

1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve ara hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in önemli muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

- Şirket maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar tahminleri, göz önünde bulundurulmuştur.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Yönetimin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememesi riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibilite ve finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Dipnot 10'da detaylı olarak yer verilmektedir.

2.5 Bölümlere göre raporlama

Şirket yönetimi bölümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve farklı coğrafi bölgeler olmadığı için bölümlere göre finansal bilgilerin raporlamasını yapmamaktadır.

3. Nakit ve nakit benzerleri

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Nakit	7.649	5.495
Vadesi gelmiş çekler ve senetler (*)	328.562	225.198
Bankalar	1.169.133	537.926
- TL vadesiz mevduat	522.275	135.288
- Yabancı para vadesiz mevduat	646.858	402.638
	1.505.344	768.619

(*) 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bakiye, vadesi 28, 29 ve 30 Haziran 2013 olan çeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2012 – vadesi 30 ve 31 Aralık 2012 olan çeklerden oluşmaktadır).

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

4. Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli krediler	8.392	27.638
	8.392	27.638

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla 8.392 TL değerindeki kısa vadeli krediler, 2-5 gün vadeli olup herhangi bir faiz oranı içermemektedir (31 Aralık 2012 - 2-5 gün).

5. Ticari alacak ve borçlar

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Müşteri cari hesapları	3.234.741	3.927.924
Vadeli çekler ve alacak senetleri	1.637.538	1.898.252
Alacak reeskontu (-)	(49.908)	(49.908)
	4.822.371	5.776.268
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(505.280)	(235.709)
	4.317.091	5.540.559

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ağırlıklı ortalama vadeleri 2 aydır (31 Aralık 2012 - 3 ay).

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ticari alacakların vadeleri itibarıyla yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar	Vadesi geçmiş olup değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar				Toplam
		30 güne kadar	30 - 60 gün	60 - 90 gün	90 gün ve üzeri	
30 Haziran 2013						
Müşteri cari hesapları	2.175.571	431.059	139.573	82.306	109.549	2.938.058
Vadeli çekler ve alacak senetleri	1.428.941	-	-	-	-	1.428.941
	3.604.512	431.059	139.573	82.306	109.549	4.368.999
31 Aralık 2012						
Müşteri cari hesapları	300.299	3.034.326	201.045	83.818	72.727	3.692.215
Vadeli çekler ve alacak senetleri	1.898.252	-	-	-	-	1.898.252
	2.198.551	3.034.326	201.045	83.818	72.727	5.590.467

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Şüpheli alacak karşılığının cari yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	(235.709)	(186.225)
Ayrılan karşılık tutarı	(326.859)	(3.462)
Konusu kalmayan karşılıklar	57.288	-
30 Haziran	(505.280)	(189.687)

Şirket ticari alacaklarını tahsil etmedeki geçmiş deneyimini göz önünde bulundurarak karşılık ayırmıştır. Şirket yönetimi ayrılmış olan şüpheli alacakların dışında herhangi bir ek şüpheli alacak riskinin yer almadığına inanmaktadır.

b) Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Satıcılar cari hesapları	2.107.842	2.341.442
Diğer ticari borçlar	182.714	32.691
Borç reeskontu (-)	(13.023)	(13.023)
	2.277.533	2.361.110

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçların ağırlıklı ortalama vadeleri 2 aydır (31 Aralık 2012 – 2 ay).

6. Stoklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Hammadde ve malzemeler	420.038	519.294
Mamuller	123.258	114.132
Ticari mallar	65.483	53.876
	608.779	687.302

1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2013	İlaveler	Çıkışlar	31 Haziran 2013
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	1.059.314	46.520	-	1.105.834
Motorlu taşıtlar	504.485	-	-	504.485
Döşeme ve demirbaşlar	563.614	13.169	-	576.783
Özel maliyetler	286.135	-	-	286.135
	2.413.548	59.689	-	2.473.237
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	(929.451)	(18.851)	-	(948.302)
Motorlu taşıtlar	(186.683)	(44.161)	-	(230.844)
Döşeme ve demirbaşlar	(440.965)	(17.373)	-	(458.338)
Özel maliyetler	(134.176)	(24.452)	-	(158.628)
	(1.691.275)	(104.837)	-	(1.796.112)
Net defter değeri	722.273	(45.148)	-	677.125
	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2012
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	1.050.562	7.753	-	1.058.315
Motorlu taşıtlar	523.474	-	(42.341)	481.133
Döşeme ve demirbaşlar	518.271	8.329	-	526.600
Özel maliyetler	286.135	-	-	286.135
	2.378.442	16.082	(42.341)	2.352.183
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	(888.729)	(19.269)	-	(907.998)
Motorlu taşıtlar	(274.187)	(35.079)	32.095	(277.171)
Döşeme ve demirbaşlar	(412.350)	(13.240)	-	(425.590)
Özel maliyetler	(17.556)	(28.059)	-	(45.615)
	(1.592.822)	(95.647)	32.095	(1.656.374)
Net defter değeri	785.620	(79.565)	(10.246)	695.809

