208.727.832)	876.786.230	57.638.144	1.349.558.960	24.113.514	1.373.672.474

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait ara dönem konsolide nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		170.684.262	(61.722.925)
Dönem karı/zararı		34.001.527	60.545.481
- Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı/zararı		34.001.527	60.545.481
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		192.087.277	14.775.451
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,12	31.511.618	37.106.583
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	14	1.303.811	1.567.398
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.303.811	1.567.398
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		2.409.555	383.815
-Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	2.177.709	652.967
-Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	231.846	(269.152)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp /kazançlar ile ilgili düzeltmeler	20	(2.595.897)	(1.628.191)
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	20	5.531.742	-
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(91.904)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	9	39.442.163	(19.210.711)
Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	22	13.448.080	(201.407)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		3.785.786	1.235.165
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(8.035.282)	(6.033.787)
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	21	11.959.435	6.260.345
-Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	19	41.395	2.660.694
-Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	19	(179.762)	(1.652.087)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		97.342.323	(4.477.201)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(28.546.126)	(123.148.633)
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(110.261.184)	(110.866.259)
Finansal yatırımlardaki azalış/(artış)		199.998	-
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(44.142.462)	(7.689.801)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(11.810.482)	1.034.602
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)		45.411	(4.952.286)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		1.031.082	(3.041.066)
Ticari borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		134.050.808	(19.850.119)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		1.792.726	4.279.410
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		1.582.997	555.387
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış)		(2.889.961)	932.604
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		1.854.941	16.448.895
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		197.542.678	(47.827.701)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(748.476)	(980.891)
Vergi ödemeleri / iadeleri		(26.109.940)	(12.914.333)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(40.286.112)	(35.610.781)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11,12	(49.141.707)	(72.925.873)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		4.104.816	36.989.284
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklanan nakit çıkışları		-	(341.000)
Yatırım amaçlı gayrimenkul satımından kaynaklanan nakit girişleri		993.258	-
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin nakit çıkışları		-	(67.135)
Alınan faiz		3.757.521	733.943
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(858.321)	28.572.922
Kredilerden nakit girişleri	5	609.281.234	327.543.600
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(586.861.732)	(283.766.690)
Alınan faiz		4.277.761	5.299.844
Ödenen temettüleri	16	(21.500.000)	(17.500.000)
Ödenen faiz	5	(6.055.584)	(3.003.832)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / azalış		129.539.829	(68.760.784)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	18.972.561	91.206.315
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	148.512.390	22.445.531

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

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

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

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

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

- *Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Eski ünvanı: Polisan Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş.)*
- *Polisan Kimya Sanayii A.Ş.*
- *Poliport Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.*
- *Polisan Tarımsal Üretim Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Eski ünvanı: Polikem Kimya San ve Tic. A.Ş.)*
- *Polisan Yapı İnşaat Taahhüt Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş.*
- *Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş.*
- *Polisan Hellas S.A.*
- *Polisan Rus Ltd.*
- *Polisan Maroc S.A.*

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

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

Bağlı ortaklıklar:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

Polisan Yapı İnşaat Taahhüt Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Polisan Yapı"):

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

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

Polisan Hellas S.A ("Hellas"):

Polisan Hellas S.A 29 Temmuz 2013 tarihinde Yunanistan Atina bölgesinde kurulmuştur. Polisan Hellas S.A plastik ürünler sektöründe yer almaktadır. Fabrikada meşrubat, yiyecek ve içecek kapları, sentetik fiber gibi geniş kullanım alanı olan Polietilen Tereftalat (PET) üretimi, granül ve preform şişe üretimi yapılmaktadır.

Polisan Rus Ltd.:

Şirket faal değildir ve mali tablosu bulunmamaktadır.

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

Polisan Maroc S.A. 23 Haziran 2017 tarihinde Fas'ta kurulmuştur. Polisan Maroc yapı kimyasalları sektöründe faaliyet göstermektedir.

Şirket'in, bağlı ortaklıklarının ve iş ortaklığının 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönemde ortalama personel sayısı 1.699'dur (30 Eylül 2017 – 1.566). Ortalama sayıların hesaplanmasında Polisan Kansai Boya'nın çalışan sayısı Grup'un hissesi oranında ağırlıklandırılmamış, tam sayı olarak alınmıştır.

İş Ortaklıkları ve İştirakler:

Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Polisan Kansai Boya") (Eski adıyla Polisan Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Polisan Boya")):

Polisan Kansai Boya'nın faaliyet konusu; boya, vernik, reçine, sair yüzey kaplama ve izolasyon malzemesi üretim ve satışlarıdır.

Polisan Boya 1975 yılında kurulmuş olup, şirketin ticari merkezi, Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1. Kısım Liman Cad. No:7 Dilovası / Kocaeli'dir.

Polisan Boya'nın %50 hissesinin 21 Aralık 2016 tarihinde Kansai Paint Co. Ltd.'e satılmasını takiben ünvanı Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

Söz konusu işlemin kontrol kaybı doğuran bağlı ortaklık hisse satışı olmasından ötürü satış tarihinden itibaren Polisan Kansai Boya iş ortaklığı olarak değerlendirilmiş ve özkaynaktan pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmeye başlanmıştır.

Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Tic. A.Ş.("Rohm and Haas"):

Rohm and Haas'ın faaliyet konusu; emülsiyon polimerleri ve bunlara ait hammaddelerin alımı, satımı, pazarlaması ve ticaretidir.

Rohm and Haas 2004 yılında kurulmuş olup, şirketin ticari merkezi İçerenköy Mah. Umut Sokak, No:10/12, Kat:3 Ataşehir/İstanbul'dur. Rohm and Haas'ın 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dönemde ortalama çalışan sayısı 59'dur (30 Eylül 2017: 66).

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 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 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar yayınlanmak üzere 5 Kasım 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu konsolide finansal tabloları değiştirme hakkı vardır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış şekli

Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları, İş ortaklığı ve İştiraki muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklık kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdiği ülkede geçerli olan kanun ve yönetmeliklerine uygun olarak hazırlamıştır. Konsolide finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, 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

Şirket’in ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları, İş Ortaklığı ve İştirakinin fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”)’dir.

Yunanistan’da faaliyet gösteren Polisan Hellas S.A.’nin fonksiyonel para birimi Avro’dur. Fas’ta faaliyet gösteren Polisan Maroc S.A.’nin fonksiyonel para birimi Fas Dirhem’idir.

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

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklığın Finansal Tabloları

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

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 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 ana ortaklık Polisan Holding ile Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler'inin aşağıdaki (b)'den (d)'ye kadar maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Seri II, 14.1 No'lu Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TMS/TFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- (b) Bağlı Ortaklıklar, Şirket'in yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder. Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır.

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

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıkların ortaklık oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Grup tarafından sahip olunan pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Polisan Kimya	100,00	100,00	100,00	100,00
Poliport	93,35	93,35	93,35	93,35
Polisan Yapı	100,00	100,00	100,00	100,00
Polisan Tarım	100,00	100,00	100,00	100,00
Polisan Hellas	100,00	100,00	100,00	100,00
Polisan Rus Ltd. (*)	90,00	90,00	90,00	90,00
Polisan Maroc (**)	80,00	60,00	80,00	60,00

(*) Herhangi bir faaliyeti bulunmamaktadır.

(**) Polisan Holding'in %100 hissesine sahip olduğu Polisan Kimya 5 Temmuz 2017 tarihinde Polisan Maroc şirketini kurmuştur ve 11 Ocak 2018 tarihinde Polisan Kimya sermaye arttırımı yaparak oy hakkını %60'dan, %80'e çıkarmıştır.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

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

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un İş Ortaklığı ve İştirakinin ortaklık oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Ortaklık türü	Grup tarafından sahip olunan pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Polisan Kansai Boya	İş Ortaklığı	50,00	50,00	50,00	50,00
Rohm and Haas	İştirak	40,00	40,00	40,00	40,00

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

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 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 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (*)
- TFRS 9 Finansal Araçlar (*)
- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)
- TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri
- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

- (*) Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri Not 2.5'de açıklanmıştır.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 16 Kiralama İşlemleri
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

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 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)
- Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi
- Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 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 tablo 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 Değişiklikler

a) Finansal tablolara etkileri

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinde başlayan hesap döneminde TFRS 9 Finansal Araçlar ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standartlarını uygulamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı uygulamasında Şirket, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) değişiklikleri ile ilgili önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememesine izin veren muafiyetten yararlanmıştır. Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerinde TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan kümülatif etki fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 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)

Şirket, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardını 1 Ocak 2018 tarihinde ilk defa uygulamanın kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak uygulamıştır. İlk defa uygulama sonucu oluşan kümülatif etki fark düzeltmesi olarak 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar karları içerisinde muhasebeleştirilmiş olup, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemiştir.

