

POLİSAN HOLDİNG A.Ş.
30 EYLÜL 2013 TARİHLİ ARA
DÖNEM KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR

İÇİNDEKİLER**Sayfa****KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU****1-2****KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU****3****KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU****4****KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU****5****KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR****6-69**

POLİSAN HOLDİNG A.Ş
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30.09.2013 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2013	Denetimden Geçmiş 31.12.2012
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		500.763.863	350.531.903
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	50.490.089	27.669.565
Finansal Yatırımlar	7	--	--
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10,37	1.983.518	1.901.336
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	372.312.849	239.287.748
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar		--	--
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	11,37	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	11	1.472.510	2.194.124
Stoklar	13	56.226.156	56.091.087
Canlı Varlıklar	14	--	--
Peşin Ödenmiş Giderler	15	13.717.237	15.140.668
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		42.378	1.249.159
Diğer Dönen Varlıklar	26	2.610.699	5.010.421
ARA TOPLAM		498.855.436	348.544.108
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	1.908.427	1.987.795
Duran Varlıklar		630.580.393	592.770.923
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	10,37	--	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	10	2.404.020	3.880.440
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	--	--
Diğer Alacaklar	11	136.185	119.629
Finansal Yatırımlar		--	--
- Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar	7	40.920	40.920
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	4.716.506	2.902.773
Canlı Varlıklar	14	--	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	206.740.281	205.577.372
Maddi Duran Varlıklar	18	367.046.328	359.981.212
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Şerefiye	20	--	--
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	6.525.798	7.045.271
Peşin Ödenmiş Giderler	15	36.250.319	9.637.536
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	6.720.036	3.585.770
Diğer Duran Varlıklar	26	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		1.131.344.256	943.302.826

POLİSAN HOLDİNG A.Ş
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30.09.2013 TARİHLİ
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 30.09.2013	Denetimden Geçmiş 31.12.2012
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		375.703.459	257.643.172
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8	150.998.972	102.196.242
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	8	53.282.022	40.706.400
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	10,37	8.817.682	6.740.105
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	10	68.649.542	46.270.521
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	24	3.656.482	2.776.519
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	11	1.426.925	--
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	11	51.789	10.036
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	--	--
Ertelenmiş Gelirler	15	73.187.895	56.511.551
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	2.231.487	1.205.572
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	22	11.406.700	191.488
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	1.993.963	1.034.738
ARA TOPLAM		375.703.459	257.643.172
Uzun Vadeli Yükümlülükler		163.061.416	112.834.636
Uzun Vadeli Borçlanmalar	8	92.621.670	43.293.635
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar	11	--	--
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	--	--
Devlet Teşvik ve Yardımları		--	--
Ertelenmiş Gelirler	15	1.880.797	1.229.337
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	24	7.469.302	6.784.671
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	22	--	63.829
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	61.089.647	61.463.164
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		592.579.381	572.825.018
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		580.418.095	560.820.009
Ödenmiş Sermaye	27	370.000.000	370.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	1.467.266	1.467.266
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	27	23.130.220	23.130.220
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Kıdem Tazminatı Karşılığı Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu	27	2.673.838	2.397.267
- Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazanç/Kayıpları	27	214.670.575	214.670.575
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	20.050.533	19.526.237
Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi		(208.011.543)	(208.011.543)
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	27	127.115.691	91.786.158
Net Dönem Karı/Zararı		29.321.515	45.853.829
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		12.161.286	12.005.009
TOPLAM KAYNAKLAR		1.131.344.256	943.302.826

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

POLİSAN HOLDİNG A.Ş.
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 01.01.-30.09.2013 DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	01.01.- 30.09.2013	01.01.- 30.09.2012	01.07.- 30.09.2013	01.07.- 30.09.2012
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	28	461.180.023	401.168.225	147.207.301	119.460.315
Satışların Maliyeti (-)	28	(309.045.771)	(277.181.619)	(99.097.938)	(85.751.908)
BRÜT KAR/ ZARAR		152.134.252	123.986.606	48.109.363	33.708.407
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(3.071.277)	(2.642.605)	(1.010.205)	(845.639)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(64.683.353)	(56.369.935)	(19.736.354)	(14.963.436)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(18.574.683)	(16.791.340)	(6.096.963)	(5.343.263)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	31	11.487.857	8.424.750	5.874.850	3.550.939
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	31	(12.570.790)	(9.431.154)	(1.327.004)	(902.097)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar		1.813.732	2.030.236	628.326	1.753.056
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		66.535.738	49.206.558	26.442.013	16.957.967
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	32	4.593.071	2.093.973	891.222	412.913
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	32	(809.183)	(1.387.440)	(268.859)	(377.228)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		70.319.626	49.913.091	27.064.376	16.993.652
Finansman Gelirleri	33	1.360.195	9.433.998	(180.849)	1.356.987
Finansman Giderleri (-)	33	(35.069.011)	(23.035.481)	(16.214.072)	(6.365.780)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		36.610.810	36.311.608	10.669.455	11.984.859
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri					
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(10.460.518)	(7.291.894)	(2.163.127)	(2.429.445)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	3.580.013	811.197	346.835	31.763
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		29.730.305	29.830.911	8.853.163	9.587.177
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--	--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--	--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		29.730.305	29.830.911	8.853.163	9.587.177
Dönem Kar/Zararının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		408.790	649.320	205.586	409.802
Ana Ortaklık Payları		29.321.515	29.181.591	8.647.577	9.177.375
Pay Başına Kazanç		0,079	0,096	0,023	0,025
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp)		361.150	918.818	424.063	1.216.817
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi		(72.230)	(183.764)	(84.813)	(243.364)
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		288.920	735.054	339.250	973.453
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		30.019.225	30.565.965	9.192.413	10.560.630
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		421.139	644.646	214.153	403.509
Ana Ortaklık Payları		29.598.086	29.921.319	8.978.260	10.157.121

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

POLİSAN HOLDİNG A.Ş
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30.09.2013 TARİHLİ
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Paylara İlişkin Primler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Birikmiş Karlar		Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özsermaye
				Değer Artış Fonları	Kıdem Tazminatı Karşılığı Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/Zararı		
01 Ocak 2013 bakiyesi	370.000.000	1.467.266	23.130.220	214.670.575	2.397.267	19.526.237	(208.011.543)	91.786.158	45.853.829	12.005.009	572.825.018
Yedeklere aktarım	--	--	--	--	--	524.296	--	(524.296)	--	--	--
Temettüleri	27	--	--	--	--	--	--	(10.000.000)	--	(264.862)	(10.264.862)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	27	--	--	--	--	--	--	45.853.829	(45.853.829)	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	276.571	--	--	--	29.321.515	421.139	30.019.225
30 Eylül 2013 bakiyesi	370.000.000	1.467.266	23.130.220	214.670.575	2.673.838	20.050.533	(208.011.543)	127.115.691	29.321.515	12.161.286	592.579.381
01 Ocak 2012 bakiyesi	150.250.000	1.467.266	--	193.564.933	422.516	19.118.109	(23.313.443)	92.163.492	30.794	50.629.802	484.333.469
Yedeklere aktarım	27	--	--	--	--	397.929	--	(397.929)	--	--	--
Sermaye artırımı	27	219.750.000	--	--	--	--	--	--	--	--	219.750.000
Paylara İlişkin Primler	--	--	23.130.220	--	--	--	--	--	--	--	23.130.220
Satın Almaya İlişkin Özsermaye Etkisi	3	--	--	22.306.280	--	--	(184.698.100)	--	--	(39.705.376)	(202.097.196)
Geçmiş yıllar zararlarına transfer	27	--	--	--	--	--	--	30.794	(30.794)	--	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	--	739.728	--	--	--	29.181.591	644.646	30.565.965
30 Eylül 2012 bakiyesi	370.000.000	1.467.266	23.130.220	215.871.213	1.162.244	19.516.038	(208.011.543)	91.796.357	29.181.591	11.569.072	555.682.458

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

POLİSAN HOLDİNG A.Ş
BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30.09.2013 TARİHLİ
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2013</i>	<i>Bağımsız İncelemeden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2012</i>
	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN			
NAKİT AKIŞLARI		(36.903.462)	(64.546.800)
Dönem Karı/Zararı		29.730.305	29.830.911
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		30.726.572	17.222.486
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	17,18,19	15.426.945	13.172.761
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	22,24	13.126.454	7.663.689
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	8-33	766.086	2.494.368
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	10,15	3.322.225	2.065.574
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	31	2.735.548	1.134.997
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından	32	(37.708)	(267.786)
Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardaki değişim	16	(1.813.732)	(2.030.236)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	35	6.880.505	6.480.697
Ödenen Faiz	33	(9.679.751)	(13.491.578)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(97.360.339)	(111.600.197)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	(140.812.080)	15.760.300
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	13	(135.069)	39.809
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11,15,26	5.734.992	(1.103.292)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	10	25.008.185	(14.743.841)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	11,15,26	23.047.955	(104.351.929)
Ödenen Kıdem Tazminatları	24	(769.719)	(1.172.003)
Vergi Ödemeleri/İadeleri	35	(9.434.603)	(6.029.241)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN		(49.132.998)	(238.272.379)
KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklardaki Değişim	34	79.368	(82.693)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	18,19	(23.321.038)	(36.788.791)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	18,19	223.249	394.601
Verilen Nakit Avans ve Borçlar	15	(26.612.783)	(411.087)
Poliport Yeni Hisse Alımı	3	--	(202.097.196)
Alınan Faiz	32	498.206	712.787
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN		108.856.984	316.242.835
NAKİT AKIŞLARI			
Pay ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçların İhracından Kaynaklanan Nakit Girişleri	27	--	242.880.220
Ödenen Temettüleri	27	(10.264.862)	--
Finansal Borçlanmalardaki Değişim	8	119.121.846	73.362.615
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Değişim		22.820.524	13.423.656
Dönem Başı Hazır Değerler	4	27.669.565	16.291.500
Dönem Sonu Hazır Değerler	4	50.490.089	29.715.156

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Polisan Holding A.Ş.’nin bağlı ortaklıkları ve müşterek yönetime tabi ortaklığının (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır) faaliyet konuları aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

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

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

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

Polisan Kimya Sanayii A.Ş. (“Polisan Kimya”):

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

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

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

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 adresi; şirketin ticari merkezi, Dilovası Organize Sanayi Bölgesi 1. Kısım Liman Cad. No:7 Dilovası / Kocaeli’dir.

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

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

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

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

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

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

Polisan Yapı Kimyasalları A.Ş. ("Polisan YapıKim"):

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

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

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

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

Rohm and Haas 2004 yılında kurulmuş olup, şirketin ticari merkezi Bayar Cad. Şehit Mehmet Fatih Öngök Sokak, Odak Plaza, A Blk. 5/2 Kozyatağı-Kadıköy/İstanbul’dur.

Grup’un personel sayıları şirket bazında aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2013	Polisan Holding	Polisan Boya	Polisan Kimya	Poliport	Polisan YapıKim	Polisan Tarım	TOPLAM
Bordrolu Personel Sayısı	243	649	111	119	10	6	1.138
Sözleşmeli Çalışan Personel Sayısı (Müteahhit)	10	--	--	--	--	--	10
Toplam	253	649	111	119	10	6	1.148

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

31 Aralık 2012	Polisan Holding	Polisan Boya	Polisan Kimya	Poliport	Polisan YapıKim	Polisan Tarım	TOPLAM
Bordrolu Personel Sayısı	148	545	79	116	10	1	899
Sözleşmeli Çalışan Personel Sayısı (Müteahhit)	93	80	33	4	--	--	210
Toplam	241	625	112	120	10	1	1.109

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tablolar 07 Kasım 2013 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş bu finansal konsolide tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki ara dönem finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Grup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KKGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır.

Grup, 30 Eylül 2013 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını SPK’nın Seri: II, 14.1No’lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede, ara dönemlerde tam set konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Şirket (ve Bağlı Ortaklıklar), muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Ara dönem konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Uluslararası Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.3 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Ocak 2004 tarih ve 25363 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı Kanun, 5 Mayıs 2007 tarihli ve 26513 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir.İlgili kararın 1. Maddesinde, Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibarelerinin kaldırıldığı, 3 üncü maddesinde ise, 1 Ocak 2009 tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir. Yapılan değişiklikle bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri TL’ye ve Kr’ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL’ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr’ye eşit tutulmaktadır.Buna bağlı olarak ilişikte yer alan konsolide finansal tablolar ve dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

2.4. Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar Şirket’in ve Şirket’in bağlı ortaklıklarının ve özsermaye yöntemiyle değerlendirilen müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50’den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.
- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır.Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.
- Bağlı ortaklıklar’ın finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir.Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket’in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüler, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- 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.