Cari dönem amortisman giderlerinin 41.597 TL (30 Haziran 2012 – 27.480 TL) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine (Dipnot 13), 61.533 TL (30 Haziran 2012 – 68.167 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 15) ve 1.707 TL (30 Haziran 2012 – yoktur) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine (Dipnot 14) dahil edilmiştir.

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan ve finansal kiralama yoluyla edinilen varlık bulunmamaktadır.

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde finansman gideri aktifleştirmesi yapılmamıştır.

1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

8. Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak – 30 Haziran 2013 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2013	İlaveler	30 Haziran 2013
Bilgisayar yazılımları	18.851	54.310	73.161
Birikmiş itfa payları	(1.476)	(7.021)	(8.497)
Net defter değeri	17.375	47.289	64.664

Cari dönem itfa payı giderleri genel yönetim giderleri hesabında (Dipnot 15) giderleştirilmiştir (30 Haziran 2012 – Yoktur).

9. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla bankalardan alınan ve tedarikçilere ve resmi kurumlara verilen teminat mektuplarının tutarı 10.000 TL'dir (31 Aralık 2012 – 10.000 TL). 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in aşağıda sunulan teminat mektupları haricinde vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu tümü TL olan teminat garanti ve rehin pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilenlerin toplam tutarı	10.000	10.000
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla 3. diğer kişilerin borcunu temin amacıyla verilenlerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilenlerin toplam tutarı	-	-
i. Ana ortaklık lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-
Toplam teminat, garanti ve rehinler	10.000	10.000

10. Çalışanlara sağlanan faydalar

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergi, fon ve sosyal güvenlik kesintisi	87.094	85.191
Personele borçlar	93.698	45.754
	180.792	130.945

1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

b) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İzin ödemeleri karşılığı	40.304	48.033
	40.304	48.033

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle, izin ödemeleri karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	48.033	16.140
Yapılan ödemeler	-	(1.900)
Cari dönem karşılığı / (ters çevrimi)	(7.729)	17.243
30 Haziran	40.304	31.483

Cari dönem izin ödemeleri karşılık gelir/giderinin 1.828 TL tutarındaki gelir kısmı satılan malın maliyetine (30 Haziran 2012 – 5.486 TL gider) (Dipnot 13), 496 TL tutarındaki gelir kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine (30 Haziran 2012 – yoktur) (Dipnot 14), 5.405 TL tutarındaki gelir kısmı da genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (30 Haziran 2012 – 11.757 TL gider) (Dipnot 15) dahil edilmiştir.

c) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	271.136	323.197
	271.136	323.197

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 (kadınlarda 20) hizmet yılını dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle 3.129 TL (31 Aralık 2012 – 3.034 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün finansal durum tablosu tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

TFRS, Şirket'in uzun vadeli kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Yıllık iskonto oranı (%)	8,6%	8,6%
Beklenen ücret / limit artış oranları (enflasyon oranı) (%)	5%	5%

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2013	2012
1 Ocak	323.197	314.056
Faiz maliyeti	13.897	15.703
Hizmet maliyeti	19.543	9.296
Aktüeryal kazanç	(85.501)	(7.485)
Yıl içinde ödenen	-	(141.276)
30 Haziran	271.136	190.294

Cari dönem kıdem tazminat karşılık giderlerinin 11.939 TL (30 Haziran 2012 – 17.683 TL) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine (Dipnot 13), 11.861 TL (30 Haziran 2012 – yoktur) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine (Dipnot 14), 9.640 TL (30 Haziran 2012 – 7.316 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 15) dahil edilmiştir. 85.501 TL tutarındaki aktüeryal kazanç rakamı ise, 17.100 TL tutarındaki ertelenmiş vergi geliri ile netlenerek diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilmiştir.