TFRS 9 ve TFRS 15 standartlarının uygulamasının 30 Eylül 2018 tarihli finansal durum tablosu ve aynı tarihte sona eren 9 aylık ara hesap dönemine ait kar veya zarar tablosuna etkileri aşağıda sunulmuştur. Standartların uygulamasının diğer kapsamlı gelir tablosu ve nakit akış tablosuna önemli etkisi bulunmamaktadır.

i) Finansal Durum Tablosu

Varlıklar	30 Eylül 2018	TFRS 9 Etkileri	TFRS 15 Etkileri	30 Eylül 2018 (Etkiler hariç)
Dönen varlıklar	706.042.228	(1.015.439)	5.671.287	710.698.076
Nakit ve nakit benzerleri	148.512.390	-	-	148.512.390
Ticari alacaklar	346.589.165	(1.015.439)	5.671.287	351.245.013
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	9.262.923	-	562.534	9.825.457
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	337.326.242	(1.015.439)	5.108.753	341.419.556
Diğer alacaklar	66.899.596	-	-	66.899.596
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	2.069.442	-	-	2.069.442
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	64.830.154	-	-	64.830.154
Stoklar	132.082.748	-	-	132.082.748
Peşin ödenmiş giderler	9.500.339	-	-	9.500.339
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	309.160	-	-	309.160
Diğer dönen varlıklar	2.148.830	-	-	2.148.830
Duran varlıklar	1.540.850.778	(894.098)	13.071.143	1.553.027.823
Ticari alacaklar	338.605	-	-	338.605
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	338.605	-	-	338.605
Diğer alacaklar	749.329	-	-	749.329
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	749.329	-	-	749.329
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	387.228.664	(894.098)	13.071.143	399.405.708
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	264.324.274	-	-	264.324.274
Maddi duran varlıklar	793.020.141	-	-	793.020.141
Maddi olmayan duran varlıklar	2.909.426	-	-	2.909.426
Peşin ödenmiş giderler	40.835.033	-	-	40.835.033
Ertelenmiş vergi varlığı	51.445.307	-	-	51.445.307
Toplam Varlıklar	2.246.893.006	(1.909.537)	18.742.430	2.263.725.899

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 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)

Kaynaklar	30 Eylül 2018	TFRS 9 Etkileri	TFRS 15 Etkileri	30 Eylül 2018 (Etkiler hariç)
Kısa vadeli yükümlülükler	502.642.971	-	184.800	502.827.771
Kısa vadeli borçlanmalar	82.755.473	-	-	82.755.473
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	172.280.053	-	-	172.280.053
Ticari borçlar	225.257.389	-	184.800	225.442.189
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	78.396	-	8.279	86.675
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	225.178.993	-	176.521	225.355.514
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	7.066.771	-	-	7.066.771
Diğer borçlar	5.936.464	-	-	5.936.464
- <i>İlişkili taraflara diğer borçlar</i>	3.384.181	-	-	3.384.181
- <i>İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar</i>	2.552.283	-	-	2.552.283
Ertelenmiş gelirler	3.349.107	-	-	3.349.107
Kısa vadeli karşılıklar	558.062	-	-	558.062
- <i>Diğer kısa vadeli karşılıklar</i>	558.062	-	-	558.062
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	5.439.652	-	-	5.439.652
Uzun vadeli yükümlülükler	274.736.884	(203.088)	1.222.678	275.756.474
Uzun vadeli borçlanmalar	139.230.367	-	-	139.230.367
Uzun vadeli karşılıklar	10.869.075	-	-	10.869.075
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	10.869.075	-	-	10.869.075
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	124.637.442	(203.088)	1.222.678	125.657.032
ÖZKAYNAKLAR	1.469.513.151	(1.706.450)	17.334.952	1.485.141.654
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	1.440.471.993	(1.710.817)	17.336.917	1.456.098.093
Ödenmiş sermaye	370.000.000	-	-	370.000.000
Sermaye düzeltmesi farkları	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 veya giderler	302.297.654	-	-	302.297.654
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / kayıpları	302.297.654	-	-	302.297.654
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)</i>	(10.602.497)	-	-	(10.602.497)
- <i>Maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları</i>	312.900.151	-	-	312.900.151
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / giderler	(27.761.110)	-	-	(27.761.110)
- <i>Yabancı para çevrim farkları</i>	(27.761.110)	-	-	(27.761.110)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	42.221.733	-	-	42.221.733
Diğer yedekler	(208.727.832)	-	-	(208.727.832)
Geçmiş yıllar karları	916.523.468	(1.376.153)	6.810.966	921.958.281
Net dönem karı	21.320.594	(334.664)	10.525.951	31.511.881
Kontrol gücü olmayan paylar	29.041.158	4.367	(1.964)	29.043.561
Toplam Kaynaklar	2.246.893.006	(1.909.538)	18.742.430	2.263.725.899

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 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)

ii) Kar ve Zarar Tablosu

	30 Eylül 2018	TFRS 9 Etkileri	TFRS 15 Etkileri	30 Eylül 2018 (Etkiler hariç)
Hasılat	825.286.103	-	-	825.286.103
Satışların maliyeti (-)	(634.914.095)	-	-	(634.914.095)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	190.372.008	-	-	190.372.008
Genel yönetim giderleri (-)	(45.698.810)	-	-	(45.698.810)
Pazarlama giderleri (-)	(32.268.474)	-	-	(32.268.474)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(3.119.757)	-	-	(3.119.757)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19.309.916	257.569	(3.263.929)	16.303.556
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(22.838.620)	(263.606)	5.880.505	(17.221.721)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	(47.631.380)	(614.794)	8.804.011	(39.442.163)
Esas faaliyet karı	58.124.883	(620.831)	11.420.587	68.924.639
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	2.975.020	-	-	2.975.020
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(5.910.865)	-	-	(5.910.865)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	55.189.038	(620.831)	11.420.587	65.988.794
Finansman gelirleri	102.922.898	-	-	102.922.898
Finansman giderleri (-)	(121.462.085)	-	-	(121.462.085)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar	36.649.851	(620.831)	11.420.587	47.449.607
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / gideri				
Dönem vergi gideri	(16.201.837)	-	-	(16.201.837)
Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	3.343.846	1.207	(591.296)	2.753.757
Dönem karı	23.791.860	(619.624)	10.829.291	34.001.527
Dönem karı dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	2.471.265	13.703	4.678	2.489.646
Ana ortaklık payları	21.320.595	(633.327)	10.824.613	31.511.881
Pay başına kazanç	0,058			0,085

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 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) TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardı ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat - Etkiler

Şirket, TFRS 9 ve TFRS 15’in tüm faaliyetleri üzerindeki etkisini gözden geçirmiş ve 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TFRS 15’i uygulamaya koymuştur. 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla, tüm TFRS 9 ve 15’i benimsemesinin birikmiş etkisi özkaynaklarda muhasebeleştirilmiştir.

Aşağıdaki tablo TFRS 9 ve TFRS 15’in uygulamasını takiben varlık, yükümlülükler ve öz sermaye üzerindeki etkisini göstermektedir:

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2017 (Etki sonrası)	Yeni standartın etkileri
Varlıklar			
Ticari alacaklar	240.663.237	242.732.962	2.069.725
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	435.032.812	439.020.640	3.987.828
Ertelenmiş vergi varlığı	55.048.158	55.256.848	208.690
Yükümlülükler			
Ticari borçlar	91.361.925	91.571.142	(209.217)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	136.837.526	137.475.716	(638.190)
Özkaynak			
Geçmiş yıl karları	841.551.111	846.985.924	(5.434.813)
Kontrol gücü olmayan paylar	26.628.526	26.612.549	15.977

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Sözleşmede önemli bir finansman bileşeninin varlığı

Sözleşmenin taraflarca kararlaştırılan ödemelerin zamanlaması (açıkça ya da zımnen), müşteriye veya işletmeye, mal veya hizmetlerin müşteriye devrinin finansmanı şeklinde önemli bir fayda sağlıyorsa, işletme işlem bedelini belirlerken taahhüt edilen bedelde paranın zaman değerinin etkisine göre düzeltme yapar. Bu koşullarda sözleşme önemli bir finansman bileşeni içermektedir. Önemli bir finansman bileşeninin mevcudiyeti için, finansman taahhüdünün sözleşmede açıkça belirtilmiş olması veya sözleşmenin taraflarınca mutabık kalınan ödeme şartlarından zımnen anlaşılıyor olması fark etmez. Önemli bir finansman bileşeni için taahhüt edilen bedelde düzeltme yapılmasının amacı, taahhüt edilen mal veya hizmetler devredildiğinde (veya devredildikçe) müşteri bu mal veya hizmetler için nakden ödeme yapmış olsaydı ödeyeceği fiyatı (diğer bir ifadeyle nakit satış fiyatını) yansıtan bir tutar üzerinden hasılatın işletmenin finansal tablolarına alınmasını sağlamaktır.