10
POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4. Konsolidasyon Esasları (Devamı)

- Müşterek yönetime tabi ortaklık Polisan Holding'in bir veya daha fazla sayıdaki taraf ile birlikte ortak kontrolüne tabi ve sözleşme ile ekonomik bir faaliyetin üstlenildiği şirketlerdir. Ums 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar standardına göre müştereken kontrol edilen işletmeler ya özkaynak yöntemiyle yada oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir. Söz konusu Standartta göre iş ortaklıklarının muhasebeleştirilmesi için belirlenen esas yöntem oransal konsolidasyon yöntemi, alternatif yöntem ise özkaynak yöntemidir. Ancak 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren hesap dönemleri için geçerli olan ve değişikliklerin erken ve geriye doğru uygulanmasına izin veren UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standardına göre ise iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemekte, müşterek yönetime tabi işletmelerin sadece özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirilmesine izin verilmektedir. Şirket bu standartları baz alarak Müşterek yönetime tabi ortaklığı özsermaye yöntemi ile muhasebeleştirmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla müşterek yönetime tabi ortaklığı Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim Dağıtım ve Tic.A.Ş'deki ortaklık oranı %40'tır.

- Özsermaye yöntemine göre muhasebeleştirilen müşterek yönetime tabi ortaklar, başta maliyet değerleriyle ifade edilir. Taşınan tutar, alım tarihinden sonra, ortaklığın karlarından ya da zararlarından iştirak eden şirketin ortaklık oranına göre arttırılır veya azaltılır. Ortaklıktan sağlanan kar dağıtımları, ortaklığın değerini düşürür. Özsermayedeki değişikliğin kar veya zarar dışındaki özsermaye kalemlerinden kaynaklanması halinde Şirket'in özsermayesinde de bu kalemlere ilişkin gerekli düzeltmeler yapılır. Ortaklığın net aktif değerindeki düşüşün geçici olmaması durumunda ortaklık değeri, finansal tablolarda azaltılmış değeriyle gösterilir.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklık'ın ortaklık oranları gösterilmiştir:

Ortaklığın ünvanı	Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay (%)		Etkin ortaklık payı (%)	
	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2013	31.12.2012
Polisan Boya	100,00	100,00	100,00	100,00
Polisan Kimya	100,00	100,00	100,00	100,00
Poliport	93,35	64,80	93,35	64,80
Polisan Yapı	99,00	99,00	99,00	99,00
Polisan Tarım	100,00	100,00	100,00	100,00
Polisan YapıKim	51,00	51,00	51,00	51,00
Rohm and Haas	40,00	40,00	50,00	50,00

Konsolidasyon kapsamı dışındaki ortaklıklar Not 7'de gösterilmiştir.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 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.

1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik işletmenin finansal araçlarını netleştirmeye ilişkin hakları ve ilgili düzenlemeler (örnek teminat sözleşmeleri) konusunda bazı bilgileri açıklamasını gerektirmektedir. Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına

- i) Netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve
- ii) TFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır.

Yeni açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilen tüm finansal araçlar için verilmelidir. Söz konusu açıklamalar TMS 32 uyarınca bilançoda netleştirilememiş olsa dahi uygulanabilir ana netleştirme düzenlemesine veya benzer bir anlaşmaya tabi olan finansal araçlar için de geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Grup'un ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. Bundan sonra diğer kapsamlı gelir tablosunda ileriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemlerin hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilmesi gerekmektedir. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Grup'un finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayrımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Grup aktüeryal kazanç/kayıplarını bu değişiklik öncesi gelir tablosunda muhasebeleştirilmekteydi. Aktüeryal kazanç/kaybın diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi sonucu oluşan değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi geçmişe dönük olarak Not 2.6'da açıklanmıştır.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

TFRS 10’nun ve TFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27’de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli etkisi olması olmamıştır.

TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

TFRS 11’in ve TFRS 12’nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28’de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumunu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Ara dönemdeki önemli olaylar ve işlemler nedeniyle verilmesi gereken açıklamalar dışında, yeni standart kapsamında yapılması gereken açıklamaların hiçbirisi ara dönemler için geçerli değildir dolayısıyla Grup ara dönemde bu açıklamaları sunmamıştır.

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabileceği ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Şirket bu açıklamaları Not 38 ve Not 39’da sunmaktadır. Standardın Grup’un ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

Uygulama Rehberi (TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişikliği)

Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “TFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS’deki iyileştirmeler

1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olan ve aşağıda açıklanan 2009-2011 dönemi yıllık TFRS iyileştirmelerinin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32’de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

TMS 34’de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiye düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik "muhasabeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması" ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve TMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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 uyarlanmamıştır / yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasabeleştirmeleri gerekmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiç bir etkisinin olması beklenmemektedir.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)
UFYRK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

Bu yorum, zorunlu vergiye ilişkin yükümlülüğün işletme tarafından, ödemeyi ortaya çıkaran eylemin ilgili yasalar çerçevesinde gerçekleştiği anda kaydedilmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. Aynı zamanda bu yorum, zorunlu verginin sadece ilgili yasalar çerçevesinde ödemeyi ortaya çıkaran eylemin bir dönem içerisinde kademeli olarak gerçekleşmesi halinde kademeli olarak tahakkuk edebileceğine açıklık getirmektedir. Asgari bir eşik aşılması halinde ortaya çıkan bir zorunlu verginin, asgari eşik aşılmadan yükümlülük olarak kayıtlara alınamayacaktır. Bu yorum 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yorumun geçmişe dönük olarak uygulanması zorunludur. Söz konusu yorum Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)

UMSK, UFRS 13 'Gerçeğe uygun değer ölçümleri'ne getirilen değişiklikten sonra UMS 36 Varlıklarda değer düşüklüğü standardındaki değer düşüklüğüne uğramış varlıkların geri kazanılabilir değerlerine ilişkin bazı açıklama hükümlerini değiştirmiştir. Değişiklik, değer düşüklüğüne uğramış varlıkların (ya da bir varlık grubunun) gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşülmüş geri kazanılabilir tutarının ölçümü ile ilgili ek açıklama hükümleri getirmiştir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. İşletme UFRS 13'ü uygulamışsa erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik açıklama hükümlerini etkilemiştir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde hiç bir etkisi olmayacaktır.

UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)

UMSK, Haziran 2013'de UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardına getirilen değişiklikleri yayınlamıştır. Bu değişiklik, finansal riskten korunma aracının kanunen ya da düzenlemeler sonucunda merkezi bir karşı tarafa devredilmesi durumunda riskten korunma muhasebesinin durdurulmasını zorunlu kılan hükme dar bir istisna getirmektedir. Bu değişiklik, 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi beklenmemektedir.

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

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

- UMS 19 – Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. 30 Haziran 2012 tarihli gelir tablosunda "Satışların maliyeti, Araştırma ve Geliştirme giderleri, Pazarlama, Satış ve Dağıtım giderleri ile Genel Yönetim giderleri" ve ertelenmiş vergi gelir/gideri hesabında muhasebeleştirilen 238.399 TL tutarındaki (ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak) aktüeryal kayıp kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna sınıflandırılmıştır. 31 Aralık 2012 tarihli bilançoda net dönem karı içinde gösterilen ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş 1.974.751 TL tutarındaki aktüeryal kazanç ile geçmiş yıllar karları içinde gösterdiği ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş 422.516 TL tutarındaki aktüeryal kazancı aynı tarihli bilançoda kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu içerisine sınıflandırmıştır.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tablolarının Düzeltilmesi (Devamı)

SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı toplantısında alınan karar uyarınca Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamına giren sermaye piyasası kurumları için 31 Mart 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönemlerden itibaren yürürlüğe giren finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi yayınlanmıştır. Yürürlüğe giren bu formatlar uyarınca Grup'un finansal durum tablolarında çeşitli sınıflamalar yapılmıştır.

2012 yılı finansal tablolarında yapılan düzenlemeler

- Diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 3.344.595 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderler ve 11.796.073 TL tutarındaki stoklar için verilen sipariş avansları finansal durum tablosunda dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler içerisine, 9.637.536 TL tutarındaki sabit kıymetler için verilen avanslar finansal durum tablosunda duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler içerisine
- Diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 1.249.159 TL tutarındaki peşin ödenen vergiler finansal durum tablosunda cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar içerisine,
- Diğer dönen varlıklar hesap grubunda gösterilen 28.891 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlar finansal durum tablosunda kısa vadeli diğer alacaklar içerisine,
- Diğer duran varlıklar hesap grubunda gösterilen 119.629 TL tutarındaki verilen depozito ve teminatlar finansal durum tablosunda uzun vadeli diğer alacaklar içerisine,
- Kısa vadeli finansal borçlar hesap grubunda gösterilen 40.706.400 TL tutarındaki finansal borçlar finansal durum tablosunda uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları içerisine,
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubunda gösterilen 727.051 TL tutarındaki ödenecek sosyal güvenlik kesintileri, 527.893 TL tutarındaki ödenecek vergi ve fonlar ile diğer borçlar hesap grubunda gösterilen 1.521.575 TL tutarındaki personele borçlar çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar içerisine,
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubunda bulunan 56.006.945 TL tutarındaki alınan sipariş avansları ile 504.606 TL tutarındaki gelecek aylara ait gelirler finansal durum tablosunda ayrı bir hesap olarak ertelenmiş gelirler içerisine, diğer uzun vadeli yükümlülükler hesap grubunda bulunan 1.229.337 TL tutarındaki alınan sipariş avansları uzun vadeli ertelenmiş gelirler içerisine,
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubunda bulunan 9.924 TL tutarındaki alınan depozito ve teminatlar finansal durum tablosunda kısa vadeli diğer borçlar içerisine,
- 191.488 TL tutarındaki borç karşılıklarının ismi değiştirilerek diğer kısa vadeli karşılıklar olarak sunulmaya başlanmıştır.
- Finansman gelirleri hesap grubunda bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin 2.207.205 TL tutarındaki kur farkı geliri ve 4.515.393 TL tutarındaki kredili satışlardaki ertelenmiş finansman geliri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisine,
- Esas faaliyetlerden diğer gelirler hesap grubu içerisindeki 269.650 TL tutarındaki sabit kıymet satış geliri yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisine,
- Esas faaliyetlerden diğer giderler hesap grubu içerisindeki 1.864 TL tutarındaki sabit kıymet satış zararı yatırım faaliyetlerinden giderler içerisine,
- Finansman giderleri hesap grubunda bulunan ticari alacak ve borçlara ilişkin 1.068.719 TL tutarındaki kur farkı gideri ve 4.854.148 TL tutarındaki vadeli alımlarla ilgili ertelenmiş finansman gideri esas faaliyetlerden diğer giderler içerisine,
- Finansman gelirleri hesap grubunda bulunan bankadaki mevduata ilişkin 712.787 TL tutarındaki faiz geliri ve 1.111.536 TL tutarındaki kur farkı geliri yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisine,
- Finansman giderler hesap grubunda bulunan bankadaki mevduata ilişkin 1.385.576 TL tutarındaki kur farkı gideri yatırım faaliyetlerinden giderler içerisine sınıflanmıştır.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 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.

30 Eylül 2013 tarihinde sona eren dönem ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan muhasebe politikaları ile tutarlıdır.

Grup, UMS/TMS 19 (değişiklik), “Çalışanlara Sağlanan Faydalar” standardının revize edilmesi ile ilgili olarak UMS 8’e “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar” uygun olarak geçmişe yönelik düzenlemeler yapmıştır. Düzenlemelerin etkisi Not 2.6’da detaylı olarak anlatılmıştır.

2.8 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.

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti (indirgenmiş maliyet) üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Grup’un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutarı arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerın düşük olanı ile değerklenmektedir. Stok maliyetleri "aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satınalma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değışken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değerk, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiki finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar (arazi ve arsalar ve binalar hariç) satın alım maliyet değerkinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değerk kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Arazı, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değerk ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değışikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değışiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Amortisman Yılı
Binalar	10 – 50
Yeraltı yerüstü düzenleri	10 – 20
Makine	5 – 20
Tesisler	5 – 20
Nakil vasıtaları	5 – 10
Döşeme ve demirbaşlar	5 – 15
Diğer Sabit Kıymetler	5 – 15
Özel Maliyetler	5 – 10

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değıştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğıkça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir. Maddi varlıklarda değerk düşüklüğü oluştuğıkna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değerk düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerkinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerkine indirilir.