11. Diğer varlıklar ve yükümlülükler

a) Peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Verilen Sipariş Avansları	216.683	289.859
Gelecek Aylara Ait Giderler	9.733	8.758
	226.416	298.617

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Diğer varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

b) Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
İade alınacak KDV	126.603	197.698
Devreden KDV	-	50.570
Diğer	4.822	1.424
	131.425	249.692

c) Ertelenmiş gelirler

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Alınan Sipariş Avansları	60.514	384.895
	60.514	384.895

12. Özsermaye

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi, her biri 100 TL kayıtlı nominal bedeldeki 30.000 hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2012 – 18.500). Şirket kayıtlı sermaye tavanı sistemine tabi değildir.

Şirket'in 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
Hissedarlar:	Pay tutarı (%)	Pay oranı (TL)	Pay tutarı (%)	Pay oranı (TL)
Atilla Yaman	%70	2.100.000	%70	1.295.000
Mesut Akkaya	%16	480.000	%16	296.000
Nilgün Yaman	%10	300.000	%10	185.000
Filiz Akkaya	%2	60.000	%2	37.000
M. Bahar Akkaya	%2	60.000	%2	37.000
Toplam sermaye	%100	3.000.000	%100	1.850.000
Ödenmemiş sermaye	-	-	-	-
Ödenmiş sermaye	%100	3.000.000	%100	1.850.000

Sermayeyi temsil eden pay gruplarından 150.000 TL'lik kısmı A grubu nama yazılı (Atilla Yaman'a ait 120.000 TL ve Mesut Akkaya'ya ait 30.000 TL), 2.850.000 TL'lik kısmı ise B grubu nama yazılı paylardan oluşmaktadır (31 Aralık 2012: Atilla Yaman'a ait 74.000 TL'lik ve Mesut Akkaya'ya ait 18.500 TL'lik A grubu ile toplamda 1.757.500 TL'lik B grubu nama yazılı). A grubu pay sahipleri esas sözleşmenin 8. maddesi uyarınca yönetim kurulu seçiminde aday gösterme ve esas sözleşmenin 13. maddesi uyarınca da genel kurul toplantılarında gündem maddelerinin oylanmasında 15 oy hakkı imtiyazına sahiptirler.

1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

12. Özsermaye (devamı)

Sermaye artırımlarında A grubu paylar karşılığında A grubu, B grubu paylar karşılığında da B grubu yeni paylar çıkarılacaktır. Yönetim kurulu tarafından pay sahiplerinin yeni pay alma hakları kısıtlanarak yapılacak sermaye artırımlarında ise ihraç edilecek payların tümü B grubu olacaktır. A grubu imtiyazlı payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı mevcuttur. Bu hak üç ay içinde kullanılmadığı takdirde A grubu pay devri niyetinde olan hissedarlar diğer üçüncü kişilere pay devri yapma hakkına haiz olurlar.

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, şirketin ödenmiş sermayesinin %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.

30 Aralık 2012 tarihinde yürürlüğe giren 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 19'uncu maddesine göre halka açık ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak dağıtırlar. Kurul halka açık ortaklıkların kar dağıtım politikalarına ilişkin olarak, benzer nitelikteki ortaklıklar bazında farklı esaslar belirleyebilir.

Kanunen ayrılması gereken yedek akçeler ve esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine ve ortaklık çalışanlarına kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, belirlenen kâr payı ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz.

Halka açık ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin 12 Mart 2013 tarihli Yönetim Kurulu Toplantısı'nda alınan karar ve 27 Mart 2013 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul kararı ile; Şirket'in 1.850.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin, 2012 yılı net dönem karından karşılanmak suretiyle, 1.150.000 TL artırılarak 3.000.000 TL'e çıkarılmasına karar verilmiştir. İlgili artırım 22 Nisan 2013 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirket, 2013 yılı içerisinde, 31 Aralık 2012 yılında sona eren hesap dönemine ilişkin olarak 953.992 TL tutarında kar payı dağıtımını yapmıştır (pay başına temettü - 31,80 TL).

Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na ("VUK") göre hazırlanmış kayıtlarına göre özkaynak kalemleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Sermaye	3.000.000	1.850.000
Yasal yedekler	532.493	427.487
Diğer kar yedekleri	993	-
Net dönem karı	2.181.115	2.209.991
	5.714.601	4.487.478

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Satışlar ve satışların maliyeti

a) Net satışlar:

	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Ocak – 30 Haziran 2012
Yurtiçi satışlar	5.551.981	4.905.479
Yurtdışı satışlar	3.167.398	1.176.761
	8.719.379	6.082.240
Eksi: İskontolar ve iadeler	(103.181)	(101.237)
Net satışlar	8.616.198	5.981.003

b) Satışların maliyeti:

	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Ocak – 30 Haziran 2012
Hammadde maliyetleri	(4.162.989)	(2.981.987)
Satılan ticari mal maliyeti	(786.488)	(580.090)
Personel giderleri	(199.076)	(213.900)
Sarf malzemeleri	(193.778)	(27.666)
Kira giderleri	(50.000)	(45.000)
Amortisman (Dipnot 7)	(41.597)	(27.480)
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Dipnot 10)	(11.939)	(17.683)
İzin ödemeleri karşılığı gideri (Dipnot 10)	1.828	(5.486)
Diğer giderler	(117.281)	(20.199)
	(5.561.320)	(3.919.491)

14. Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Ocak – 30 Haziran 2012
Personel gideri	111.058	-
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Dipnot 10)	11.861	-
Amortisman gideri (Dipnot 7)	1.707	-
İzin ödemeleri karşılığı gideri (Dipnot 10)	(496)	-
Diğer giderler	16.931	-
	141.061	-

Araştırma ve geliştirme giderleri 2012 yılında başlayan Tübitak projesiyle alakalı araştırma ve geliştirme faaliyetleriyle ilgili araştırma giderlerini içermektedir.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Ocak – 30 Haziran 2012
Personel gideri	329.863	322.980
Huzur Hakkı	303.002	313.092
Komisyon giderleri	249.358	74.263
İhracat giderleri	143.791	6.537
Bina kira giderleri	100.000	90.000
Danışmanlık giderleri	93.401	12.743
Amortisman ve itfa payları (Dipnot 7 ve 8)	68.554	68.167
Araç giderleri	49.126	41.446
Seyahat giderleri	33.871	18.310
Nakliye gideri	27.527	43.924
Vergi, resim ve harçlar	12.731	25.047
Kıdem tazminatı karşılığı gideri (Dipnot 10)	9.640	7.316
Sigorta giderleri	9.592	16.095
Bilgi İşlem giderleri	4.428	23.363
Yemek giderleri	1.529	2.661
İzin ödemeleri karşılığı gideri (Dipnot 10)	(5.405)	11.757
Diğer	112.029	78.725
	1.543.037	1.156.426

	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Ocak – 30 Haziran 2012
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	334.635	132.700
Genel yönetim giderleri	1.208.402	1.023.726
	1.543.037	1.156.426

16. Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler

a) Diğer faaliyet gelirleri:

	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Ocak – 30 Haziran 2012
Müşteri ve tedarikçi kur farkı gelirleri	120.737	-
Tübitak destek bedeli	37.368	-
Vade farkı gelirleri	-	29.787
Reeskont gelirleri	-	4.141
Diğer	19.359	-
	177.464	33.928

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

16. Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler (devamı)

b) Diğer faaliyet giderleri:

	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Ocak – 30 Haziran 2012
Müşteri ve tedarikçi kur farkı giderleri	97.391	-
Şüpheli ticari alacak karşılığı (Dipnot 5)	269.571	3.462
Reeskont giderleri	-	19.149
Kanunen kabul edilmeyen giderler	66.457	-
	433.419	22.611

17. Yatırım faaliyetlerden gelir/giderler

a) Yatırım gelirleri:

	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Ocak – 30 Haziran 2012
Nakit ve nakit benzerlerinden kaynaklanan kur farkı gelirleri	99.305	14.432
	99.305	14.432

b) Yatırım giderleri:

	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Ocak – 30 Haziran 2012
Nakit ve nakit benzerlerinden kaynaklanan kur farkı giderleri	31.841	8.946
Sabit kıymet satış zararı	-	10.245
	31.841	19.191

18. Finansman giderleri

	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Ocak – 30 Haziran 2012
Kısa vadeli borçlanma giderleri	7.039	43.660
	7.039	43.660

1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Vergi varlıkları ve yükümlülükleri

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Kurumlar vergisi	442.793	591.278
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(240.240)	(241.035)
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	202.553	350.243

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2013 yılı için %20’dir (2012- %20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalanlara yapılan temettü ödemeleri ikili anlaşma hükümleri saklı olmak üzere %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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.