Kolaylaştırıcı bir uygulama olarak işletme, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmak zorunda değildir.

TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardı

Sınıflandırma ve Ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal varlıklar	TMS 39’a göre önceki sınıflandırma	TFRS 9’a göre yeni sınıflandırma
Nakit ve nakit benzerleri	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Krediler ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

Değer Düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardında yer alan “gerçekleşen kredi zararları modeli” yerine TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardında “beklenen kredi zararları modeli” tanımlanmıştır. Finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin kayıtlı değerinde TFRS 9’un uygulanmasından kaynaklanan önemli etki yukarıda açıklanmıştır.

2.6 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.

2.7 Netleştirme / Mahsup

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

2.8 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Grup’un 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tabloları hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, SPK’nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca yayımlanmış olduğu finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberine uygun olarak hazırlanmakta olup, aşağıda belirtilen değişiklikler dışında, Şirket’in ara dönem finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları, 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 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)

(i) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı

TFRS 15, 9 Eylül 2016 tarihinde yayımlanmış; bu çerçevede, müşteri sözleşmelerinden doğan hasılatı düzenleyecek beş aşamalı bir model oluşturulmuştur. TFRS 15 kapsamında hasılat, bir işletmenin bir müşteriye ürün veya hizmet sunumu karşılığındaki edimini dikkate alarak hesaplanmaktadır.

Yeni standart, mevcut TFRS'nin Hasılat ile ilgili tüm standart ve yorumlarının gerekliliklerinin yerine geçmiştir. Şirket, TFRS 15'i 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak uygulamış, oluşan kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihini kapsayan yıllık raporlama dönemine ilişkin geçmiş yıllar karları hesabının açılış bakiyesinde fark düzeltmesi olarak finansal tablolarında muhasebeleştirip, geçmiş dönem karşılaştırmalı finansal tablolarda bir düzeltme yapılmamıştır.

(ii) TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı

Nihai hali 19 Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardı, TMS 39 “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” standardındaki mevcut uygulamayı değiştirmektedir. TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modelinin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dâhil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan uygulamaları da içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Uygulanan muhasebe politikaları Not 2.5'de açıklanmıştır.

2.9 Operasyonlarda mevsimsellik

Konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin operasyonları dönemler itibarıyla artış veya azalış gösterebilmektedir. Dolayısıyla 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren döneme ait sonuçlar tüm yıl için gösterge teşkil etmeyebilir.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

3. Bölümlere göre raporlama

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

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla toplam varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Varlıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Boya	1.238.976.355	971.363.630
Kimyasal ürünler	1.013.213.287	760.536.484
Liman işletmesi	512.953.462	473.044.817
Hizmet	1.002.183.713	878.432.037
Gayrimenkul	259.658.453	265.420.986
Kombine	4.026.985.270	3.348.797.954
Eksi: İş Ortaklıkları	(1.638.382.063)	(971.363.630)
Artı: İş Ortaklıklarının taşınan değerleri (Not 9)	399.405.708	431.532.134
Eksi: Eliminasyonlar	(524.283.016)	(820.516.302)
Konsolide	2.263.725.899	1.988.450.156
Yükümlülükler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Boya	849.834.458	523.927.774
Kimyasal ürünler	776.198.631	590.554.886
Liman işletmesi	68.120.712	72.856.109
Hizmet	63.737.877	24.965.102
Gayrimenkul	60.166.654	58.868.672
Kombine	1.818.058.332	1.271.172.543
Eksi: İş Ortaklıkları	(849.834.458)	(523.927.774)
Eksi: Eliminasyonlar	(189.639.629)	(243.720.551)
Konsolide	778.584.245	503.524.218

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Gayrimenkul	Kombine	Eksi: İş ortaklığı	Artı: İş ortaklığının kar zararından paylar	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	621.351.745	710.240.468	116.879.336	50.769.898	782.191	1.500.023.638	(621.351.745)	-	(53.385.790)	825.286.103
- Grup dışı gelirler	619.909.745	689.930.687	114.373.657	20.199.568	782.191	1.445.195.848	(619.909.745)	-	-	825.286.103
- Bölümler arası gelirler	1.442.000	20.309.781	2.505.680	30.570.330	-	54.827.791	(1.442.000)	-	(53.385.791)	-
Satışların maliyeti (-)	(389.407.728)	(591.365.928)	(68.373.425)	(45.627.842)	(46.496)	(1.094.821.419)	389.407.728	-	70.499.596	(634.914.095)
Brüt kar	231.944.017	118.874.540	48.505.911	5.142.056	735.695	405.202.219	(231.944.017)	-	17.113.806	190.372.008
Faaliyet gelirleri / (giderleri), net	(158.231.390)	(57.721.933)	(2.110.178)	8.169.748	(1.409.505)	(211.303.258)	158.231.390	-	(28.933.338)	(82.005.206)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	-	(7.488.506)	-	-	-	(7.488.506)	-	(31.953.657)	-	(39.442.163)
Faaliyet karı	73.712.627	53.664.101	46.395.733	13.311.804	(673.810)	186.410.455	(73.712.627)	(31.953.657)	(11.819.532)	68.924.639
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler), net	(167.904)	742.404	1.721.884	(2.286)	(5.397.847)	(3.103.749)	167.904	-	-	(2.935.845)
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	73.544.723	54.406.505	48.117.617	13.309.518	(6.071.657)	183.306.706	(73.544.723)	(31.953.657)	(11.819.532)	65.988.794
Finansal gelirler / (giderler), net	(164.721.016)	(137.734.815)	2.606.648	106.513.475	(2.037.988)	(195.373.696)	164.721.016	-	12.113.493	(18.539.187)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	(91.176.293)	(83.328.310)	50.724.265	119.822.993	(8.109.645)	(12.066.990)	91.176.293	(31.953.657)	293.961	47.449.607
Vergi geliri / (gideri), net	33.226.073	4.899.851	(7.202.953)	(12.135.316)	1.049.129	19.836.784	(33.226.073)	-	(58.791)	(13.448.080)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	(57.950.220)	(78.428.459)	43.521.312	107.687.677	(7.060.516)	7.769.794	57.950.220	(31.953.657)	235.170	34.001.527
Amortisman ve itfa payları	8.353.434	11.980.106	19.244.213	1.353.659	-	40.931.412	(8.353.434)	-	(1.066.360)	31.511.618
Yatırım harcamaları	105.017.019	12.940.149	47.938.028	644.900	-	166.540.096	(105.017.019)	-	(781.956)	60.741.121
Faiz geliri	371.115	1.575.262	180.918	6.279.102	-	8.406.397	(371.115)	-	-	8.035.282
Faiz gideri	123.891.354	22.009.268	24.181	2.165	2.037.313	147.964.281	(123.891.354)	-	(12.113.492)	11.959.435

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Ocak – 30 Eylül 2017 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Gayrimenkul	Kombine	Eksi: İş ortaklığı	Artı: İş ortaklığının kar zararından paylar	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	506.636.576	452.089.860	104.009.842	79.904.820	12.136	1.142.653.234	(506.636.576)	-	(78.541.402)	557.475.256
- Grup dışı gelirler	503.761.737	428.936.321	93.681.346	34.845.453	12.136	1.061.236.993	(503.761.737)	-	-	557.475.256
- Bölümler arası gelirler	2.874.839	23.153.539	10.328.496	45.059.367	-	81.416.241	(2.874.839)	-	(78.541.402)	-
Satışların maliyeti (-)	(327.709.574)	(397.884.057)	(74.781.211)	(56.988.288)	(31.052)	(857.394.182)	327.709.574	-	77.118.279	(452.566.329)
Brüt kar	178.927.002	54.205.803	29.228.631	22.916.532	(18.916)	285.259.052	(178.927.002)	-	(1.423.123)	104.908.927
Faaliyet gelirleri / (giderleri), net	(120.278.508)	(36.419.132)	(5.787.464)	(8.798.829)	(1.101.107)	(172.385.040)	120.278.508	-	(11.498.141)	(63.604.673)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	-	855.506	-	-	-	855.506	-	18.647.181	-	19.502.687
Faaliyet karı	58.648.494	18.642.177	23.441.167	14.117.703	(1.120.023)	113.729.518	(58.648.494)	18.647.181	(12.921.264)	60.806.941
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler), net	299.138	1.322.792	30.386	275.013	-	1.927.329	(299.138)	-	-	1.628.191
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	58.947.632	19.964.969	23.471.553	14.392.716	(1.120.023)	115.656.847	(58.947.632)	18.647.181	(12.921.264)	62.435.132
Finansal gelirler / (giderler), net	(26.983.302)	(14.387.406)	(876.936)	6.929.148	(1.165.944)	(36.484.440)	26.983.302	-	7.410.080	(2.091.058)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	31.964.330	5.577.563	22.594.617	21.321.864	(2.285.967)	79.172.407	(31.964.330)	18.647.181	(5.511.184)	60.344.074
Vergi geliri / (gideri), net	5.330.032	1.190.962	2.223.427	(4.296.998)	(18.221)	4.429.202	(5.330.032)	-	1.102.237	201.407
Sürdürülen faaliyetler dönem net karı	37.294.362	6.768.525	24.818.044	17.024.866	(2.304.188)	83.601.609	(37.294.362)	18.647.181	(4.408.947)	60.545.481
Amortisman ve itfa payları	10.919.175	11.175.382	25.198.399	825.560	-	48.118.516	(10.919.175)	-	(92.758)	37.106.583
Yatırım harcamaları	85.897.635	18.079.187	29.349.872	31.100.758	341.000	164.768.452	(85.897.635)	-	(5.603.944)	73.266.873
Faiz geliri	421.542	46.021	48.933	5.938.833	-	6.455.329	(421.542)	-	-	6.033.787
Faiz gideri	22.397.543	11.758.860	625.093	218.018	1.068.454	36.067.968	(22.397.543)	-	(7.410.080)	6.260.345