Geri kazanılabilir değerk, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar(Devamı)

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.1 Ocak 2005 tarihinden önce alınan maddi duran varlıklar enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden taşınmaktadır.

Grup arazi ve arsalar ile binaları gerçeğe uygun değeriyle değerlemektedir. Bu amaçla Arazi, Arsa, Binalar ve bunlara ait yeraltı ve yerüstü düzenleri Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından 21 Mart 2011-19 Nisan 2011 tarihlerinde hazırlanan bağımsız değerleme raporlarına göre gerçeğe uygun değerine getirilmiştir (Not 18). Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş.'nin değerleme raporları 2011 yılında hazırlanmış olmakla birlikte, söz konusu raporlarda bulunan sonuçlar gerek dönemler arasındaki karşılaştırılabilirliği sağlamak gerekse aradan geçen sürenin azlığı dikkate alınarak 31 Aralık 2010 tarihli finansal tabloların hazırlanmasında da esas alınmıştır.Arazi ve Arsaların, Binaların ve bunlara ait yeraltı ve yerüstü düzenlerinin gerçeğe uygun değerlerindeki artış nedeniyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olan "Değer Artış Fonu"nda muhasebeleştirilmiştir.

Yeniden değerlemenin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi varlığın makul değerindeki dalgalanmaya bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlığın makul değeri kayıtlı değerinden önemli ölçüde farklılaşıyorsa, varlık tekrar yeniden değerlemeye tabi tutulur. Maddi varlık yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman tutarı varlığın brüt kayıtlı değerindeki değişikliklerle orantılı olarak arttırılır ve böylece yeniden değerlendirme sonrasında varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olur.

Maddi varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış, doğrudan öz sermaye hesap grubunda "yeniden değerlendirme fonu" adı altında mali tabloya alınır. Ancak, bir yeniden değerlendirme artışı, aynı varlığın daha önce giderleştirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak mali tablolara alınır. Yeniden değerlendirme sonucunda varlığın kayıtlı değeri azalmışsa, bu azalma gider olarak mali tablolara alınır. Ancak, söz konusu varlıkla ilgili olarak daha önce bir yeniden değerlendirme fonu oluşturulmuşsa, azalış ilk olarak söz konusu hesaptan düşülür. Değer azalışının yeniden değerlendirme fonundan yüksek olması durumunda, artan kısım gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Yeniden değerlendirilen varlıkların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen mülkün bir sonraki satışı veya hizmetten çekilmesinden yeniden değerlendirme fonunda kalan atfolunabilen yeniden değerlendirme fazlalığı doğrudan dağıtılmamış karlara geçirilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara devir yapılmaz.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar aşağıda belirtilen tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortismanına tabi tutulmuştur.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde yada tedarikinde veya idari amaçla kullanılmak veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı ya da her ikisini birden elde etmek amacıyla (sahibi veya finansal kiralama sözleşmesine göre kiracı tarafından) elde tutulan arsa veya bina ya da binanın bir kısmı veya her ikisi yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Muhasebeleştirme sırasında ölçme

Yatırım amaçlı gayrimenkuller başlangıçta maliyeti ile ölçülür. İşlem maliyetleri de başlangıç ölçümüne dahil edilir.

Muhasebeleştirme sonrasında ölçme

Yatırım amaçlı gayrimenkuller muhasebeleştirme sonrasında gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yöntemi ile ölçülür. Seçilen yöntem tüm yatırım amaçlı gayrimenkullere uygulanır.

- Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi:

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri; karşılıklı pazarlık ortamında, bilgili ve istekli gruplar arasında bir varlığın el değiştirmesi ya da bir borcun ödenmesi durumunda ortaya çıkması gereken tutardır. Yatırım amaçlı gayrimenkulün gerçeğe uygun değerindeki değişimden kaynaklanan kazanç veya kayıp, olduğu dönemde kâr veya zarara dahil edilir.

- Maliyet Yöntemi:

Yatırım amaçlı bir gayrimenkulün maliyet değeri; bir varlığın edinimi veya inşa edilmesi sırasında ödenen nakit veya nakit benzerlerinin tutarını veya bunlar dışındaki diğer ödemelerin gerçeğe uygun değerini ya da uygulanmasının mümkün olması durumunda ilk muhasebeleştirme sırasında ilgili varlığa atfedilen bedeli ifade eder.

Maliyet modelinde bir maddi duran varlık kalemi varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, finansal tablolarda maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü zararları indirildikten sonraki değeri ile gösterilir.

Yeniden değerlendirme modelinde; gerçeğe uygun değeri güvenilir olarak ölçülebilen bir maddi duran varlık kalemi, varlık olarak muhasebeleştirildikten sonra, yeniden değerlendirilmiş tutarı üzerinden gösterilir. Yeniden değerlendirilmiş tutar, yeniden değerlendirme tarihindeki gerçeğe uygun değerinden, müteakip birikmiş amortisman ve müteakip birikmiş değer düşüklüğü zararlarının indirilmesi suretiyle bulunan değerdir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller finansal tablolarda Asal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından 09 Ocak 2013 tarihinde verilen değerlendirme raporları çerçevesinde değerlendirilmiş ve değerlendirme sonucu belirlenen makul değerler 31.12.2012 tarihli mali tablolara yansıtılmıştır.

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar

Duran varlıklar, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu kayıtlı değerlerinin geri kazanıldığı durumlarda, "satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar" olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden, düşük olanı ile değerlendirilir.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Markalar

İşletme için yaratılan markalar, için bir bütün olarak geliştirilmesine ilişkin maliyetlerden ayırt edilememeleri nedeniyle maddi olmayan duran varlık olarak muhasebeleştirilmez. Ayrı olarak elde edilen markalar maliyet değerleriyle, işletme birleşmelerinin bir parçası olarak elde edilen markalar iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılır.

Markaların Grup’a net nakit girişi sağlaması beklenen süre için öngörülebilir bir sınır olmaması nedeniyle, Grup, markaları sınırsız faydalı ömre sahip olarak değerlendirmiştir. Markalar sınırsız faydalı ömre sahip olmaları nedeniyle itfa edilmez. Markalar, her yıl ya da değer düşüklüğünün varlığını işaret eden şartların olduğu durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Değer düşüklüğünün olması durumunda markaların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerine getirilir. Grup, markalar için herhangi bir değerlendirme çalışması yapmadığı için markalar maliyet bedeli ile muhasebeleştirilmiştir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, iki ayrı tüzel kişiliğin veya işletmenin raporlama yapan tek bir işletme şeklinde birleşmesi olarak değerlendirilmektedir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

İktisap maliyeti, alım tarihinde verilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, çıkarılan sermaye araçları, değişimin yapıldığı tarihte varsayılan veya katlanılan yükümlülükler ve buna ilave iktisapla ilişkilendirilebilecek maliyetleri içerir. İşletme birleşmesi sözleşmesi gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak maliyetin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, edinen işletme birleşme tarihinde birleşme maliyetine bu düzeltmeyi dahil eder.

Bir işletmenin satın alınması ilgili katlanılan satın alma maliyeti ile iktisap edilen işlemenin tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değeri arasındaki fark şerefiye olarak konsolide finansal tablolarda muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur.

Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilemez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

İşletme birleşmeleri ve şerefiye (Devamı)

İktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve koşullu yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payının işletme birleşmesi maliyetini aşması durumunda ise fark konsolide gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile konsolide finansal tablolara alınır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren konsolide edilir. Önceki dönem finansal tablolarında karşılaştırılabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmaz. İştirak tutarı satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarı netleştirmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde “ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi” olarak “Geçmiş yıl karları” kalemi altında muhasebeleştirilir.

Grup, ana ortaklık dışı ile gerçekleştirdiği hali hazırda kontrol etmekte olduğu ortaklıklara ait hisselerin alış ve satış işlemlerini Grup’un özkaynak sahipleri arasındaki işlemler olarak değerlendirmektedir. Buna bağlı olarak, ana ortaklık dışından ilave hisse alış işlemlerinde, elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetinde net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir. Ana ortaklık dışına hisse satış işlemlerinde ise satış bedeli ile ortaklığın satılan payı nispetindeki net varlıkların kayıtlı değeri arasındaki fark sonucu oluşan kayıp veya kazançlar da özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilir.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar

a) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar “alım-satım amaçlı finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Grup’un vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir. Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

b) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir. Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Grup, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Grup finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Banka kredileri

Krediler, alındıkları tarihlerde alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Hasılat

Mal satışları:

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir. İşlemin, Grup tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır. Grup'un mal satışlarında satılan malın hasılat olarak değerlendirmesini sağlayan şartlar genellikle malın fabrika alanının dışına çıkmasıyla gerçekleşmiş olmaktadır.

Hizmet satışları:

Hizmet süresinin kısa, hizmet sayısının çok ve hizmet başı bedellerin düşük olması durumunda hizmet satışları, hizmet yapılıp tamamlandığında gelir kaydedilmektedir. Verilen hizmetle ilgili maliyetin oluşmuş olması veya güvenilir şekilde tahmin edilebiliyor olması, hizmet karşılığının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması ve ekonomik faydanın işletme tarafından elde edileceğinin muhtemel olması halinde hizmet satışı gelir olarak kaydedilmektedir. Bir hizmet faaliyetinin birden çok muhasebe dönemini etkilemesi durumunda, yukarıdaki kriterlere ek olarak hizmet ifası için oluşan maliyet ve oluşacak toplam maliyetin güvenilir şekilde ölçülebilmesi ve tamamlanma oranının güvenilir şekilde ölçülebiliyor olması halinde hizmet geliri "tamamlanma yüzdesi metodu"na göre muhasebeleştirilmektedir. Poliport Kimya San. Ve Tic. A.Ş.'nin verdiği liman hizmetleri birden çok muhasebe dönemini ilgilendirmemektedir.

Temettü ve faiz geliri:

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)
2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dövizli işlemler

Yıl içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden Türk Lirası'na çevrilmiştir. Döviz dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya zararları konsolide gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Dönem sonlarında kullanılan kurlar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
ABD DOLARI	2,0342	1,7826
AVRO	2,7484	2,3517
CHF	2,2370	1,9430
NOK	0,3389	0,31839

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Finansal tablo tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, Finansal tablo tarihi ile Finansal tablonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, finansal tablo tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Grup'un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralama işlemleri

Grup'a kiralanılan varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil);
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (ii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Grup'un kurumlar vergisi yükümlülüğü konsolidasyon kapsamındaki şirketlerin , bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanan vergi karşılıklarının toplamından oluşmaktadır.

Ertelenen vergi

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup'un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Grup'un bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Grup'un cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.10. Önemli Muhasebe Tahminler ve Varsayımları

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Alacak/Borç iskontosu:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır.

Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir.

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

Dava karşılıkları:

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Cari dönemde yoktur. Ana ortaklık 2012 yılında halihazırda bağlı ortaklığı olan Poliport'un % 28,55 oranındaki hisselerini 202.097.196 TL bedelle satın almıştır. Hisselerin elde etme maliyeti ile ortaklığın satın alınan payı nispetindeki net varlıklarının kayıtlı değeri arasındaki fark olan 184.698.100 TL SPK'nın uygulanmasını zorunlu kıldığı finansal tablo sunum formatında ilgili bir kalem olmaması sebebiyle, konsolide özkaynaklar altında "Satın almaya ilişkin özsermaye etkisi" olarak gösterilmiştir.