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2013	1 Ocak – 30 Haziran 2012
Vergi öncesi kar	1.175.250	867.984
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi	235.050	173.597
Kanunen kabul edilmeyen giderler	34.634	555
İndirimler	(28.064)	-
Toplam vergi gideri	241.620	174.152

Ertelenmiş vergi

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20’dir (2012 - %20).

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Vergi varlıkları ve yükümlülükleri (devamı)

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin aynı tarihler itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Alacak reeskontu	49.908	49.908	9.982	9.982
Şüpheli ticari alacak karşılığı	497.799	228.228	99.559	45.646
Dönemsellik gereği yapılan satış düzeltmeleri	-	(830.835)	-	(166.167)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık farkları	(124.662)	(7.182)	(24.931)	(1.436)
Borç reeskontu	(13.023)	(13.023)	(2.605)	(2.605)
İzin karşılığı	40.304	48.033	8.061	9.607
Kıdem tazminatı karşılığı	271.136	323.197	54.227	64.639
Diğer	28.000	30.773	5.600	6.154
Ertelenen vergi (yükümlülükleri)/varlıkları	749.462	(170.901)	149.893	(34.180)

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2013	2012
1 Ocak ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	(34.180)	132.485
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	201.173	(14.391)
Diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi gideri	(17.100)	(1.497)
30 Haziran ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	149.893	(116.597)

20. Pay başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş kazançlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, 2012 yılında ihraç edilen bedelsiz hisselerin çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net kazancın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal kayıtlar üzerinden yedek akçe ayrılması, Tebliğ uyarınca düzeltilmiş finansal tablolarda bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan tutardan karşılanamıyorsa yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamı dağıtılabilir.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Pay başına kazanç (devamı)

		30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Net dönem karı	A	933.630	693.832
Her biri 100 TL nominal değerli hisse sayısı	B	27.333	27.333
Pay başına kazanç	A/B	34,16	25,38

21. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Atila Yaman (Şirket ortağı) (*)	150.000	135.000
	150.000	135.000

(*) Şirketin faaliyetlerini sürdürdüğü binaya ait kira giderlerinden oluşmaktadır

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Üst düzey yöneticiler, genel müdür, genel müdür yardımcısı ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2013	1 Ocak - 30 Haziran 2012
Üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve huzur hakları	303.002	313.092
	303.002	313.092

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akış ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket'in üst düzey yönetimi ve finans bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel riskleri yakından takip etmektedir.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

a) Kredi riski

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve şüpheli alacak karşılığı ayırdıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir. 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2013:	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Nakit ve nakit benzerleri	Alacaklar Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)				
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	4.317.091	-	1.505.344	5.822.435
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.554.604	-	1.505.344	5.059.948
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	762.487	-	-	762.487
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	505.280	-	-	505.280
- Değer düşüklüğü (-)	(505.280)	-	-	(505.280)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-
31 Aralık 2012:				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)				
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	5.540.659	-	768.619	6.309.178
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.148.643	-	768.619	2.917.262
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	3.391.916	-	-	3.391.916
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	235.709	-	-	235.709
- Değer düşüklüğü (-)	(235.709)	-	-	(235.709)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

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

b) Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için çalışmakta ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2013:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	8.392	8.392	8.392	-	-
Ticari borçlar	2.277.533	2.290.556	2.290.556	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	180.792	180.792	180.792	-	-
	2.466.717	2.479.740	2.479.740	-	-

31 Aralık 2012:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	27.638	27.638	27.638	-	-
Ticari borçlar	2.361.110	2.374.133	2.374.133	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	130.945	130.945	130.945	-	-
	2.519.693	2.532.716	2.532.716	-	-

c) Piyasa riski

i) Kur riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleme amaçlı bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Şirket'in Yönetim Kurulu'nca izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu kurları takip edilmektedir.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Yabancı para pozisyonu tablosu

	30 Haziran 2013				31 Aralık 2012			
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer
1. Ticari alacaklar	2.083.115	168.759	699.482	-	2.920.062	610.398	773.049	-
Parasal finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	650.228	109.808	174.234	490	402.638	129.700	72.078	-
2a. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	10.665	5.541	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	2.744.008	284.108	873.716	490	3.322.700	740.098	845.127	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	32.722	17.000	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	32.722	17.000	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	2.776.730	301.108	873.716	490	3.322.700	740.098	845.127	-
10. Ticari borçlar	-	-	-	-	344.223	131.043	46.339	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. (10+11+12)	-	-	-	-	344.223	131.043	46.339	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Uzun vadeli yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Toplam yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-	-	344.223	131.043	46.339	-
18. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	2.776.730	301.108	873.716	490	2.978.477	609.055	798.788	-
20. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (TFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.733.344	278.567	873.716	490	2.978.477	609.055	798.788	-
21. Döviz Hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
22. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-
24.	-	-	-	-	-	-	-	-