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2018 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Gayrimenkul	Kombine	Eksi: İş ortaklığı	Artı: İş ortaklığının kar zararından paylar	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	153.519.300	279.032.906	46.515.604	18.316.582	23.780	497.408.172	(153.519.300)	-	(18.089.326)	325.799.546
- Grup dışı gelirler	165.080.813	272.414.250	45.626.134	7.735.382	23.780	490.880.359	(165.080.813)	-	-	325.799.546
- Bölümler arası gelirler	772.755	6.618.656	889.471	10.581.200	-	18.862.082	(772.755)	-	(18.089.327)	-
Satışların maliyeti (-)	(99.505.554)	(225.470.498)	(23.103.976)	(16.090.604)	-	(364.170.632)	99.505.554	-	23.997.224	(240.667.854)
Brüt kar	54.013.746	53.562.408	23.411.628	2.225.978	23.780	133.237.540	(54.013.746)	-	5.907.898	85.131.692
Faaliyet gelirleri / (giderleri), net	(57.845.166)	(25.452.486)	(42.166)	3.829.938	(366.428)	(79.876.308)	57.845.166	-	(10.105.074)	(32.136.216)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından paylar	-	(3.829.952)	-	-	-	(3.829.952)	-	(47.151.983)	-	(50.981.935)
Faaliyet karı	(3.831.420)	24.279.970	23.369.462	6.055.916	(342.648)	49.531.280	3.831.420	(47.151.983)	(4.197.176)	2.013.541
Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler), net	46.328	459	1.652.986	(1.329)	-	1.698.444	(46.329)	-	-	1.652.115
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	(3.785.092)	24.280.429	25.022.448	6.054.587	(342.648)	51.229.724	3.785.091	(47.151.983)	(4.197.176)	3.665.656
Finansal gelirler / (giderler), net	(114.621.525)	(70.094.478)	1.728.980	54.056.623	(1.026.952)	(129.957.352)	114.621.525	-	4.283.751	(11.052.076)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi zararı	(118.406.617)	(45.814.049)	26.751.428	60.111.210	(1.369.600)	(78.727.628)	118.406.616	(47.151.983)	86.575	(7.386.420)
Vergi geliri / (gideri), net	26.088.292	3.807.520	(3.320.488)	(3.067.080)	(14.546)	23.493.698	(26.088.292)	-	(17.313)	(2.611.907)
Sürdürülen faaliyetler dönem zararı	(92.318.325)	(42.006.529)	23.430.940	57.044.130	(1.384.146)	(55.233.930)	92.318.324	(47.151.983)	69.262	(9.998.327)
Amortisman ve itfa payları	2.640.967	4.152.042	5.563.316	409.431	-	12.765.756	(2.640.967)	-	(353.901)	9.770.888
Yatırım harcamaları	30.684.721	4.832.582	27.656.015	213.079	-	63.386.397	(30.684.721)	-	(270.748)	32.430.928
Faiz geliri	210.328	425.924	136.606	2.086.714	-	2.859.572	(210.328)	-	-	2.649.244
Faiz gideri	82.826.401	7.514.941	420	2.165	1.026.878	91.370.805	(82.826.401)	-	(4.283.750)	4.260.654

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

1 Temmuz - 30 Eylül 2017 tarihleri arasındaki dönem için kar veya zarar tablosu raporlaması:

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Gayrimenkul	Kombine	Eksi: İş ortaklığı	Artı: iş ortaklığının kar zararından paylar	Konsolidasyon düzeltmeleri	Konsolide
Hasılat	161.776.473	151.816.205	37.091.530	19.586.171	3.136	370.273.515	(161.776.473)	-	(9.912.871)	198.584.171
- Grup dışı gelirler	160.463.960	149.779.059	33.763.524	15.038.452	3.136	359.048.131	(160.463.960)	-	-	198.584.171
- Bölümler arası gelirler	1.312.513	2.037.146	3.328.006	4.547.719	-	11.225.384	(1.312.513)	-	(9.912.871)	-
Satışların maliyeti (-)	(104.618.775)	(132.674.004)	(26.308.063)	(12.921.917)	-	(276.522.759)	104.618.775	-	15.776.091	(156.127.893)
Brüt kar	57.157.698	19.142.201	10.783.467	6.664.254	3.136	93.750.756	(57.157.698)	-	5.863.220	42.456.278
Faaliyet giderleri (-)	(33.826.915)	(15.663.462)	(1.481.111)	(1.515.770)	(531.461)	(53.018.719)	33.826.915	-	(10.113.211)	(29.305.015)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	-	(1.185.292)	-	-	-	(1.185.292)	-	4.583.886	-	3.398.594
Faaliyet karı	23.330.783	2.293.447	9.302.356	5.148.484	(528.325)	39.546.745	(23.330.783)	4.583.886	(4.249.991)	16.549.857
Yatırım faaliyetlerinden gelir/(giderleri), net	4.279	1.268.853	371	275.013	-	1.548.516	(4.279)	-	-	1.544.237
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı	23.335.062	3.562.300	9.302.727	5.423.497	(528.325)	41.095.261	(23.335.062)	4.583.886	(4.249.991)	18.094.094
Finansal giderler	(15.015.952)	(3.542.702)	(153.190)	3.545.934	(431.294)	(15.597.204)	15.015.952	-	3.036.026	2.454.774
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	8.319.110	19.598	9.149.537	8.969.431	(959.619)	25.498.057	(8.319.110)	4.583.886	(1.213.965)	20.548.868
Vergi gelir/(gideri), net	848.662	134.777	(393.230)	(1.804.246)	8.063	(1.205.974)	(848.662)	-	242.793	(1.811.843)
Sürdürülen faaliyetler dönem net karı	9.167.772	154.375	8.756.307	7.165.185	(951.556)	24.292.083	(9.167.772)	4.583.886	(971.172)	18.737.025
Amortisman ve itfa payları	4.298.121	3.788.519	9.312.765	14.406	-	17.413.811	(4.298.121)	-	(61.601)	13.054.089
Yatırım harcamaları	45.811.184	6.437.780	199.527	13.247.900	-	65.696.391	(45.811.184)	-	(1.275.568)	18.609.639
Faiz geliri	35.028	9.688	22.731	1.924.056	-	1.991.503	(35.028)	-	-	1.956.475
Faiz gideri	16.598.532	4.091.516	584.386	123.688	332.144	21.730.266	(16.598.532)	-	(3.036.026)	2.095.708

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

4. Nakit ve nakit benzerleri

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	113.749	81.771
Bankalar	148.398.641	18.890.790
- Vadesiz mevduat	26.345.333	12.905.671
- Vadeli mevduat	122.053.308	5.985.119
Toplam	148.512.390	18.972.561

30 Eylül 2018 itibarıyla şirketin nakit ve nakit benzerleri hesaplarında herhangi bir blokaj bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 – Bulunmamaktadır).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL Karşılığı
ABD doları	4,50%	2 gün	15.495.000	92.818.149
Avro	1,50%	2 gün	2.921.395	20.305.159
TL	26,00%	2 gün	8.930.000	8.930.000
Toplam				122.053.308

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz cinsi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL karşılığı
Avro	1,00%	3 gün	491.709	2.220.311
ABD Doları	2,10%	3 gün	562.000	2.119.808
TL	13%	3-10 gün	1.645.000	1.645.000
Toplam				5.985.119

1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

5. Finansal borçlanmalar

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli finansal borçlanmalar	Faiz oranı	30 Eylül 2018	Faiz oranı	31 Aralık 2017
Kısa vadeli banka kredileri				
- Avro	2%	67.189.335	0-2,15%	11.346.454
- TL	15,4-39,5%	15.566.138	14,50%	41.581.464
Toplam		82.755.473		52.927.918