NOT 4 – DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

30
POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

30 Eylül 2013 tarihi itibariye Bilanço raporlaması:

01.01-30.09.2013						
	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	445.347.914	306.352.121	189.778.056	825.033.759	(635.167.594)	1.131.344.256
Yükümlülükler	376.700.754	81.040.930	37.074.727	63.956.055	(20.007.591)	538.764.875
Net	68.647.160	225.311.191	152.703.329	761.077.704	(615.160.003)	592.579.381

Amortisman ve İtfa Payları	4.135.390	2.680.602	8.155.649	455.304	--	15.426.945
Yatırım Harcamaları	7.248.318	9.075.843	6.222.002	2.315.201	(1.540.326)	23.321.038

31 Aralık 2012 tarihi itibariye Bilanço raporlaması:

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	302.529.540	279.327.128	189.066.274	831.559.580	(659.179.696)	943.302.826
Yükümlülükler	249.704.146	57.746.528	42.644.725	63.673.539	(43.291.130)	370.477.808
Net	52.825.394	221.580.600	146.421.549	767.886.041	(615.888.566)	572.825.018
Amortisman ve İtfa Payları	4.542.452	3.370.262	9.382.006	686.820	--	17.981.540
Yatırım Harcamaları	10.490.391	6.899.726	22.815.355	3.041.736	(1.665.471)	41.581.737

31
POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Gelir Tablosu raporlaması:

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Satışlar						
-Yurtiçi Satışlar	316.013.347	116.585.759	22.656.989	29.460.141	(53.754.171)	430.962.065
-Yurtdışı Satışlar	8.087.643	6.113.162	16.017.153	--	--	30.217.958
Maliyet	(201.226.015)	(104.062.408)	(28.234.169)	(25.117.437)	49.594.258	(309.045.771)
Brüt Kar	122.874.975	18.636.513	10.439.973	4.342.704		152.134.252
Faaliyet Giderleri	(79.548.606)	(6.541.741)	(2.834.025)	(1.250.685)	2.762.811	(87.412.246)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	--	--	1.813.732	--	1.813.732
Faaliyet Karı	43.326.369	12.094.772	7.605.948	4.905.751		66.535.738

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Gelir Tablosu raporlaması:

	Boya	Kimyasal Ürünler	Liman İşletmesi	Hizmet	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Satışlar						
-Yurtiçi Satışlar	273.797.071	95.040.561	19.074.425	31.761.489	(50.262.338)	369.411.208
-Yurtdışı Satışlar	6.616.645	10.167.061	15.260.899	--	(287.588)	31.757.017
Maliyet	(182.704.250)	(88.858.201)	(24.328.079)	(28.032.348)	46.741.259	(277.181.619)
Brüt Kar/(Zarar)	97.709.466	16.349.421	10.007.245	3.729.141		123.986.606
Faaliyet Giderleri	(64.840.055)	(8.532.167)	(2.795.297)	(3.131.122)	2.488.357	(76.810.284)
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından/Zararlarından Paylar	--	--	--	2.030.236	--	2.030.236
Faaliyet Karı	32.869.411	7.817.254	7.211.948	2.628.255		49.206.558

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup’un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kasa	107.249	70.995
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	6.758.111	3.126.056
- Vadeli mevduat	23.967.046	12.440.363
Diğer hazır değerler*	19.657.683	12.032.151
Toplam	50.490.089	27.669.565

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

*Diğer hazır değerler vadesi 3 aydan önce olan kredi kartı tahsilatlarından kaynaklanan tutarlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
AVRO	3,25%	02.10.2013	3.611.374	9.925.500
ABD \$	3,50%	04.10.2013	6.902.736	14.041.546
TOPLAM				23.967.046

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bankalardaki vadeli mevduatlara ilişkin detaylar:

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	3,10%	28.01.2013	6.283.161	11.200.363
TL	6,00%	02.01.2013	1.240.000	1.240.000
TOPLAM				12.440.363

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıfladığı uzun vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Pay (%)	Değer	Pay (%)	Değer
Ak Enerji A.Ş.	--	7	--	7
Aktur Turizm ve Endüstri A.Ş.	--	913	--	913
TI Roro Denizcilik San Tic A.Ş.	4,93	290.909	4,93	290.909
Kiplasma Endüstriyel Atık Bertaraf San. Tic. A.Ş.	0,40	40.000	0,40	40.000
Pamukbank Tic. A.Ş.	--	541.233	--	541.233
Polisan Rus Ltd.	90,00	291.292	90,00	291.292
		1.164.354		1.164.354
Değer düşüklüğü karşılıkları (-)				
TI Roro Denizcilik San Tic A.Ş.	--	(290.909)	--	(290.909)
Pamukbank Tic. A.Ş.	--	(541.233)	--	(541.233)
Polisan Rus Ltd	--	(291.292)	--	(291.292)
Net Tutar		40.920		40.920

Satılmaya hazır finansal varlıklar gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemediği ve aktif bir piyasası olmadığı için maliyet değeriyle gösterilmektedir.

33
POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle finansal borçlanmaları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	Faiz Oranı	Tutar	Faiz Oranı	Tutar
Kısa vadeli banka kredileri				
- TL	%8,50 - %9,00	100.447.245	%6,30-%7,75	83.601.311
- ABD\$	%3,30 - %5,50	47.067.259	%2,70-%5,50	17.923.877
- AVRO	%3,98	3.305.372	--	--
Finansal kiralama borçları,net		179.096		671.054
Toplam		150.998.972		102.196.242
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları				
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli anapara taksitleri ve faizleri				
- ABD\$	%3,48 - %4,70	37.576.827	%3,50-%5,50	34.212.295
- AVRO	%4,43 - %5,50	15.705.195	%5,40-%5,62	6.494.105
Toplam		53.282.022		40.706.400
Uzun vadeli finansal borçlanmalar				
Uzun vadeli banka kredileri				
- ABD\$	%3,48 - %4,70	55.659.857	%3,50-%4,70	25.175.409
- AVRO	%4,43 - %5,50	36.940.064	%5,40-%5,62	18.023.536
Finansal kiralama borçları,net		21.749		94.690
Toplam		92.621.670		43.293.635

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Finansal borçlanmaların vadesel dökümü aşağıdaki gibidir:

Vade	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
0 - 3 aya kadar	119.771.043	106.284.780
3 - 6 ay arası	31.432.301	15.193.077
6 - 12 ay arası	53.077.650	21.424.785
1 - 2 yıl arası	74.011.716	31.352.493
2 yıl üzeri	18.609.954	11.941.142
Genel Toplam	296.902.664	186.196.277

Finansal borçlar için verilen kefalet, ipotek vb. teminatlar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2013			
Teminat Cinsi	TL	ABD\$	Tutarı (TL)
İlişkili şirketlerin birbirlerine verdikleri kefaletler			
-Polisan Holding A.Ş.	286.400.000	93.500.000	476.597.700
-Polisan Boya San.Ve Tic.A.Ş.	110.500.000	5.300.000	121.281.260
-Polisan Kimya Sanayii A.Ş.	171.500.000	32.750.000	238.120.050
-Poliport Kimya San. A.Ş.	185.400.000	23.500.000	233.203.700
Toplam	753.800.000	155.050.000	1.069.202.710

31 Aralık 2012			
Teminat Cinsi	TL	ABD\$	Tutarı (TL)
İlişkili şirketlerin birbirlerine verdikleri kefaletler			
-Polisan Holding A.Ş.	166.150.000	180.600.000	488.087.560
-Polisan Boya San.Ve Tic.A.Ş.	130.500.000	17.300.000	161.338.980
-Polisan Kimya Sanayii A.Ş.	201.900.000	23.000.000	242.899.800
-Poliport Kimya San. A.Ş.	191.500.000	24.950.000	235.975.870
Toplam	690.050.000	245.850.000	1.128.302.210

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Ticari Alacaklar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ticari Alacaklar	51.074.844	42.334.430
İlişkili Taraflardan Alacaklar (Not:37)	1.983.518	1.901.336
Alınan Çek ve Senetler	324.528.245	198.831.965
Diğer Ticari Alacaklar	2.850.113	2.688.753
Şüpheli Ticari Alacaklar	22.009.893	19.588.814
Toplam Ticari Alacaklar	402.446.613	265.345.298
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(22.009.893)	(19.588.814)
Ertelenmiş Finansman Gelirleri (-)	(6.140.353)	(4.567.400)
Toplam	374.296.367	241.189.084
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Alınan çek ve senetler	2.709.336	4.184.057
	2.709.336	4.184.057
Ertelenmiş finansman gelirleri (-)	(305.316)	(303.617)
Toplam	2.404.020	3.880.440

Alacaklara karşılık olarak alınmış olan teminatların niteliği ve tutarları Not 22.3'te belirtilmiştir.

Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 38'de açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 38 Kur Riski'nde açıklanmıştır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle şüpheli alacaklar hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem Başı Karşılık Tutarı	19.588.814	17.411.137
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	3.097.671	2.952.759
Kayıtlardan silinen	(314.470)	(88.747)
Konusu Kalmayan Karşılıklar	(362.122)	(686.335)
Toplam	22.009.893	19.588.814

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle alacakların vade çalışması aşağıdaki gibidir:

Vade	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadesi Geçenler	12.975.530	28.464.246
0-3 ay arası	243.435.348	87.004.129
3-6 ay arası	90.936.393	80.789.036
6-9 ay arası	26.897.408	32.594.855
9-12 ay arası	6.192.041	16.904.218
1-2 yıl arası	2.299.336	4.184.057
2-3 yıl arası	410.000	--
Toplam	383.146.056	249.940.541

30 Eylül 2013 tarihi itibariyle vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 12.975.530 TL (31 Aralık 2012: 28.464.246 TL) tutarındaki alacak için toplam 3.413.528 TL (31 Aralık 2012: 4.047.298 TL) tutarında teminat alınmıştır.

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle vadesi geçen ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	8.540.748	23.381.900
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	3.512.380	3.100.893
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	165.451	1.762.107
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	756.951	219.346
Toplam	12.975.530	28.464.246

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	45.985.081	34.178.078
Verilen çek ve senetler	23.216.048	12.445.286
İlişkili taraflara ticari borçlar	8.817.682	6.740.105
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(551.587)	(352.843)
Toplam	77.467.224	53.010.626

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle borçların vade çalışması aşağıdaki gibidir:

Vade	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadesi geçenler	11.545.787	10.272.765
0-3 ay arası	59.304.042	36.043.245
3-6 ay arası	7.041.048	7.039.731
6-9 ay arası	80.365	4.105
9-12 ay arası	47.569	3.623
Toplam	78.018.811	53.363.469

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Personelden alacaklar	99.068	80.669
Verilen depozito ve teminatlar	28.891	28.891
KDV alacağı	703.600	1.734.272
Personele verilen iş avansları	80.894	13.683
Diğer şüpheli alacaklar	60.096	60.096
Diğer şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(60.096)	(60.096)
Diğer alacaklar	560.057	336.609
Toplam	1.472.510	2.194.124

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla diğer şüpheli alacaklar karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem Başı Karşılık Tutarı	60.096	60.096
Toplam	60.096	60.096

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Uzun Vadeli Diğer Alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	136.185	119.629
Toplam	136.185	119.629

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ortaklara borçlar (Not 37)	1.426.925	--
Alınan depozito ve teminatlar	11.486	9.924
Diğer borçlar	40.303	112
Toplam	1.478.714	10.036

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – STOKLAR

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
İlk madde ve malzeme	31.800.070	36.107.271
Yarı mamüller	3.174.844	2.895.283
Mamüller	14.567.548	10.491.063
Ticari mallar	4.763.537	3.951.390
Diğer stoklar	2.271.182	2.881.724
	56.577.181	56.326.731
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(351.025)	(235.644)
Toplam	56.226.156	56.091.087

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem Başı Karşılık Tutarı	235.644	463.251
Dönem İçinde Ayrılan Karşılıklar	115.381	--
Konusu Kalmayan Karşılıklar	--	(227.607)
Toplam	351.025	235.644

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

NOT 15 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Peşin Ödenmiş Giderler:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<u>Dönen varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler</u>		
Gelecek aylara ait giderler*	9.037.705	3.344.595
Stoklar için verilen sipariş avansları	4.679.532	11.796.073
Toplam	13.717.237	15.140.668

(*)15.06.2012 tarih ve 2012/3305 sayılı Bakanlar Kurulu kararına istinaden alınan teşvik ile ilgili tutarları kapsamaktadır.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<u>Duran varlıklar içerisindeki peşin ödenmiş giderler</u>		
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar için verilen avanslar	36.250.319	9.637.536
Toplam	36.250.319	9.637.536

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Ertelenmiş Gelirler:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa vadeli ertelenmiş gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları *	75.496.892	57.720.279
Gelecek aylara ait gelirler	83.928	504.606
	75.580.820	58.224.885
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(2.392.925)	(1.713.334)
Toplam	73.187.895	56.511.551
<u>Uzun vadeli ertelenmiş gelirler</u>		
Alınan sipariş avansları *	2.059.729	1.323.200
Ertelenmiş finansman giderleri (-)	(178.932)	(93.863)
Toplam	1.880.797	1.229.337

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

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ ORTAKLIK

Ana Ortaklığın 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Pay (%)	Tutar	Pay (%)	Tutar
Rohm And Haas	40,00	4.716.506	40,00	2.902.773
Toplam		4.716.506		2.902.773