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Kur duyarlılığı analizi tablosu

	30 Haziran 2013		31 Aralık 2012	
	Kar/(Zarar)		Kar/(Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	57.957	(57.957)	109.094	(109.094)
2- ABD Doları riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	57.957	(57.957)	109.094	(109.094)
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	219.626	(219.626)	188.754	(188.754)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	219.626	(219.626)	188.754	(188.754)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	90	(90)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	90	(90)	-	-
Toplam (3+6+9)	277.673	(277.673)	297.848	(297.848)

ii) Faiz riski

Şirket'in değişken faiz oranlı herhangi bir finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermaye yönetiminin esas amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürebilmek için güçlü bir sermaye rasyosunu sağlamak ve Şirket ortaklarına sağladığı değeri maksimize etmektir. Şirket, piyasa rekabet koşullarına, ekonomik konjonktüre ve büyüme stratejisine göre sermaye yapısını yönetir ve gerekli düzenlemeleri yapar. Hissedarlara yapılan kar payı ödemeleri, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin hükümleri dikkate alınarak yapılır.

1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla net finansal borç/ yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Toplam finansal borçlar (Not 4)	8.392	27.638
Ticari borçlar (Not 5)	2.277.533	2.361.110
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	1.505.344	768.619
Net finansal borç	780.581	1.620.129
Özsermaye	4.672.235	4.624.196
Yatırılan sermaye	5.452.816	6.244.325
Net finansal borç/ yatırılan sermaye oranı	14%	26%

Gerçeğe uygun değer

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satımına konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir.

Yabancı para bazlı finansal alacak ve borçlar finansal tablo tarihinde geçerli olan kurlar üzerinden değerlendirilmektedir.

Şirket'in finansal araçlarının gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Varlıklar – Bazı finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alan nakit ve nakit benzerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların, şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler – Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Ticari borçların kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir.

1 Ocak - 30 Haziran 2013 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar aşağıdaki gibidir:

- i. 14 Ağustos 2013 ve 8383 sayılı resmi gazetede yayımlanan ve SPK'nın 16 Temmuz 2013 tarih ve 251813 sayılı izni ile Şirket kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Aynı izin ile nominal değeri 100 TL olan her bir hissenin nominal değeri 1 TL olarak değişmiş ve Şirket'in sermayesi 150.000 A grubu ve 2.850.000 B grubu olmak üzere toplam 3.000.000 paya bölünmüştür. Yönetim kurulu, SPK hükümlerine uygun olarak, gerekli gördüğü zamanlarda kayıtlı sermaye tavanına kadar yeni pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya, imtiyazlı pay sahiplerinin haklarının kısıtlanmasına ve pay sahiplerinin yeni pay alma hakkının sınırlandırılması ile primli veya nominal değerinin altında pay ihracı konularında karar almaya yetkilidir.
- ii. Feniş Alüminyum Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Feniş") 9 Eylül 2013 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'na ("KAP") yaptığı açıklama ile üretimin durdurulduğunu ve işçilerinin iş akıtlarının feshedildiğini açıklamıştır. Söz konusu nedenle Şirket, rapor tarihine kadar gerçekleşen tahsilatları da göz önünde bulundurarak, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Feniş'ten olan toplam 274.705 TL'lik senet ve alacak bakiyesinin 239.704 TL'lik kısmı için karşılık ayırmış ve bu müşteriden kaynaklanan kredi riskine maruz kalan tüm aktifini kayıtlardan silmiştir. Şirket'in VUK'a göre hazırlanan rapor tarihli finansal tablolarında Feniş'ten olan alacak ve senet bakiyesinin toplam tutarı 285.824 TL'dir.
- iii. 2013 yılı Mart ayında kurulan Politeknik USA'nın sermayesi için 17.000 ABD Doları tutarındaki ikinci ödeme 8 Temmuz 2013 tarihinde yapılmıştır.

24. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Yoktur (2012 – Yoktur).

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**31 Aralık 2012 tarihi itibariyle finansal tablolar ve
bağımsız denetim raporu**