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	Faiz oranı	30 Eylül 2018	Faiz oranı	31 Aralık 2017
Banka kredileri				
- Avro	2%	120.123.238	2,75-3,10%	147.022.888
- ABD doları	4,9-4,93%	38.878.160	-	-
- TL	15,5-15,8%	13.278.655	-	-
Toplam		172.280.053		147.022.888

Uzun vadeli finansal borçlanmalar	Faiz oranı	30 Eylül 2018	Faiz oranı	31 Aralık 2017
Uzun vadeli banka kredileri				
- Avro	2%	111.544.308	2,75%	39.847.667
- ABD doları	4,9-4,93%	22.112.078	-	-
- TL	15,5-15,8%	5.573.981	-	-
Toplam		139.230.367		39.847.667

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

Vade	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
0 - 3 aya kadar	51.372.356	79.154.858
3 - 6 ay arası	65.365.233	59.887.224
6 - 12 ay arası	138.297.937	60.908.724
1 - 2 yıl arası	139.230.367	38.041.467
2 yıl ve üzeri	-	1.806.200
Toplam	394.265.893	239.798.473

1 Ocak 2018 itibarıyla toplam finansal borçlanmalar	239.798.473
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	609.281.234
Borçlanmadan kaynaklanan nakit çıkışları	(586.861.732)
Ödenen faiz	(6.055.584)
Tahakkuk	7.445.663
Kur farkı ve yabancı para çevrim farkı	130.657.839
30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla toplam finansal borçlanmalar	394.265.893

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

6. Ticari alacaklar ve borçlar

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	239.399.134	155.127.292
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 24)	9.825.457	9.411.305
Alınan çek ve senetler	122.331.981	96.312.521
	371.556.572	260.851.118
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(20.311.559)	(18.118.156)
Toplam	351.245.013	242.732.962

Uzun vadeli ticari alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan çek ve senetler	380.000	988.336
	380.000	988.336
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(41.395)	(179.762)
Toplam	338.605	808.574

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
31 Aralık	17.188.941	17.245.085
Muhasebe politikasındaki değişimin etkisi (Not 2.5)	1.009.402	-
1 Ocak	18.198.343	17.245.085
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 19)	2.516.147	891.962
Kayıtlardan silinen	(64.493)	(386.342)
Konusu kalmayan karşılıklar (Not 19)	(338.438)	(238.995)
30 Eylül	20.311.559	17.511.710

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadesi geçen ancak değer düşüklüğüne uğramamış olan ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	17.855.160	17.361.149
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	4.903.602	10.706.435
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	996.016	12.189.232
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	40.624	725.496
Toplam	23.795.402	40.982.312

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 23.795.402 TL (31 Aralık 2017: 40.982.312 TL) tutarındaki ticari alacak için 3.214.000 TL (31 Aralık 2017: 1.110.000 TL) tutarında teminat alınmıştır.

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

6. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	214.675.392	83.390.635
Verilen çek ve senetler	10.680.122	7.963.418
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 24)	86.675	217.089
Toplam	225.442.189	91.571.142

7. Stoklar

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İlk madde ve malzeme	62.157.878	43.105.538
Yarı mamüller	7.209.162	3.009.206
Mamüller	14.294.792	15.677.433
Ticari mallar	476.061	397.969
Yoldaki mallar	46.447.497	26.256.884
Diğer stoklar	2.881.502	877.400
	133.466.892	89.324.430
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(1.384.144)	(1.152.298)
Toplam	132.082.748	88.172.132

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem başı karşılık tutarı	1.152.298	875.049
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 19)	639.992	52.484
Konusu kalmayan karşılıklar	(408.146)	(216.668)
30 Eylül	1.384.144	710.865

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

8. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gelecek aylara ait giderler	8.616.056	7.321.665
Stoklar için verilen sipariş avansları	884.283	2.158.963
Toplam	9.500.339	9.480.628

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maddi duran varlıklar için verilen avanslar (*)	40.835.033	40.900.155
Toplam	40.835.033	40.900.155

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

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Alınan sipariş avansları	2.762.768	4.634.633
Gelecek aylara ait gelirler	586.339	1.504.730
Toplam	3.349.107	6.139.363

9. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	%	TL	%	TL
İş Ortaklığı				
Polisan Kansai Boya	50	399.405.708	50	431.532.134
İştirak				
Rohm And Haas	40	-	40	7.488.506
Toplam		399.405.708		439.020.640

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

9. Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım tutarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
<u>Polisan Kansai Boya</u>		
31 Aralık	427.544.306	398.566.600
Muhasebe politikasındaki değişimin etkisi (Not 2.5)	3.987.828	-
1 Ocak	431.532.134	398.566.600
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların (zararlarından)/karlarından paylar	(31.953.657)	18.647.181
Diğer kapsamlı gelirlerinden paylar	(172.769)	(291.976)
<u>Rohm And Haas</u>		
1 Ocak	7.488.506	7.546.382
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların (zararlarından)/karlarından paylar	(7.488.506)	855.506
30 Eylül	399.405.708	425.323.693

Grup'un özkaynak yöntemiyle değerlediği yatırımların 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla TFRS uyarınca hazırlanmış özet finansal tablo bilgileri aşağıda sunulmaktadır:

30 Eylül 2018 – Özet finansal durum tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Dönen varlıklar	778.515.153	155.380.512
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>	<i>13.825.841</i>	<i>2.858.956</i>
Duran varlıklar	724.436.494	32.362.353
Toplam varlıklar	1.502.951.647	187.742.865
Kısa vadeli yükümlülükler	508.470.926	204.943.528
<i>Finansal borçlanmalar</i>	<i>353.965.137</i>	<i>158.064.835</i>
Uzun vadeli yükümlülükler	402.146.302	354.369
<i>Finansal borçlanmalar</i>	<i>367.844.921</i>	-
Toplam yükümlülükler	910.617.228	205.297.897
Net varlıklar	592.334.419	(17.555.032)
Taşınan değer mutabakatı		
Grup'un sahiplik oranı	50%	40%
Grup'un net varlık payı	296.167.208	-
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	103.238.500	-
Taşınan değer (*)	399.405.708	-

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

9. Öz kaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar (devamı)

31 Aralık 2017 – Özet finansal durum tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Dönen varlıklar	591.865.134	70.910.232
<i>Nakit ve nakit benzerleri</i>	28.341.157	130.712
Duran varlıklar	651.889.112	27.576.578
Toplam varlıklar	1.243.754.246	98.486.810
Kısa vadeli yükümlülükler	292.777.510	79.404.766
<i>Finansal borçlanmalar</i>	169.153.447	55.544.000
Uzun vadeli yükümlülükler	294.389.468	360.778
<i>Finansal borçlanmalar</i>	216.554.038	-
Toplam yükümlülükler	587.166.978	79.765.544
Net varlıklar	656.587.268	18.721.266
Taşınan değer mutabakatı:		
Grup'un sahiplik oranı	50%	40%
Grup'un net varlık payı	328.293.634	7.488.506
Grup seviyesinde taşınan şerefiye	103.238.500	-
Taşınan değer	431.532.134	7.488.506
30 Eylül 2018 – Özet gelir tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Hasılat	621.351.745	180.269.195
Amortisman ve itfa payları	(8.353.434)	(1.467.031)
Faiz geliri	371.115	-
Faiz gideri	(123.891.354)	(11.172.981)
Net dönem (zararı)/karı	(63.907.314)	(36.276.298)
Grup'un sahiplik oranı	50%	40%
Grup'un net (zarar)/kar payı (*)	(31.953.657)	(14.510.519)
(*) Polisan Holding'in iştiraki olan Rohm and Haas firmasının 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolara yansıtılmamış 14.510.519 TL dönem zararı bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarına yansıtılmamış zararların ve negatif özsermayenin, Grup'a ek yükümlülük oluşturmayacağını öngörmektedir.		
30 Eylül 2017 – Özet gelir tablosu bilgileri	Polisan Kansai Boya	Rohm and Haas
Hasılat	506.636.576	136.046.912
Amortisman ve itfa payları	(10.919.175)	(1.304.111)
Faiz geliri	421.542	195.672
Faiz gideri	(22.397.543)	(2.201.997)
Net dönem karı	37.294.362	2.138.766
Grup'un sahiplik oranı	50%	40%
Grup'un net kar payı	18.647.181	855.506

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

11. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	30 Eylül 2017
1 Ocak itibarıyla:		
Maliyet	819.531.471	792.038.566
Birikmiş amortisman	(59.551.297)	(168.715.469)
Net kayıtlı değer	759.980.174	623.323.097
1 Ocak net kayıtlı değer	759.980.174	623.323.097
Girişler	48.598.386	72.785.271
Çıkışlar	(1.508.919)	(35.361.093)
Yabancı para çevirim farkı	16.776.708	3.370.115
Cari dönem amortismanı	(30.826.208)	(36.548.155)
30 Eylül net kayıtlı değer	793.020.141	627.569.235
30 Eylül itibarıyla:		
Maliyet	887.389.576	832.832.859
Birikmiş amortisman	(94.369.435)	(205.263.624)
Net kayıtlı değer	793.020.141	627.569.235