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN MÜŞTEREK YÖNETİME TABİ ORTAKLIK (devamı)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımın tutarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	2.902.773	--
İştiraklerden gelir/ (giderler)	1.813.733	2.902.773
Toplam	4.716.506	2.902.773

Rohm and Haas Kimyasal Ürünler Üretim, Dağıtım ve Tic. A.Ş.'nin 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli aşağıda bilgileri verilen finansal tablolarına göre özsermayeden pay alma yöntemi ile muhasebeleştirilmiştir.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Aktif toplamı	61.248.474	43.576.070
Kısa vadeli yükümlülükleri	49.457.213	35.804.964
Net dönem karı/(zararı)	4.534.329	6.563.981

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31 Aralık 2011	İlaveler	Değer Artış/Azalış, net	31 Aralık 2012	Transfer	30 Eylül 2013
Maliyet						
Arazi ve Arsalar	187.041.801	1.849.875	16.685.696	205.577.372	1.162.909	206.740.281
Net Defter Değeri	187.041.801	1.849.875	16.685.696	205.577.372	1.162.909	206.740.281

Yatırım amaçlı gayrimenkuller Polisan Yapı İnşaat Taahhüt Turizm Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Polisan Yapı") şirketinin aktifinde yer alan Pendik Sabiha Gökçen Havaalanı yanında 2. ve 3. pafta -8165-8181-8195-8197-9832 nolu adalarda yer alan arsalardan, Kağıthane merkez mahallesi 3-13 pafta, 12715 parselde yer alan binadan (18.10.2011 tarihli Kağıthane Belediyesi Encümen kararına istinaden binanın nevi arsaya dönüştürülmüştür) ve Polisan Holding A.Ş. aktifinde yer alan Pendik Sabiha Gökçen Havaalanı yanında 2/1045-1047-1050 nolu adalarda yer alan arsalardan oluşmaktadır. Kayıtlı değeri 17.403.635 TL tutarında olan Pendik'deki arsaların değerlendirilmiş tutarı, bağımsız değerlendirme şirketi tarafından yapılan 09 Ocak 2013 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporlarına göre toplam 137.927.372 TL'dir. Kayıtlı değeri 9.227.466 TL tutarında olan Kağıthane'deki arsaların değerlendirilmiş tutarı ise, bağımsız değerlendirme şirketi tarafından yapılan 09 Ocak 2013 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporlarına göre toplam 67.650.000 TL'dir. Gayrimenkul değerlemeleri Asil Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından yapılmıştır. Ana ortaklık ile DAP Yapı arasında söz konusu arsa üzerinde "Düzenleme Şeklinde Arsa Payı Karşılığında Bina Yapımı Ve Gayrimenkul Satış Vaadi Sözleşmesine" istinaden inşa edilen Kağıthane Z Ofis Projesinin kaba inşaat çalışmaları devam etmekte olup 2013 yılı sonunda tamamlanması planlanmaktadır.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31.12.2012	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30.09.2013
<u>Maliyet</u>									
Arazi ve Arsalar	74.051.739	293.511	--	--	74.345.250	2.398.065	--	--	76.743.315
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	142.455.540	1.286.703	--	--	143.742.243	146.284	--	--	143.888.527
Binalar	142.103.160	2.822.931	--	--	144.926.091	343.790	--	--	145.269.881
Tesis, Makina ve Cihazlar	87.485.904	28.664.616	(174.111)	5.330.981	121.307.390	11.438.874	(301.149)	2.393.677	134.838.792
Taşıtlar	2.616.940	280.370	(135.991)	--	2.761.319	760.423	--	--	3.521.742
Demirbaşlar	12.721.758	508.529	(49.955)	--	13.180.332	438.400	(10.061)	--	13.608.671
Diğer Maddi Duran Varlıklar	3.504.933	70.113	--	--	3.575.046	17.840	--	--	3.592.886
Özel Maliyetler	3.489.415	65.462	--	--	3.554.877	109.455	--	--	3.664.332
Yapılmakta Olan Yatırımlar(*)	6.002.972	5.345.109	--	(5.330.981)	6.017.100	6.244.267	--	(2.393.677)	9.867.690
Toplam	474.432.361	39.337.344	(360.057)	--	513.409.648	21.897.398	(311.210)	--	534.995.836
<u>Birikmiş Amortisman</u>									
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	20.976.581	5.627.761	--	--	26.604.342	4.258.130	--	--	30.862.472
Binalar	50.411.956	2.262.640	--	--	52.674.596	1.720.938	--	--	54.395.534
Tesis, Makina ve Cihazlar	46.539.082	7.839.610	(119.829)	--	54.258.863	7.704.922	(122.078)	--	61.841.707
Taşıtlar	1.332.191	420.037	(61.952)	--	1.690.276	389.101	--	--	2.079.377
Demirbaşlar	11.158.533	497.553	(46.044)	--	11.610.042	393.867	(3.591)	--	12.000.318
Diğer Maddi Duran Varlıklar	3.291.955	80.182	--	--	3.372.137	32.776	--	--	3.404.913
Özel Maliyetler	2.959.844	258.336	--	--	3.218.180	147.007	--	--	3.365.187
Toplam	136.670.142	16.986.119	(227.825)	--	153.428.436	14.646.741	(125.669)	--	167.949.508
Net Değer	337.762.219				359.981.212				367.046.328

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

*Yapılmakta olan yatırımlar formaldehit oksit tesisi, mix makinaları, genişletilebilir Polistireni projesi ve diğer yatırımlara ait tutarlardan oluşmaktadır.

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla amortisman ve itfa paylarının gider yerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
<u>Amortisman ve itfa giderleri</u>		
Satılan mamul maliyeti	2.409.008	1.823.444
Satılan mal ve hizmet maliyeti	8.731.822	7.514.532
Araştırma ve geliştirme giderleri	278.226	194.310
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	3.169.170	2.619.166
Genel yönetim giderleri	838.719	1.021.309
Toplam	15.426.945	13.172.761

İlişikteki konsolide finansal tablolarda konsolide edilen grup şirketlerinin bilançosunda yer alan kayıtlı değeri 204.928.210 TL olan arsa, arazilerin ve binaların değerlendirilmiş tutarı, bağımsız değerlendirme şirketleri tarafından yapılan 21 Mart 2011 ve 09 Ocak 2013 tarihli gayrimenkul değerlendirme raporlarına göre toplam 499.535.715 TL'dir (yatırım amaçlıya sınıflananlar dahil). Değerleme çalışması sonucu oluşan değerlendirme farkı konsolide finansal tablolara arazi, arsalar ve binalar (bunlara ilişkin yeraltı ve yerüstü düzenleri dahil) için toplam 294.607.505 TL, ertelenmiş vergi yükümlülüğü 58.921.501 TL, özkaynaklar hesabında maddi duran varlık değerlendirme artış fonu hesabında 214.670.575 TL ve gelir tablosunda 14.560.000 TL olarak yansıtılmıştır.

Değerleme çalışması sonucunda yapılan hesaplama aşağıdaki gibidir:

Değerleme tutarı	499.535.715
Kayıtlı değer (-)	(204.928.210)
Değerleme farkları	294.607.505
Ertelenmiş vergi (% 20) (-)	(58.921.501)
Kontrol gücü olmayan payların hakkı (-)	(6.455.429)
Değer artış fonları	229.230.575

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31.12.2011	İlaveler	31.12.2012	İlaveler	Çıkışlar	30.09.2013
<u>Maliyet</u>						
Haklar	6.172.322	--	6.172.322	50.000	--	6.222.322
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.695.503	244.643	4.940.146	210.731	(5.732)	5.145.145
Toplam	10.867.825	244.643	11.112.468	260.731	(5.732)	11.367.467
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>						
Haklar	441.451	411.746	853.197	310.674	--	1.163.871
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	2.630.325	583.675	3.214.000	469.530	(5.732)	3.677.798
Toplam	3.071.776	995.421	4.067.197	780.204	(5.732)	4.841.669
Net Değer	7.796.049		7.045.271			6.525.798

(*) Haklar içerisinde yer alan 5.930.793 TL tutarındaki değer artışı Poliport ile Maliye Bakanlığı Milli Emlak Genel Müdürlüğü ve TC Devlet Demiryolları arasında imzalanmış sözleşmeye istinaden kiralanan Poliport liman tesisinin 01.04.2011 tarihinde Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından yapılan gayrimenkul değerlemesinde oluşan liman parsel kullanım (kiralama) hakkından oluşmaktadır. Parsel kullanım (kiralama) hakkı indirgenmiş nakit akım yöntemi kullanarak tespit edilmiş olup, liman kullanım sözleşmesi süresince doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilmektedir.

NOT 20 - ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

NOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

22.1 Borç karşılıkları

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<u>Kısa vadeli</u>		
Ciro Primi karşılıkları	11.310.955	--
Vergi Cezaları	95.745	191.488
Toplam	11.406.700	191.488
<u>Uzun vadeli</u>		
Vergi Cezaları	--	63.829
Toplam	--	63.829

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

Vergi cezaları Vergi İdaresi tarafından Polisan Kimya San.A.Ş.'nin 2009 yılı Kurumlar Vergisi açısından incelenmesi sonucunda oluşan matrah farkı gerekçesiyle tahakkuk ettirilen tutar ile Polisan Boya San.ve Tic.A.Ş.'nin 2005 yılı KDV açısından incelenmesi sonucunda oluşan vergi cezalarından oluşmaktadır. Bu cezalar için Vergi Mahkemesi nezdinde iptal davası açılmış, 6111 sayılı Borçların Yeniden Yapılandırılması yasası ile birlikte açılan bu davalardan vazgeçilmiş ve ilgili yasa hükümlerinden faydalanılmıştır.

22.2 Dava ve İhtilaflar

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

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup tarafından açılmış ve devam eden toplam 40.427.316 TL dava ve icra takibi bulunmaktadır (31 Aralık 2012: 36.114.755 TL).Grup dava ve icra aşamasındaki alacakları için 22.009.893 TL (31 Aralık 2012: 19.588.814 TL) tutarında karşılık ayırmıştır.

2) Grup aleyhine açılmış ve devam etmekte olan davalar:

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, Grup aleyhine açılmış ve devam eden 236.435 TL'si (31 Aralık 2012: 396.673 TL) hasar dolayı ile istenen tazminat olmak üzere toplam 938.735 TL (31 Aralık 2012: 988.944 TL) tutarında dava mevcuttur.

22.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler:

1) Verilen TRİ'ler

Şirket Tarafından Verilen Teminat-Rehin-İpotekler (TL)	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı(1)	1.069.202.710	1.128.302.210
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	14.712.281	8.931.852
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Bağlı Ortaklıkların Grup Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	1.083.914.991	1.137.234.062
Diğer Teminat/Rehin/İpoteklerin Özkaynaklara Oranı	--	--

(1) Genel kredi anlaşması çerçevesinde verilen kefaletlerden oluşmaktadır. Ayrıntısı Not 8'de açıklanmıştır.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup tarafından verilen TRİ’lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2013

Taahhüt Cinsi	Taahhüdün Verilme Nedeni	Taahhüdün Kime Verildiği	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Döviz Tutarı (TL)
Kefalet	Kredi Kefaleti	Grupiçi Şirketler(*)	ABD\$	155.050.000	315.402.710
Kefalet	Kredi Kefaleti	Grupiçi Şirketler(*)	TL	753.800.000	753.800.000
Teminat Mektubu	Teminat	Müşteriler	TL	166.500	166.500
Teminat Senedi	Teminat	Müşteriler	TL	1.050.000	1.050.000
Teminat Mektubu	Teminat	Satıcılar	TL	13.300	13.300
Teminat Mektubu	Teminat	Gümrük Müsteşarlıkları	TL	9.343.694	9.343.694
Teminat Mektubu	Teminat	Gümrük Müsteşarlıkları	AVRO	500.000	1.374.200
Teminat Mektubu	Teminat	Mahkeme ve İcra Daireleri	TL	511.367	511.367
Teminat Mektubu	Teminat	Devlet Kurum ve Kuruluşları	TL	2.253.220	2.253.220
Toplam					1.083.914.991

31 Aralık 2012

Taahhüt Cinsi	Taahhüdün Verilme Nedeni	Taahhüdün Kime Verildiği	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Döviz Tutarı (TL)
Kefalet	Kredi Kefaleti	Grupiçi Şirketler(*)	ABD\$	245.850.000	438.252.210
Kefalet	Kredi Kefaleti	Grupiçi Şirketler(*)	TL	690.050.000	690.050.000
Teminat Mektubu	Teminat	Müşteriler	TL	39.000	39.000
Teminat Mektubu	Teminat	Müşteriler	TL	1.050.000	1.050.000
Teminat Mektubu	Teminat	Satıcılar	TL	13.300	13.300
Teminat Mektubu	Teminat	Gümrük Müsteşarlıkları	TL	3.777.341	3.777.341
Teminat Mektubu	Teminat	Gümrük Müsteşarlıkları	AVRO	500.000	1.175.850
Teminat Mektubu	Teminat	Mahkeme ve İcra Daireleri	TL	54.000	54.000
Teminat Mektubu	Teminat	Devlet Kurum ve Kuruluşları	TL	2.822.361	2.822.361
Toplam					1.137.234.062

(*) Grupiçi şirketlerin ayrıntısı Not 8’de verilmiştir.