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 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

12. Maddi olmayan duran varlıklar

30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
<u>Maliyet</u>				
Haklar	1.413.383	-	-	1.413.383
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	4.963.647	543.320	-	5.506.967
Toplam	6.377.030	543.320	-	6.920.350
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
Haklar	281.846	70.640	-	352.486
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	3.043.668	614.770	-	3.658.438
Toplam	3.325.514	685.410	-	4.010.924
Net Değer	3.051.516			2.909.426
	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2017
<u>Maliyet</u>				
Haklar	1.413.383	-	-	1.413.383
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	3.615.745	140.602	(8.481)	3.747.866
Toplam	5.029.128	140.602	(8.481)	5.161.249
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>				
Haklar	187.659	70.640	-	258.299
Diğer maddi olmayan duran varlıklar (*)	2.392.869	493.680	(5.892)	2.880.657
Toplam	2.580.528	564.320	(5.892)	3.138.956
Net Değer	2.448.600			2.022.293

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

13. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

13.1 Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dava karşılığı	558.062	558.062
Toplam	558.062	558.062

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

13. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

13.2 Dava ve ihtilaflar

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 70.871.940 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 40.763.371 TL). Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için 20.311.559 TL (31 Aralık 2017: 18.118.156 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

2) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış ve devam eden 788.450 TL (31 Aralık 2017: 1.177.749 TL) tutarında dava mevcuttur.

Devam eden önemli davalar:

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

Plan doğrultusunda ilgili kamu kurum ve kuruluşları olan Kocaeli Liman Başkanlığı, Kocaeli Büyükşehir Belediyesi Çevre Koruma ve Kontrol Dairesi Başkanlığı ve Kocaeli Çevre ve Şehircilik İl Müdürlüğü'ne kaza hakkında gerekli bildirimler sözlü ve yazılı olarak yapılmış, tespitlere istinaden tutanak düzenlenmiştir.

13 Ocak 2017 tarihinde Poliport tesisinin 20 mil doğusunda bulunan bir noktada deniz kirliliği ortaya çıkması ile Poliport ilişkilendirilerek, 18 Ocak 2017 tarihinde, Poliport'a, çevre kirliliğine sebebiyet verilmesine istinaden 2.100.000 TL ve denizdeki canlılara zarar verilmesinden dolayı 301.100 TL idari para cezası tesis edilmiştir. Grup yönetimi tarafından gelen bu idari para cezası ödenmiştir. Ayrıca bu döküntü sebebiyle Şirket'in zararının bir kısmı sigorta şirketlerinden tahsil edilmiştir. Sigorta şirketlerinin ödemiş olduğu toplam tutar 6.288.400 TL'dir. Alınan ve ödenen tutarlar sonrasında 1.138.479 TL tutarındaki yükümlülük finansal tablolarda alınan avans olarak gösterilmektedir. Liman sahasında temizlik işlemleri tamamlanmış olup ticari faaliyet kesintisiz şekilde devam etmektedir.

Sonrasında, Poliport'a 18 Eylül 2017 tarihinde T.C. Ulaştırma, Denizcilik ve Haberleşme Bakanlığı Deniz ve İçsular Düzenleme Genel Müdürlüğü tarafından resmi bir yazı ile bilgilendirme yapılmıştır. Bu bilgilendirme yazısına göre; 12 Ocak 2017 tarihinde denize yüksek miktarda akaryakıt dökülmesi sonucu, İzmit Körfezi genelinde deniz çevresinde kirlilik meydana geldiği, bu amaçla Kocaeli Valiliği uhdesinde kurulan Zarar Tespit Komisyonu tarafından olayın sorumlu tarafının Poliport olduğunun belirlendiği ve tespit edilen KDV dahil 9.540.295 ABD Doları zarar tutarının Poliport tarafınca tazmin edilmesine ilgili yazı ile karar verilmiştir. Şirket Yönetimi verilen kararın haksız olduğunu düşünmektedir ve iptaline ilişkin dava açmıştır. Yargılama devam etmekte olup, dava yerel mahkeme incelemesindedir. Grup kendi değerlendirmesi ve avukattan almış olduğu görüşe de dayanarak 30 Eylül 2018 tarihli finansal tablolarında bu konuya ilişkin bir karşılık ayırmamıştır.

Zarar inceleme heyeti tarafından belirlenen KDV dahil 9.540.295 ABD Doları tutarındaki zarar tazmin bakiyesi içerisinde bulunan KDV dahil 2.219.815 ABD Doları tutarı ile ilgili olarak 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, KDV dahil 843.547 ABD Doları karşılığında ibraname imzalanmıştır (net KDV dahil 1.376.268 ABD Doları azalış).

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

13. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

13.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİK'ler

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotek-kefaletler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'ler	2.389.186.902	1.670.186.561
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'ler (1)	911.770.126	153.252.170
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	3.300.957.028	1.823.438.731

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2017 - %0).

(1) Genel kredi anlaşması çerçevesinde verilen kefaletlerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup tarafından verilen TRİK'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

					30 Eylül 2018
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Kefalet	293.325.424	67.931.250	2.229.234.108	881.991.348	3.111.225.456
Teminat mektubu	10.232.228	2.631.500	79.583.333	110.028.239	189.611.572
Teminat çeki	-	-	-	120.000	120.000
Toplam	303.557.652	70.562.750	2.308.817.441	992.139.587	3.300.957.028

					31 Aralık 2017
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Kefalet	232.348.000	58.781.250	1.141.820.156	528.366.405	1.670.186.561
Teminat mektubu	10.000.000	3.631.500	54.117.038	99.135.132	153.252.170
Toplam	242.348.000	62.412.750	1.195.937.194	627.501.537	1.823.438.731

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

13. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)

2) Alınan TRİK'ler

					30 Eylül 2018
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Teminat mektubu	-	9.074.700	63.073.702	6.896.471	69.970.173
İpotek	-	-	-	4.502.555	4.502.555
Teminat senedi	-	27.300	189.749	700.000	889.749
Toplam	-	9.102.000	63.263.451	12.099.026	75.362.477

					31 Aralık 2017
	Döviz tutarı ABD Doları	Döviz tutarı Avro	Döviz tutarı TL Karşılığı	TL Tutarı	Toplam TL
Teminat mektubu	-	9.000.000	40.639.500	8.042.130	48.681.630
İpotek	-	-	-	3.992.555	3.992.555
Teminat senedi	-	27.300	123.273	2.909.983	3.033.256
Toplam	-	9.027.300	40.762.773	14.944.668	55.707.441

14. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.069.888	2.515.730
Personele borçlar	2.983.728	1.990.190
Ödenecek vergiler	1.013.155	977.854
Toplam	7.066.771	5.483.774

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kıdem tazminatı karşılığı	9.294.608	8.178.078
Kullanılmayan izin günleri karşılıkları	1.574.467	2.025.651
Toplam	10.869.075	10.203.729

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 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

14. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

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 2018 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %7,2 enflasyon oranı ve %14,5 faiz oranı varsayımına göre, %6,81 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %4,67 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı %93,91 (31 Aralık 2017: %91,85) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Polisan Hellas S.A. şirketinde karşılıklar yıllık %1,75 enflasyon oranı ve %1,30 iskonto oranı varsayımına göre hesaplanmıştır.

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	8.178.078	6.951.025
Ödemeler	(748.121)	(980.891)
Faiz maliyeti	665.729	523.478
Cari hizmet maliyeti	1.088.911	704.213
Aktüeryal (kazanç)/kayıp	110.011	822.154
30 Eylül	9.294.608	8.019.979

15. Diğer varlık ve yükümlülükler

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Devreden KDV	2.112.625	3.037.143
Diğer varlıklar	36.205	142.769
Toplam	2.148.830	3.179.912

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gider tahakkukları	4.814.144	3.570.441
Ödenecek vergiler	625.508	14.273
Toplam	5.439.652	3.584.714

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

16. 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay (%)	Sermaye Tutarı	Pay (%)	Sermaye Tutarı
Mehmet Emin Bitlis	23,32	86.270.350	24,48	90.575.350
Ahmet Ertuğrul Bitlis	23,45	86.750.349	24,48	90.575.350
Ahmet Faik Bitlis	9,80	36.256.717	10,2	37.756.717
Fatma Nilgün Kasrat	9,80	36.256.717	10,2	37.756.717
A.Melike Bitlis (Bush)	10,20	37.756.717	10,2	37.756.717
Selahaddin Bitlis	1,99	7.351.175	2,21	8.161.175
Erol Mizrahi	1,76	6.505.000	1,89	7.005.000
Melis Bitlis	1,71	6.329.050	1,71	6.329.050
Güldal Akşit	1,42	5.263.700	1,53	5.673.700
Serdar Demirel	1,39	5.135.768	1,5	5.535.768
Alaattin Bitlis	1,14	4.203.350	1,36	5.018.350
Ali Fırat Yemeniciler	0,88	3.252.500	0,95	3.502.500
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 (*)	12,30	45.516.357	8,43	31.201.356
	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 2018 tarihi itibarıyla Grup ilişkili şirketlerinden Şark Mensucat Fabrikaları A.Ş.'nin ve ortaklardan Mehmet Emin Bitlis'in payı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup ilişkili şirketlerinden Şark Mensucat Fabrikaları A.Ş.'nin halka açık kısımda ortaklık payı %7,11'dir. Ayrıca halka açık kısımda, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla diğer ortaklardan Mehmet Emin Bitlis'in 535.899 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.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

16. 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.