2) Alınan TRİ’ler

30 Eylül 2013

Taahhüt Cinsi	Taahhüdün Alınma Nedeni	Taahhüdün Kimden Alındığı	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Döviz Tutarı (TL)
İpotek	Teminat	Müşteriler	TL	24.933.195	24.933.195
Teminat Çeki	Teminat	Müşteriler	TL	130.000	130.000
Teminat Çeki	Teminat	Müşteriler	ABD\$	90.000	183.078
Teminat Mektubu	Teminat	Müşteriler	TL	2.547.500	2.547.500
Teminat Mektubu	Teminat	Satıcılar	TL	60.000	60.000
Teminat Mektubu	Teminat	Satıcılar	ABD\$	10.912	22.197
Teminat Mektubu	Teminat	Satıcılar	AVRO	9.374.918	25.766.024
Teminat Senedi	Teminat	Müşteriler	TL	1.078.000	1.078.000
Teminat Senedi	Teminat	Satıcılar	AVRO	21.200	58.266
Teminat Senedi	Teminat	Satıcılar	TL	412.500	412.500
Toplam					55.190.760

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

22.3 Verilen/alınan teminat ve kefaletler (Devamı)

31 Aralık 2012

Taahhüt Cinsi	Taahhüdün Alınma Nedeni	Taahhüdün Kimden Alındığı	Döviz Cinsi	Döviz Tutarı	Tutarı (TL)
İpotek	Teminat	Müşteriler	TL	24.178.195	24.178.195
Teminat Çeki	Teminat	Müşteriler	TL	147.600	147.600
Teminat Mektubu	Teminat	Müşteriler	TL	2.477.500	2.477.500
Teminat Mektubu	Teminat	Satıcılar	TL	60.000	60.000
Teminat Mektubu	Teminat	Satıcılar	ABD\$	10.912	19.452
Teminat Senedi	Teminat	Satıcılar	AVRO	2.250.000	5.291.325
Teminat Senedi	Teminat	Müşteriler	TL	413.000	413.000
Teminat Senedi	Teminat	Satıcılar	AVRO	21.200	49.856
Teminat Senedi	Teminat	Satıcılar	TL	412.500	412.500
Toplam					33.049.428

22.4 Gayrimenkuller üzerindeki takyidatlar

30.09.2013 ve 31.12.2012 tarihleri itibariyle Grup’un gayrimenkulleri üzerinde bulunan şerhler ve kısıtlamalar aşağıdaki gibidir:

Lehdar	Gayrimenkul	Serh Açıklaması	Tarihi
Polisan Holding:			
Türkiye Elektrik Kurumu A.Ş.	Bina - Merkezefendi Mh. Zeytinburnu/İstanbul	Kira şerhi	23.11.1983
İ.E.T.T Genel Müdürlüğü	Bina - Merkezefendi Mh. Zeytinburnu/İstanbul	İrtifak hakkı ve otopark tesis şerhi	11.12.1978
Polisan Kimya:			
Gebze Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	22.01.2003
Şengün Ailesi Mirasçıları	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Satış vaadi şerhi	13.03.2002
Gebze Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	18.04.2002
Gebze Sulh Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İzale-i şüyu şerhi	18.05.2004
Gebze 1. Asliye Hukuk Mahkemesi	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İhtiyati tedbir	11.10.2011
Botaş A.Ş.	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	Kamulaştırma şerhi	05.09.1986
Botaş A.Ş.	Arsa- Tavşanlı Köyü Gebze/Kocaeli	İrtifak hakkı	26.05.1987
Dilovası Belediyesi	Arsa-Muallim-2 Köyü Dilovası/Kocaeli	Kamulaştırma şerhi	21.04.2008
Polisan Yapı:			
DAP Yapı İnşaat San. ve Tic. Ltd. Ştd	Bina-Kağıthane ilçesi Kağıthane/İstanbul	Kat karşılığı satış	21.11.2006
Türkiye Elektrik Kurumu Genel Md.	Arsa- Kağıthane ilçesi Merkez Mahallesi Kağıthane/İstanbul	Kira şerhi	03.07.1987
DAP Yapı İnşaat San. ve Tic. Ltd. Ştd.	Arsa- Kağıthane ilçesi Merkez Mahallesi Kağıthane/İstanbul	Kat karşılığı satış	21.11.2006
Türkiye Elektrik Kurumu Genel Md.	Bina- Kağıthane İlçesi Kağıthane/İstanbul	Kira şerhi	03.07.1987
DAP Yapı İnşaat San. ve Tic. Ltd. Ştd	Bina- Kağıthane İlçesi Kağıthane/İstanbul	Kat karşılığı satış	21.11.2006
TOKİ	Arsa- Şeyhli Mahallesi, Kağıthane İlçesi Kağıthane/İstanbul	Ön alım hakkı	09.02.2010
TOKİ	Arsa- Şeyhli Mahallesi, Kağıthane İlçesi Kağıthane/İstanbul	Ön alım hakkı	09.02.2010

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

22.4 Gayrimenkuller üzerindeki takyidatlar (Devamı)

Türkiye Elektrik Kurumu	Arsa- Şeyhli Mahallesi, Kağıthane İlçesi Kağıthane/İstanbul	İstimlak hakkı	14.07.1977
TOKİ	Arsa- Şeyhli Mahallesi, Kağıthane İlçesi Kağıthane/İstanbul	Ön alım hakkı	09.02.2010
Türkiye Elektrik Kurumu	Arsa- Şeyhli Mahallesi, Kağıthane İlçesi Kağıthane/İstanbul	İstimlak hakkı	14.07.1977
Türkiye Elektrik Kurumu	Arsa- Şeyhli Mahallesi, Kağıthane İlçesi Kağıthane/İstanbul	İstimlak hakkı	14.07.1977
T.C. Pendik Sulh Hukuk Mahkemesi	Tarla- Şeyhli Mahallesi, Kağıthane İlçesi Kağıthane/İstanbul	İzale-i şüyu davası	24.09.2009

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kısa vadeli:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Personele Borçlar	2.006.474	1.521.575
Ödenecek Vergiler	673.520	527.893
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	976.488	727.051
Toplam	3.656.482	2.776.519

Uzun vadeli çalışanlara sağlanan faydalar (Kıdem tazminatı karşılığı)

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart.1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60’ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 01 Temmuz 2013 tarihi itibarıyla 3.254,44 TL (31 Aralık 2012: 3.129,25 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, ekli konsolide finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 5,0 enflasyon oranı ve %8,5 iskonto oranı varsayımına göre, %3,33 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2012: %3,33 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Grup'un kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 96,58 (31 Aralık 2012: % 96,22) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesabı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiye	6.784.671	5.391.405
Ödemeler	(769.719)	(1.351.015)
Faiz maliyeti	167.293	251.256
Cari hizmet maliyeti	1.648.207	4.961.464
Aktüeryal (kazanç) /kayıp	(361.150)	(2.468.439)
Dönem sonu itibarıyla karşılık	7.469.302	6.784.671

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 dönem sonları itibarıyla istihdam edilen personel sayıları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Bordrolu personel sayısı (kişi)	1.138	899
Sözleşmeli çalışan personel sayısı (kişi)-(müteahhit)	10	210
Toplam	1.148	1.109

NOT 25 – VARLIKLARDA DEĞER DÜŞÜKLÜĞÜ

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (Not:10)	22.009.892	19.588.814
Şüpheli diğer alacaklar karşılığı (Not:11)	60.096	60.096
Stok değer düşüklüğü karşılığı (Not:13)	351.025	235.644
Satılmaya hazır finansal varlıklar değer düşüklüğü karşılığı (Not:7)	1.123.434	1.123.434
Toplam	23.544.447	21.007.988

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Devreden KDV	2.499.008	4.988.256
Gelir tahakkukları	111.691	22.165
Toplam	2.610.699	5.010.421
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Ödenecek vergiler	1.645.864	585.390
Gelecek aylara ait giderler	344.055	449.348
Diğer KDV	4.044	
Toplam	1.993.963	1.034.738

Diğer duran varlıklar ile diğer uzun vadeli yükümlülükler yoktur (31.12.2012: Yoktur).

NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

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 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Pay (%)	Sermaye Tutarı	Pay (%)	Sermaye Tutarı
Necmettin Bitlis	15,19	56.163.449	15,19	56.163.449
Ahmet Faik Bitlis	10,20	37.756.717	10,20	37.756.717
Fatma Nilgün Kasrat	10,20	37.756.717	10,20	37.756.717
Ali Fırat Yemeniciler	0,95	3.502.500	0,95	3.502.500
A.Melike Bitlis (Bush)	10,20	37.756.717	10,20	37.756.717
Mehmet Emin Bitlis	16,89	62.493.625	16,89	62.493.625
Ahmet Ertuğrul Bitlis	16,89	62.493.625	16,89	62.493.625
Aladdin Bitlis	1,36	5.018.350	1,36	5.018.350
Melis Bitlis	1,71	6.329.050	1,71	6.329.050
İbrahim Sevel	3,06	11.313.425	3,06	11.313.425
Selahaddin Bitlis	2,21	8.161.175	2,21	8.161.175
Erol Mizrahi	1,89	7.005.000	1,89	7.005.000
Galip Demirel	0,77	2.836.850	0,77	2.836.850
Güldal Akşit	1,15	4.255.275	1,15	4.255.275
Serdar Demirel	1,15	4.255.275	1,15	4.255.275
Melda Bitlis	0,28	1.050.750	0,28	1.050.750
Burcu Bitlis	0,28	1.050.750	0,28	1.050.750
Banu Bitlis	0,28	1.050.750	0,28	1.050.750
Halka Açık Kısım(*)	5,34	19.750.000	5,34	19.750.000
	100	370.000.000	100	370.000.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		1.467.266		1.467.266
Toplam		371.467.266		371.467.266

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

(*)30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Şirket ilişkili şirketlerinden Şark Mensucat Fabrikaları A.Ş.'nin BIST'te halka açık kısımda yaptığı alım işlemleri neticesinde ortaklık payı % 2,803'e ulaşmıştır.

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.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

Paylara ilişkin primler/iskontolar

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

Kar dağıtımı

Seri: IV, No: 27 "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"ne göre asgari kar dağıtım oranı % 20'dir. Dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine imkan verilmiştir.

SPK'nın kararı gereği (karar no: 4/138) belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısında kar dağıtım esasları ile ilgili olarak alınan karar ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Ana ortaklık, 29.03.2013 tarihinde yapmış olduğu genel kurul toplantısında 10.000.000 TL brüt nakit kar payının dağıtılmasına karar vermiş olup 03.04.2013 tarihinde dağıtılmıştır.

Geçmiş yıl karları/(zararları)

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Olağanüstü yedek akçeler	121.907.085	105.600.780
Geçmiş yıl karlar/zararları	5.208.606	(13.814.622)
Toplam	127.115.691	91.786.158

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelirler veya Karlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Maddi duran varlık değerleme fonu (*)	214.670.575	214.670.575
Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kazanç/ kayıp fonu (**)	2.673.838	2.397.267
Toplam	217.344.413	217.067.842

(*) Not 18’de ayrıntılı şekilde açıklanmıştır.