23 Mart 2018 tarihli Yönetim Kurulu Kararında; SPK Seri: II, 14.1 No'lu tebliği uyarınca hesaplanan konsolide kardan, yasal kayıtlar üzerinden hesaplanan 2.158.915 TL Birinci Tertip Yasal Yedek Akçenin düşülmesi ve 397.779 TL bağış ve yardımların eklenmesinden sonra ortaya çıkan net dağıtılabilir dönem karından 21.500.000 TL temettü ödenmesine karar verilmiştir (2017 – 17.500.000 TL).

1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler veya karlar

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maddi duran varlık değerleme fonu	391.125.189	391.125.189
- vergi etkisi	(78.225.038)	(78.225.038)
Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/ (kayıp) fonu	(10.624.499)	(12.838.480)
- vergi etkisi	22.002	2.567.696
Ana ortaklık payına düşen tutar	302.297.654	302.629.367
Kontrol gücü olmayan paylar		
Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/ (kayıp) fonu	93.327	45.387
- vergi etkisi	(18.665)	(9.077)
Kontrol gücü olmayan paylar	74.662	36.310
Toplam	302.372.316	302.665.677

Kontrol gücü olmayan paylar

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

Kontrol gücü olmayan paylarının hareketi aşağıdaki gibidir;

Kontrol gücü olmayan paylar	2018	2017
31 Aralık	26.628.526	21.206.177
Muhasebe politikasındaki değişimin etkisi (Not 2.5)	(15.977)	-
1 Ocak	26.612.549	21.206.177
Toplam kapsamlı gelirden paylar	2.431.012	2.907.337
30 Eylül	29.043.561	24.113.514

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.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Hasılat ve satışların maliyeti

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yurtiçi satışlar	596.828.766	429.115.693	239.769.168	162.670.011
Yurtdışı satışlar	231.938.352	131.262.401	86.894.194	37.249.462
Brüt satışlar	828.767.118	560.378.094	326.663.362	199.919.473
Satış iadeleri	(2.210.224)	(2.435.529)	(482.532)	(1.121.064)
Satış iskontoları	(648.025)	(203.059)	(109.403)	(121.515)
Diğer indirimler	(622.766)	(264.250)	(271.881)	(92.723)
Satış indirimleri (-)	(3.481.015)	(2.902.838)	(863.816)	(1.335.302)
Net satışlar	825.286.103	557.475.256	325.799.546	198.584.171
Satışların maliyeti	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	485.166.764	297.461.862	194.454.694	102.710.318
Direkt işçilik giderleri	9.143.355	10.096.292	2.956.949	3.418.990
Genel üretim giderleri	37.972.891	26.756.769	16.232.948	10.365.303
Amortisman ve itfa payları	6.828.879	7.970.762	2.146.082	2.804.798
Yarı mamül kullanımı				
-Dönem başı stok	3.009.206	1.455.568	-	-
-Dönem sonu stok	(7.209.162)	(2.303.798)	(3.165.555)	665.470
Mamül stoklarında değişim				
-Dönem başı stok	15.677.433	15.876.859	-	-
-Dönem sonu stok	(14.294.792)	(12.781.419)	(4.074.206)	(1.055.027)
Satılan mamül maliyeti	536.294.574	344.532.895	208.550.912	118.909.852
-Dönem başı stok	397.969	326.912	-	-
-Dönem içi alış	21.037.532	8.400.473	5.538.796	1.163.166
-Dönem sonu stok	(476.061)	(371.218)	(116.308)	45.117
Satılan ticari mallar maliyeti	20.959.440	8.356.167	5.422.488	1.208.283
Personel giderleri	19.613.689	16.634.397	7.029.364	5.270.106
Diğer hizmet giderleri	35.918.348	53.986.378	13.206.293	20.378.133
Amortisman ve itfa payları	19.553.273	25.633.416	5.666.501	9.733.570
Satılan hizmet maliyeti	75.085.310	96.254.191	25.902.158	35.381.809
Diğer satışların maliyeti	2.574.771	3.423.076	792.296	627.949
Satışların maliyeti toplamı	634.914.095	452.566.329	240.667.854	156.127.893

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

18. Çeşit esasına göre sınıflandırılmış giderler

Personel giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Genel yönetim giderleri	22.733.157	15.385.013	7.614.107	2.482.878
Satılan hizmet maliyeti	19.613.689	16.634.397	7.029.364	5.270.106
Satılan mamul maliyeti	9.143.355	10.096.292	2.956.949	3.418.990
Pazarlama giderleri	3.011.661	2.354.887	1.166.524	652.963
Araştırma ve geliştirme giderleri	2.106.946	1.372.261	725.430	330.321
Toplam	56.608.808	45.842.850	19.492.374	12.155.258

Amortisman ve itfa giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Satılan hizmet maliyeti	19.553.273	25.633.416	5.666.501	9.733.570
Satılan mamul maliyeti	6.828.879	7.970.762	2.146.082	2.804.798
Genel yönetim giderleri	3.432.681	2.325.290	1.218.676	75.621
Pazarlama giderleri	1.070.097	959.203	348.680	352.156
Araştırma ve geliştirme giderleri	626.688	217.912	390.949	87.944
Toplam	31.511.618	37.106.583	9.770.888	13.054.089

19. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kur farkı gelirleri	10.604.064	2.864.146	6.066.974	(1.307.575)
Hurda satış gelirleri	2.108.001	-	1.170.830	(192.839)
Sigorta hasar tazminatı gelirleri	642.975	50.400	33.244	-
Kira gelirleri	642.564	681.039	216.780	330.206
Teşvik gelirleri	406.288	430.156	70.405	272.395
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı (Not 6)	338.438	238.995	48.498	(313.415)
Ertelenmiş finansman gelirleri	179.762	1.652.087	-	67.883
Diğer	1.381.464	840.987	1.090.397	661.947
Toplam	16.303.556	6.757.810	8.697.128	(481.398)

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kur farkı giderleri	12.631.854	1.819.191	10.135.957	1.534.435
Şüpheli alacak karşılığı (Not 6)	2.516.147	891.962	1.048.579	318.557
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not 7)	639.992	52.484	520.822	831
Ertelenmiş finansman giderleri	41.395	2.660.694	(66.122)	405.499
Diğer	1.392.333	573.645	742.264	160.208
Toplam	17.221.721	5.997.976	12.381.500	2.419.530

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

20. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirleri / giderleri aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerden gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Sabit kıymet satış karı	2.869.020	1.679.991	1.918.618	1.586.770
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış karı	106.000	-	-	-
Toplam	2.975.020	1.679.991	1.918.618	1.586.770

Yatırım faaliyetlerden giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Yatırım amaçlı gayrimenkul satış zararı	5.637.742	-	-	-
Sabit kıymet satış zararı	273.123	51.800	266.503	42.533
Toplam	5.910.865	51.800	266.503	42.533

21. Finansman gelirleri ve giderleri

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kur farkı gelirleri	94.887.616	5.877.531	79.212.146	2.771.842
Faiz gelirleri	8.035.282	6.033.787	2.649.244	1.956.475
Toplam	102.922.898	11.911.318	81.861.390	4.728.317

Finansman giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2018	1 Temmuz - 30 Eylül 2017
Kur farkı giderleri	107.959.471	6.461.162	87.954.363	(233.921)
Kredi faiz giderleri	11.959.435	6.260.345	4.260.654	2.095.708
Teminat mektubu komisyon giderleri	1.196.073	941.542	551.991	311.993
Banka komisyon ve pos giderleri	347.106	339.327	146.458	99.763
Toplam	121.462.085	14.002.376	92.913.466	2.273.543

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

22. 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. 2018 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22). Grup'un Yunanistan'da bulunan bağlı ortaklığının tabi olduğu kurumlar vergisi oranı %29 ve Fas'da bulunan bağlı ortaklığının tabi olduğu kurumlar vergisi oranı ise %31'dir (2017: %29-%31). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

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

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

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

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

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

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

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

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

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

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

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

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

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

1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

22. 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla %22 ve %20'dir.