(**) Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanc fonu

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

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

Kontrol Gücü Olmayan Paylar

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

Kontrol gücü olmayan paylarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı bakiye	12.005.009	50.629.802
Dönem karı payı	421.139	1.091.388
Ana ortaklığın hisse alımı (-) (Not 3)	--	(39.705.376)
Yeniden değerlendirme sonrası oluşan değer azalışı azınlık payı etkisi	--	(10.805)
Kar dağıtımı (-)	(264.862)	--
Dönem sonu bakiye	12.161.286	12.005.009

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
Yurtiçi Satışlar	468.690.457	437.076.596	143.025.675	127.039.674
Yurtdışı Satışlar	30.217.958	31.757.017	13.363.802	11.272.283
Brüt Satışlar	498.908.415	468.833.613	156.389.477	138.311.957
Satış İadeleri	(6.968.209)	(8.687.890)	(2.388.366)	(2.090.307)
Satış İskontoları	(28.577.873)	(57.894.409)	(6.311.928)	(16.329.400)
Diğer İndirimler	(2.182.310)	(1.083.089)	(481.882)	(431.935)
Satış İndirimleri (-)	(37.728.392)	(67.665.388)	(9.182.176)	(18.851.642)
Net Satışlar	461.180.023	401.168.225	147.207.301	119.460.315
Satışların Maliyeti	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
Direkt İlk Madde ve Malzeme Giderleri	192.778.401	185.354.882	61.639.767	50.802.912
Direkt İşçilik Giderleri	7.351.182	7.500.509	2.230.088	2.855.578
Genel Üretim Giderleri	13.548.448	12.164.444	4.485.850	4.059.772
Amortisman ve İtfa Payları	2.409.008	1.823.444	887.178	605.087
Yarı Mamul Kullanımı				
-Dönem Başı Stok	2.895.283	1.867.476	--	--
-Dönem Sonu Stok	(3.174.844)	(2.835.812)	302.235	36.949
Mamul Stoklarında Değişim				
-Dönem Başı Stok	10.491.063	6.560.850	--	--
-Dönem Sonu Stok	(14.567.548)	(8.792.432)	(2.845.043)	308.061
Satılan Mamul Maliyeti	211.730.993	203.643.361	66.700.075	58.668.359
-Dönem Başı Stok	3.951.390	943.861	--	--
-Dönem İçi Alış	62.796.648	46.843.753	21.541.372	18.068.309
-Dönem Sonu Stok	(4.763.537)	(4.360.782)	(477.144)	(597.682)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti	61.984.501	43.426.832	21.064.228	17.470.627
Personel Giderleri	15.474.887	13.614.052	4.913.810	4.354.067
Diğer Hizmet Giderleri	9.251.224	7.997.430	3.097.756	2.254.963
Amortisman ve İtfa Payları	8.731.822	7.514.532	2.962.520	2.737.575
Satılan Hizmet Maliyeti	33.457.933	29.126.014	10.974.086	9.346.605
Diğer Satışların Maliyeti	1.872.344	985.412	359.549	266.317
Satışların Maliyeti Toplamı	309.045.771	277.181.619	99.097.938	85.751.908

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla faaliyet giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	3.071.277	2.642.605	1.010.205	845.639
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	64.683.353	56.369.935	19.736.354	14.963.436
Genel Yönetim Giderleri	18.574.683	16.791.340	6.096.963	5.343.263
Toplam	86.329.313	75.803.880	26.843.522	21.152.338

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
<u>Araştırma ve Geliştirme Giderleri</u>				
Personel giderleri	2.270.141	1.890.391	727.000	555.662
Ofis giderleri	333.876	354.791	128.798	121.828
Amortisman giderleri	278.226	194.310	99.154	68.957
Kıdem Tazminatı Karşılığı	20.433	46.503	14.360	28.797
Seyahat Giderleri	36.353	20.255	10.273	3.674
Arge gideri	--	15.786	--	--
Diğer	132.248	120.569	30.620	66.721
Toplam	3.071.277	2.642.605	1.010.205	845.639

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
<u>Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri</u>				
Personel Giderleri	12.861.889	11.433.566	3.877.983	3.833.927
Reklam, Fuar, Organizasyon, Stand ve Promosyon Giderleri	22.395.590	20.954.657	6.678.857	3.484.193
Nakliye Giderleri	19.291.753	14.508.560	6.123.812	4.133.651
Araç Giderleri	2.466.828	2.129.574	876.268	693.339
Amortisman Giderleri	3.169.170	2.619.166	1.091.222	950.257
Kira Giderleri	580.924	615.975	184.029	228.656
Seyahat Giderleri	905.011	554.674	33.012	162.931
Haberleşme Giderleri	238.244	221.841	81.071	60.414
Sponsorluk Giderleri	540.271	349.847	161.171	94.772
Temsil ve Ağırılama Giderleri	297.248	432.083	98.916	106.970
Kıdem Tazminatı Karşılığı	219.048	438.115	135.090	278.963
Ofis Giderleri	591.134	451.661	207.067	129.558
Vergi, Resim Harçlar	243.814	395.843	73.655	77.960
Danışmanlık Gideri	235.595	138.680	73.091	22.941
Diğer	646.834	1.125.693	41.110	704.904
Toplam	64.683.353	56.369.935	19.736.354	14.963.436

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
<u>Genel Yönetim Giderleri</u>				
Personel Giderleri	11.853.327	10.489.802	3.793.945	3.224.180
Danışmanlık ve Dava Giderleri	700.975	763.511	237.408	207.824
Vergi, Resim ve Harçlar	2.604.686	2.045.654	968.579	609.532
Amortisman Giderleri	838.719	1.021.309	240.722	325.202
Kıdem Tazminatı Karşılığı	160.960	165.122	80.593	141.566
Sigorta Giderleri	473.008	491.644	161.876	165.331
Yardım ve Bağışlar	104.207	175.338	--	88.535
Kira Giderleri	490.680	463.690	181.740	157.420
Haberleşme Giderleri	215.886	178.942	82.077	52.791
Seyahat Giderleri	193.048	162.226	13.502	47.649
Araç Giderleri	167.195	144.812	48.602	45.245
Tamir Bakım Giderleri	246.338	80.016	156.043	20.128
Ofis Giderleri	78.369	6.505	47.911	1.549
Temsil ve Ağırlama Giderleri	92.146	99.578	4.568	56.342
Abone ve Aidat Giderleri	253.277	345.516	50.216	116.406
Diğer	101.862	157.675	29.181	83.563
Toplam	18.574.683	16.791.340	6.096.963	5.343.263

NOT 30 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Nisan – 30 Eylül 2013	1 Nisan – 30 Eylül 2012
<u>Amortisman ve itfa giderleri</u>				
Satılan Mamul Maliyeti	2.409.008	1.823.444	887.178	605.087
Satılan Mal ve Hizmet Maliyeti	8.731.822	7.514.532	2.962.520	2.737.575
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	278.226	194.310	99.154	68.957
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	3.169.170	2.619.166	1.091.222	950.257
Genel Yönetim Giderleri	838.719	1.021.309	240.722	325.202
Toplam	15.426.945	13.172.761	5.280.796	4.687.078

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 30 – ÇEŞİT ESASINA GÖRE SINIFLANDIRILMIŞ GİDERLER (Devamı)

Personel Giderleri	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
Genel Üretim Giderleri	7.351.182	7.500.509	2.230.088	2.855.578
Satılan Hizmet Maliyeti	15.474.887	13.614.052	4.913.810	4.354.067
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	2.270.141	1.890.391	727.000	555.662
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	12.861.889	11.433.566	3.877.983	3.833.927
Genel Yönetim Giderleri	11.853.327	10.489.802	3.793.945	3.224.180
Toplam	49.811.426	44.928.320	15.542.826	14.823.414

NOT 31 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibariyle esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>				
Konusu Kalmayan Şüpheli Alacak Karşılığı (Not:10)	362.122	794.959	112.976	211.965
Kur Farkı Gelirleri	4.916.580	2.207.205	4.465.258	558.033
Ertelenmiş Finansman Gelirleri	4.906.185	4.515.393	619.925	2.261.646
Hurda Satış Gelirleri	--	145	--	145
Kira Gelirleri	308.056	293.308	103.825	98.510
Sigorta Hasar Tazminatı Gelirleri	52.285	239.107	14.389	169.582
Diğer	942.629	374.633	558.477	251.058
Toplam	11.487.857	8.424.750	5.874.850	3.550.939

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>				
Şüpheli Alacak Karşılığı (Not:10)	3.097.670	1.929.956	433.771	495.095
Kur Farkı Giderleri	1.689.934	1.068.719	1.066.529	354.061
Ertelenmiş Finansman Giderleri	7.584.075	4.854.148	(118.682)	(143.667)
Halka arz giderleri	--	1.420.824	--	140.530
Diğer	199.111	157.507	(54.614)	56.078
Toplam	12.570.790	9.431.154	1.327.004	902.097

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 32 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
<u>Yatırım Faaliyetlerinden</u>				
<u>Gelirler</u>				
Sabit Kıymet Satış Karı	47.534	269.650	--	11.728
Faiz Gelirleri	498.206	712.787	200.129	153.665
Kur Farkı Gelirleri	4.047.331	1.111.536	691.093	247.520
Toplam	4.593.071	2.093.973	891.222	412.913

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
<u>Yatırım Faaliyetlerinden</u>				
<u>Giderler</u>				
Sabit Kıymet Satış Zararı	9.826	1.864	--	--
Kur Farkı Giderleri	799.357	1.385.576	268.859	377.228
Toplam	809.183	1.387.440	268.859	377.228

NOT 33 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla finansman gelirleri ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
<u>Finansman Gelirleri</u>				
Kur Farkı Gelirleri	1.360.195	9.433.998	(180.849)	1.356.987
Toplam	1.360.195	9.433.998	(180.849)	1.356.987

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 33 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ (Devamı)

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Temmuz – 30 Eylül 2012
<u>Finansman Giderleri</u>				
Kredi Faiz Giderleri	10.445.837	15.985.946	4.452.270	4.876.181
Kur Farkı Giderleri	23.722.686	6.096.622	11.312.643	1.094.486
Teminat Mektubu Komisyon Giderleri	58.826	47.223	19.273	16.536
Banka Komisyon ve Pos Giderleri	841.662	905.690	429.886	378.577
Toplam	35.069.011	23.035.481	16.214.072	6.365.780

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR /YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2011	Giriş	Çıkışlar	31.12.2012	Giriş	Çıkışlar	30.09.2013
Daire ve dükkanlar	1.158.087	118.600	(27.950)	1.248.737	--	(79.368)	1.169.369
Arsalar	707.783	31.275	--	739.058	--	--	739.058
Toplam	1.865.870	149.875	(27.950)	1.987.795	--	(79.368)	1.908.427

İlgili varlıklar Grup'un alacaklarına karşılık haciz yoluyla edindiği gayrimenkullerden oluşmaktadır.

NOT 35 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi

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

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2013 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2012: %20).

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2013 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir. (2012: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

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

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Cari Vergi Yükümlülüğü	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kurumlar vergisi karşılığı	10.460.518	7.269.144
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(8.229.031)	(6.063.572)
Ödenecek Kurumlar Vergisi	2.231.487	1.205.572

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS'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 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla %20'dir.