	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)	Kümülatif değerleme farkları	Varlık/ (yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	657.398.777	(127.922.442)	666.976.871	(129.754.237)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(41.395)	9.107	(179.762)	39.548
Kıdem tazminatı karşılığı	(9.247.190)	1.927.970	(8.178.078)	1.681.090
İzin yükümlülüğü	(1.574.467)	314.893	(2.025.651)	405.130
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(3.651.235)	775.818	(1.640.063)	357.618
Stoklara ilişkin düzeltme	(1.388.599)	399.931	(1.199.548)	336.904
İştirak ve bağlı ortaklık değer düşüklüğü	(1.032.516)	177.633	(291.295)	14.565
Kullanılabilir mali zararlar	(49.531.365)	13.946.900	(36.956.887)	10.300.301
Yatırım teşvik geliri (*)	151.906.892	30.381.378	(165.842.738)	33.168.548
Dava karşılığı	(558.062)	111.612	(558.062)	111.612
Diğer	(24.720.604)	5.665.475	(4.200.309)	1.120.053
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net	717.560.236	(74.211.725)	445.904.478	(82.218.868)
Ertelenmiş vergi varlığı		51.445.307		55.256.848
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		(125.657.032)		(137.475.716)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net		(74.211.725)		(82.218.868)

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

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

	2018	2017
31 Aralık	(81.789.368)	(34.605.728)
Muhasebe politikasındaki değişimin etkisi (Not 2.5)	(429.500)	-
1 Ocak	(82.218.868)	(34.605.728)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	2.753.757	7.625.631
Aktüeryal kazanç kayıp ertelenmiş vergi etkisi	(22.002)	164.431
Yabancı para çevrim farkları	5.275.388	317.409
30 Eylül	(74.211.725)	(26.498.257)

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

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

Vergi gideri/(geliri)	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Dönem vergi gideri	(16.201.837)	(7.424.224)
Ertelenmiş vergi geliri	2.753.757	7.625.631
Toplam	(13.448.080)	201.407

23. Pay başına kazanç

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2018	1 Ocak - 30 Eylül 2017
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı (ana ortaklık)	31.511.879	57.638.144
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	370.000.000	370.000.000
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,085	0,156
Hisse başına kar	0,085	0,156

24. İlişkili taraflar açıklamaları

a) Üst yönetime ödenen ücretler

1 Ocak - 30 Eylül 2018 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 3.440.993 TL'dir. İlgili tutarın 2.660.993 TL'si ücret, 780.000 TL'si primlerden oluşmaktadır (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 3.138.382 TL'dir). Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

b) İlişkili taraflardan alacaklar

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Polisan Kansai Boya (***)	8.966.242	6.287.052
Rohm and Haas (*)	817.076	3.124.253
Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. (**)	42.139	-
Toplam	9.825.457	9.411.305
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Rohm and Haas (*)	2.069.442	98.524
Şark Mensucat Fabrikası A.Ş. (**)	-	50.997.500
Toplam	2.069.442	51.096.024

Polisan Holding A.Ş.

1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

24. İlişkili taraflar açıklamaları (devamı)**c) İlişkili taraflara borçlar**

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Rohm and Haas (*)	86.675	78.209
Polisan Kansai Boya (***)	-	138.880
Toplam	86.675	217.089

(*) İştirak
(**) Ana hissedarların sahip olduğu şirket
(***) İş ortaklığı

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Mehmet Emin Bitlis (*)	573.688	-
Fatma Nilgün Kasrat (*)	464.876	-
Ahmet Faik Bitlis (*)	1.264.876	-
Melike Bitlis Bush (*)	264.876	-
Ahmet Ertuğrul Bitlis (*)	523.688	-
Volkan Toplu	292.177	164.348
Mehmet Haluk Sevel	-	3.104
Recep Haldun Sevel	-	3.104
Toplam	3.384.181	170.556

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

d) İlişkili taraflarla yapılan alışlar/satışlar

Alışlar	1 Ocak – 30 Eylül 2018			1 Ocak – 30 Eylül 2017		
	Polisan Kansai Boya	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.	Rohm and Haas	Polisan Kansai Boya	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.	Rohm and Haas
Hammadde ve mamül	549.763	-	64.588.504	-	-	41.132.117
Kur farkı	-	-	5.748.559	1.782.214	-	270.822
Hizmet	847.943	-	160.472	1.092.624	-	151.055
Toplam	1.397.706	-	70.497.535	2.874.838	-	41.553.994

Satışlar	1 Ocak – 30 Eylül 2018			1 Ocak – 30 Eylül 2017		
	Polisan Kansai Boya	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.	Rohm and Haas	Polisan Kansai Boya	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş.	Rohm and Haas
Mamul	21.189.323	7.091	-	2.658.214	-	-
Hizmet	1.848.790	368.739	2.535.226	23.421.172	570.929	6.228.570
Kira	483.209	8.496	-	1.627.191	7.470	-
Kur Farkı	-	-	3.478	-	-	25.576
Vade Farkı	-	4.277.761	-	-	5.299.844	-
Toplam	23.521.322	4.662.087	2.538.704	27.706.577	5.878.243	6.254.146

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

25. 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 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2018			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari alacaklar	22.048.663	2.128.917	1.337.462	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	101.095.815	15.623.336	1.078.613	1.537
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	2.995	500	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	123.147.473	17.752.753	2.416.075	1.537
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	62.554.500	-	9.000.000	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	62.554.500	-	9.000.000	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	185.701.973	17.752.753	11.416.075	1.537
10. Ticari borçlar	53.953.781	2.747.739	5.361.695	29.178
11. Finansal yükümlülükler	60.633.350	6.490.294	3.130.018	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	114.587.131	9.238.033	8.491.713	29.178
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	35.183.422	3.691.376	1.880.634	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	35.183.422	3.691.376	1.880.634	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	149.770.553	12.929.409	10.372.347	29.178
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)	35.931.420	4.823.344	1.043.728	(27.641)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(26.626.075)	4.822.844	(7.956.272)	(27.641)

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**

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

	31 Aralık 2017			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari alacaklar	10.260.422	1.795.831	772.168	-
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	4.924.428	915.891	323.837	1.475
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	25.027	6.635	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	15.209.877	2.718.357	1.096.005	1.475
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	40.639.500	-	9.000.000	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	40.639.500	-	9.000.000	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	55.849.377	2.718.357	10.096.005	1.475
10. Ticari borçlar	36.030.231	8.919.397	473.510	49.017
11. Finansal yükümlülükler	12.729.552	-	2.819.079	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.478	300	77	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	48.761.261	8.919.697	3.292.666	49.017
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16 a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16 b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	48.761.261	8.919.697	3.292.666	49.017
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık / (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(76.770)	(20.353)	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	76.770	20.353	-	-
20. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	7.011.346	(6.221.693)	6.803.339	(47.542)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(33.576.411)	(6.207.975)	(2.196.661)	(47.542)

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

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

Duyarlılık analizi;

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı paranın sırasıyla %20 ve %10 değer artışı ya da azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktı.

30 Eylül 2018	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özsermaye	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolar'ının TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5.777.961	(5.777.961)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	5.777.961	(5.777.961)	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(11.060.013)	11.060.013	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(11.060.013)	11.060.013	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %20 değerlenmesi / değer kaybetmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(43.162)	43.162	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(43.162)	43.162	-	-
Toplam (3+6+9)	(5.325.214)	5.325.214	-	-

31 Aralık 2017	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 ortalama % 10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD \$ net varlık/yükümlülüğü	(2.341.586)	2.341.586	-	-
2- ABD \$ riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD \$ net etki (1+2)	(2.341.586)	2.341.586	-	-
Avro'nun TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(991.902)	991.902	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(991.902)	991.902	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü	(24.153)	24.153	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(24.153)	24.153	-	-

Polisan Holding A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

Toplam (3+6+9)	(3.357.641)	3.357.641	-	-
-----------------------	--------------------	------------------	----------	----------

**1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ait notlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**

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

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

27. Açıklanması gereken diğer hususlar

1 Ocak – 30 Eylül 2018 arasındaki dönemde yapılan bağış ve yardımların toplam tutarı 673.158 TL'dir (1 Ocak - 30 Eylül 2017 – 374.318 TL).

28. Bilanço tarihi sonrası olaylar

Grup'un iş ortaklığı olan Polisan Kansai Boya Sanayi ve Ticaret A.Ş., 3 Ekim 2018 tarihinde Goteks Kimyevi Maddeler Pigment Preparatları Sanayi ve Ticaret A.Ş. ile 'Hissedarlar Sözleşmesi' imzalamıştır. Bu sözleşme ile Şirket, %51 ortaklıkla 'Tintomix Pigment Pasta Sanayi A.Ş.'yi kurmuştur.