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Kümülatif Değerleme Farkları	Varlık/ (Yükümlülük)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(10.276.678)	(2.055.336)	(12.355.473)	(2.471.092)
Maddi duran varlık değerleme artışı	(294.607.505)	(58.921.502)	(294.607.505)	(58.921.501)
Ertelenmiş finansman gelirleri	4.087.212	817.443	3.193.812	638.761
Ertelenmiş finansman gideri	(551.766)	(110.353)	(352.843)	(70.571)
Kıdem tazminatı karşılığı	7.469.302	1.493.860	6.784.671	1.356.934
Şüpheli ticari alacak karşılığı	3.192.846	638.569	3.018.144	603.629
Kur farkına ilişkin düzeltme karşılığı	(11.341)	(2.268)	--	--
Stoklara ilişkin düzeltme	906.576	181.315	632.562	126.512
İştirak ve bağlı ortaklık değer düşüklüğü	1.123.437	224.687	1.123.437	224.687
Faiz tahakkuna ilişkin düzeltme	(940)	(188)	33.661	6.732
Mali zarar	5.509.850	1.101.971	3.142.575	628.515
Ciro Primi Karşılıkları	11.310.955	2.262.191	--	--
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net		(54.369.611)		(57.877.394)
Ertelenmiş Vergi Varlığı		6.720.036		3.585.770
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		(61.089.647)		(61.463.164)

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 – GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönem başı	(57.877.394)	(55.306.844)
Dönem vergi geliri/(gideri)	3.580.013	(2.873.411)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	(72.230)	--
Değerleme artış fonuna yansıtılan	--	302.861
Dönem sonu	(54.369.611)	(57.877.394)

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

Vergi Gideri/(Geliri)	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
Kurumlar Vergisi Karşılığı	(10.460.518)	(7.291.894)	(2.163.127)	(2.429.445)
Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)	3.580.013	811.197	346.835	31.763
Toplam	(6.880.505)	(6.480.697)	(1.816.292)	(2.397.682)

NOT 36 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Grup'un 30 Eylül 2013 ve 30 Eylül 2012 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2013	1 Ocak – 30 Eylül 2012	1 Temmuz – 30 Eylül 2013	1 Temmuz– 30 Eylül 2012
Net Dönem Karı/(Zararı) (TL)	29.321.515	29.181.591	8.647.577	9.177.375
Çıkarılmış Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	370.000.000	303.747.222	370.000.000	360.125.000
Hisse Başına Kar/(Zarar) (TL)	0,079	0,096	0,023	0,025

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Üst Yönetime Ödenen Ücretler

1 Ocak -30 Eylül 2013 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 1.550.822 TL 'dir. İlgili tutarın 1.138.184 TL'si ücret, 406.364 TL'si primler, 6.274 TL'si ise kıdem tazminatları ve diğer menfaatlerden oluşmaktadır (1 Ocak -30 Eylül 2012: 1.991.768 TL). Grup, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili Taraflardan Alacaklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Rohm and Haas Kim. Ürün. Üretim, Dağ. ve Tic. A.Ş (Net)	652.890	498.317
Şark Mensucat Fabrikası A.Ş	1.330.628	1.403.019
Toplam	1.983.518	1.901.336

c) İlişkili Taraflara Borçlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ticari Borçlar		
Rohm and Haas Kim. Ürün. Üretim, Dağ. ve Tic. A.Ş	8.817.682	6.740.105
Toplam	8.817.682	6.740.105
Ortaklara Borçlar,net		
Fatma Nilgün Kasrat	213.100	--
Ahmet Faik Bitlis	428.596	--
Ayşe Melike Bitlis	285.229	--
Ahmet Ertuğrul Bitlis	500.000	--
Toplam	1.426.925	--

d) İlişkili Taraflardan Yapılan Alışlar/Satışlar

	1 Ocak – 30 Eylül 2013		1 Ocak – 30 Eylül 2012	
	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş	Rohm and Haas Kim. Ürün. Üretim, Dağ. ve Tic. A.Ş	Şark Mensucat Fabrikası A.Ş	Rohm and Haas Kim. Ürün. Üretim, Dağ. ve Tic. A.Ş
Alışlar				
Hammaddde	--	33.847.284	--	29.760.309
Hizmet	--	152.596	--	373.737
Hisse Alımı (*)	1.646.540	--	--	--
Kur Farkı	--	1.203.475	--	268.858
Faiz Gideri	--	--	210.333	--
Toplam	1.646.540	35.203.355	210.333	30.402.904
Satışlar				
Mamül	5.177	323.510	7.024	75.256
Hizmet	168.191	2.457.675	166.313	2.218.676
Kira	6.183	--	5.733	--
Hisse Satışı (*)	148.686	--	--	--
Vade Farkı	92.789	--	--	--
Kur Farkı	--	56.170	--	253.388
Toplam	421.026	2.837.355	179.070	2.547.320

(*) Polisan Boya halka açık kısımdan kendi bayilerine prim karşılığı olarak vermek üzere Polisan Holding hissesi alım satımı yapmıştır.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

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

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<u>Finansal varlıklar</u>		
Hazır değerler	50.490.089	27.669.565
Ticari alacaklar	376.700.387	245.069.524
Diğer alacaklar	1.608.695	2.313.753
Toplam	428.799.171	275.052.842
<u>Finansal yükümlülükler</u>		
Finansal borçlar	296.902.664	186.196.277
Ticari borçlar	77.467.224	53.010.626
Diğer borçlar	1.478.714	10.036
Toplam	375.848.602	239.216.939

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.

Grup yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminat mektubu, ipotek, kefalet ve teminat çekleri ile yönetmektedir.

Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Müşterilere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Ticari alacaklar, Grup'un politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)
Kredi Riski (Devamı)

Grup’un kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

Alacaklar					
Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.983.518	381.162.538	--	1.608.695	30.725.157
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	55.190.760	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.983.518	368.187.008	--	1.608.695	30.725.157
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	12.975.530	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	22.009.892	--	60.096	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(22.009.892)	--	(60.096)	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs’nin ayrıntılı dökümü **Not 22.3**’te gösterilmiştir.

(3) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup’un halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Alacaklar					
Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	1.901.336	248.039.205	--	2.313.753	24.498.271
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	33.049.428	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.901.336	219.574.959	--	2.313.753	15.566.419
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	28.464.246	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	19.588.814	--	60.096	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(19.588.814)	--	(60.096)	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vs'nin ayrıntılı dökümü **Not 22.3**'te gösterilmiştir.

(3) Vadesi geçmiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup'un halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Grup'un likidite risk tablosu aşağıdaki gibidir;

30 Eylül 2013

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 6 ay arası	6 - 12 ay arası	1-2 yıl arası	2 - 5 yıl arası
Finansal Borçlar	296.902.664	296.902.664	119.771.043	31.432.301	53.077.650	74.011.716	18.609.954
Ticari Borçlar	78.018.811	78.018.811	70.849.829	7.041.048	127.934	--	--

31 Aralık 2012

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3- 6 ay arası	6 - 12 ay arası	1-2 yıl arası	2 - 5 yıl arası
Finansal borçlar	186.196.277	186.196.277	106.284.780	15.193.077	21.424.785	31.352.493	11.941.142
Ticari borçlar	53.363.469	53.363.469	46.316.010	7.039.731	7.728	--	--

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda ve diğer finansal sözleşmelerin değerinde meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir. İlgili araçlarda meydana gelen dalgalanmalar Grup'un gelir tablosu ve özkaynakları üzerinde değişime yol açmaktadır.

Kur Riski

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
A. Döviz cinsinden varlıklar	63.542.426	22.631.401
B. Döviz cinsinden yükümlülükler	(225.448.083)	(127.989.056)
Net Döviz Pozisyonu (A-B)	(161.905.657)	(105.357.655)

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

30 Eylül 2013	ABD\$ Tutarı	AVRO Tutarı	NOK Tutarı	GBP Tutarı	CHF Tutarı	Toplam TL Değeri
Hazır Değerler	7.864.515	4.160.912	--	1	--	27.433.850
Ticari Alacaklar	2.387.631	905.757	--	--	--	7.346.302
Diğer Dönen Varlıklar	16.776	52.681	--	--	--	178.914
Peşin Ödenmiş Giderler	--	10.400.000	--	--	--	28.583.360
Finansal Borçlar (Kısa Vadeli)	(41.610.503)	(6.981.775)	--	--	--	(103.832.796)
Finansal Borçlar (Uzun Vadeli)	(27.362.038)	(13.448.484)	--	--	--	(92.621.670)
Ticari Borçlar	(5.945.206)	(2.896.102)	(226.847)	(3.530)	--	(20.141.789)
İlişkili Taraflara Borçlar	(4.265.174)	(21.240)	--	--	--	(8.734.593)
Diğer Yükümlülükler	(33.913)	(17.555)	--	--	--	(117.234)
Yabancı Para Pozisyonu, Net	(68.947.912)	(7.845.806)	(226.847)	(3.529)	--	(161.905.657)
İhracat	11.924.882	3.142.636	--	--	--	30.238.030
İthalat	19.475.972	30.697.842	--	17.016	2.115	111.791.455

31 Aralık 2012	ABD\$ Tutarı	AVRO Tutarı	NOK Tutarı	GBP Tutarı	Toplam TL Değeri
Hazır değerler	6.493.643	90.745	--	--	11.788.973
Ticari alacaklar	1.328.156	1.209.218	--	2.359	5.218.061
Diğer dönen varlıklar	129.914	2.293.142	--	--	5.624.367
Finansal borçlar (kısa vadeli)	(29.247.263)	(3.046.386)	--	--	(59.300.357)
Finansal borçlar (uzun vadeli)	(14.122.859)	(7.704.311)	--	--	(43.293.635)
Ticari borçlar	(7.817.127)	(1.856.119)	(295.664)	--	(18.393.982)
İlişkili taraflara borçlar	(3.722.968)	--	--	--	(6.636.563)
Diğer yükümlülükler	(189.597)	(11.287)	--	--	(364.519)
Yabancı Para Pozisyonu, Net	(47.148.101)	(9.024.998)	(295.664)	2.359	(105.357.655)
İhracat	16.168.170	7.200.728	--	--	45.605.146
İthalat	30.759.522	43.549.628	--	18.205	156.059.503

Duyarlılık analizi;

30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %10 değer artışı yada azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktı.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (Devamı)

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2013				
ABD Doları Net Varlık/Yükümlülüğü	(14.025.384)	14.025.384	(11.220.307)	11.220.307
Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	(2.156.341)	2.156.341	(1.725.073)	1.725.073
İngiliz Sterlini Net Varlık/Yükümlülüğü	(1.153)	1.153	(922)	922
Norveç Kronu Net Varlık/Yükümlülüğü	(7.687)	7.687	(6.150)	6.150
Toplam	(16.190.565)	16.190.565	(12.952.452)	12.952.452

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu		Özkaynaklar	
	Kar/(Zarar)			
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2012				
ABD Doları Net Varlık/Yükümlülüğü	(8.404.620)	8.404.620	(6.723.696)	6.723.696
Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	(2.122.408)	2.122.408	(1.697.926)	1.697.926
İngiliz Sterlini Net Varlık/Yükümlülüğü	677	(677)	542	(542)
Norveç Kronu Net Varlık/Yükümlülüğü	(9.414)	9.414	(7.531)	7.531
Toplam	(10.535.765)	10.535.765	(8.428.611)	8.428.611

Faiz Oranı Riski

Grup'un libor faiz oranlı banka kredilerinden dolayı faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmekte ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Sabit faizli banka kredileri ile vadeli mevduatlarında risk olmamakla beraber operasyonlarının devamı için gelecek dönemlerdeki krediler ve mevduatlar için ileride gerçekleşecek faiz oranlarından etkilenmektedir.

Grup'un 30 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
<u>Sabit faizli finansal varlıklar</u>		
Vadeli mevduatlar	23.967.046	12.440.363
Toplam	23.967.046	12.440.363
<u>Sabit faizli finansal borçlar</u>		
Leasing borçları	200.845	765.744
Toplam	200.845	765.744
<u>Değişken faizli finansal araçlar</u>		
Banka kredileri	-	185.430.533
Toplam	296.701.819	185.430.533

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Duyarlılık analizi:

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 116.113 TL (31 Aralık 2012: 129.078 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Sermaye Riski Yönetimi

Grup sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam yükümlülük tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Toplam yükümlülükler	538.764.875	370.477.808
Eksi: nakit ve nakit benzeri değerler (Not 6)	(50.490.089)	(27.669.565)
Net borç	488.274.786	342.808.243
Toplam özsermaye	592.579.381	572.825.018
Toplam sermaye	1.080.854.167	915.633.261
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	45%	%37

NOT 39 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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.

POLİSAN HOLDİNG ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK - 30 EYLÜL 2013 ARA DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 39 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)(Devamı)

Finansal yükümlülükler

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri kategorileri;

Grup, UFRS 7 uygulamalarına uyum amacıyla gerçeğe uygun değer ölçümleri için 3 kategori oluşturmuştur. Bu kategoriler gerçeğe uygun değer ölçümleri için kullanılan verilere göre oluşturulmuş olup aşağıdaki gibidir;

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

Yukarıdaki kategorileri göre gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal varlıklar aşağıdaki gibidir:

	1.Kategori	2.Kategori	3.Kategori
<u>Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar</u>			
Ak Enerji A.Ş	--	--	7
Aktur Turizm ve Endüstri A.Ş.	--	--	913
TI Roro Denizcilik San Tic A.Ş	--	--	290.909
TI Roro Denizcilik San Tic A.Ş değer düşüklüğü karşılığı(-)	--	--	(290.909)
Kiplasma Endüstriyel Atık Bertaraf San. Tic. A.Ş	--	--	40.000
Pamukbank Tic. A.Ş	--	--	541.233
Pamukbank Tic. A.Ş değer düşüklüğü karşılığı(-)	--	--	(541.233)
Polisan Rus Ltd.	--	--	291.292
Polisan Rus Ltd. değer düşüklüğü karşılığı(-)	--	--	(291.292)
Toplam	--	--	40.920

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur (31.12.2012: Yoktur).

NOT 41 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31.12.2012: Yoktur).