

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

**30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

Finansal Durum Tabloları	1-2
Kar veya Zarar Tablosu.....	3
Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu	4
Özkaynak Değişim Tablosu	5
Nakit Akış Tablosu.....	6-7
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar.....	8-66
Not 1 – Şirket’in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu.....	8
Not 2 – Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar	9-30
Not 3 – İlişkili Taraf Açıklamaları.....	30-32
Not 4 – Nakit ve Nakit Benzerleri	33
Not 5 – Finansal Borçlar.....	34
Not 6 – Ticari Alacak ve Borçlar	35-36
Not 7 – Diğer Alacak ve Borçlar	37
Not 8 – Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	37
Not 9 – Stoklar.....	38
Not 10 – Diğer Varlıklar.....	39
Not 11 – Peşin Ödenmiş Giderler	39
Not 12 – Ertelenmiş Gelirler.....	39
Not 13 – Kullanım Hakkı Varlıkları	40
Not 14 – Maddi Olmayan Duran Varlıklar	40
Not 15 – Maddi Duran Varlıklar.....	41
Not 16 – Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler.....	42-43
Not 17 – Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	44
Not 18 – Türev Araçlar	44
Not 19 – Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynak Kalemleri	45-48
Not 20 – Hasılat ve Satışların Maliyeti.....	49
Not 21 – Genel Yönetim Giderleri, Pazarlama Giderleri İle Araştırma ve Geliştirme Giderleri	50
Not 22 – Niteliklerine Göre Giderler	50-51
Not 23 – Esas Faaliyetlerden Diğer Gelir / (Giderler)	51
Not 24 – Yatırım Faaliyetlerinden Gelir / (Giderler)	52
Not 25 – Finansman Gelir / (Giderler).....	52
Not 26 – Parasal Kazanç /(Kayıp), Net.....	53
Not 27 – Vergi Varlık ve Yükümlülükleri.....	54-56
Not 28 – Pay Başına Kazanç / (Zarar)	56
Not 29 – Finansal Araçlardan Kaynaklanan Risklerin Niteliği ve Düzeyi.....	57-64
Not 30 – Finansal Araçlar.....	64-66
Not 31 – Finansal Durum Tablosu Tarihinden Sonraki Olaylar	66

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot		
	Referansları	30.09.2025	31.12.2024
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	43.911.517	107.601.090
Ticari Alacaklar	6	165.947.366	131.454.216
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>		24.652.608	10.741.278
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>		141.294.758	120.712.938
Diğer Alacaklar	7	731.138	318.359
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		-	-
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		731.138	318.359
Stoklar	9	86.145.595	91.960.029
Peşin Ödenmiş Giderler	11	10.742.890	4.600.496
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	27	-	5.415.119
Diğer Dönen Varlıklar	10	14.802.575	3.465.946
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		322.281.081	344.815.255
DURAN VARLIKLAR			
Diğer Alacaklar	7	4.980.797	5.231.688
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		-	-
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		4.980.797	5.231.688
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	58.100.836	74.666.136
Maddi Duran Varlıklar	15	42.519.509	31.571.266
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	1.962.420	1.880.360
Peşin Ödenmiş Giderler	11	6.566.919	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	16.006.461	3.025.786
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		130.136.942	116.375.236
TOPLAM VARLIKLAR		452.418.023	461.190.491

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA

FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Sınırlı	
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmiş
Dipnot			
Referansları		30.09.2025	31.12.2024
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	709.099	23.999.924
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	20.179.124	-
Ticari Borçlar	6	64.287.515	43.375.950
- İlişkili taraflara ticari borçlar		239	2.185.732
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		64.287.276	41.190.218
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	3.167.012	4.714.952
Diğer Borçlar	7	4.513.601	900.174
- İlişkili taraflara diğer borçlar		-	-
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		4.513.601	900.174
Ertelenmiş Gelirler	12	1.087.308	3.952.735
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	27	3.036.171	-
Kısa Vadeli Karşılıklar		15.442.293	13.697.812
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	15.010.936	13.261.091
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	431.357	436.721
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		112.422.123	90.641.547
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	10.027.057	27.345.787
Uzun Vadeli Karşılıklar		9.485.408	7.345.963
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	17	9.485.408	7.345.963
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		19.512.465	34.691.750
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		131.934.588	125.333.297
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	19.1	3.750.000	3.750.000
Sermaye Düzeltme Farkları	19.1	57.773.732	57.773.732
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	19.5	72.568.176	72.568.176
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler		240.369	298.369
Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		240.369	298.369
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	19.4	240.369	298.369
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	19.2	40.100.952	40.100.952
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	19.3	161.365.965	189.897.629
Net Dönem Karı / Zararı	28	(15.315.759)	(28.531.664)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		320.483.435	335.857.194
TOPLAM KAYNAKLAR		452.418.023	461.190.491

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş	Cari dönem	Geçmiş
		Sınırlı	dönem	Sınırlı	dönem
		Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden	Denetimden	Denetimden
		Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş	Geçmemiş
Dipnot		01.01.-	01.01.-	01.07.-	01.07.-
Referansları		30.09.2025	30.09.2024	30.09.2025	30.09.2024
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	20.1	621.710.668	590.842.134	213.214.943	190.050.409
Satışların Maliyeti	20.2	(452.479.806)	(460.859.903)	(150.710.630)	(159.038.296)
BRÜT KAR / (ZARAR)		169.230.862	129.982.231	62.504.313	31.012.113
Genel Yönetim Giderleri	22.1	(46.167.852)	(58.397.646)	(12.992.213)	(25.571.264)
Pazarlama Giderleri	22.2	(69.658.842)	(72.012.572)	(23.158.267)	(18.811.174)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	22.3	(24.228.074)	(17.700.269)	(7.585.208)	(6.192.966)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23.1	21.568.086	15.699.121	1.161.765	8.714.617
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	23.2	(32.904.023)	(15.368.733)	(4.146.919)	(5.971.675)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		17.840.157	(17.797.868)	15.783.471	(16.820.349)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24.1	44.710	32.052	12.851	20.209
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	24.2	-	-	-	-
FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ)		17.884.867	(17.765.816)	15.796.322	(16.800.140)
ÖNCESİ FAALİYET KARI / (ZARARI)		17.884.867	(17.765.816)	15.796.322	(16.800.140)
Finansman Gelirleri	25.1	20.738.769	18.223.155	5.139.912	7.831.641
Finansman Giderleri (-)	25.2	(11.865.562)	(6.105.836)	(2.056.406)	(3.108.264)
Parasal Kazanç / (Kayıp), net	26	(42.597.458)	(32.245.140)	(11.673.814)	(13.833.201)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ		(15.839.384)	(37.893.637)	7.206.014	(25.909.964)
ÖNCESİ KARI / (ZARARI)		(15.839.384)	(37.893.637)	7.206.014	(25.909.964)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)		523.625	404.465	(3.072.379)	18.865.218
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	27	(12.437.716)	(3.020.378)	(3.925.389)	12.810.275
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	27	12.961.341	3.424.843	853.010	6.054.943
DÖNEM KARI / (ZARARI)	28	(15.315.759)	(37.489.172)	4.133.635	(7.044.746)
Pay Başına Kazanç / (Kayıp)	28	(4,08)	(10,00)	1,10	(1,88)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2025	Geçmiş dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2024	Cari dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2025	Geçmiş dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.07.- 30.09.2024
Dipnot Referansları					
DÖNEM KARI / (ZARARI)		(15.315.759)	(37.489.172)	4.133.635	(7.044.746)
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</i>					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(58.000)	(500.430)	(38.567)	(500.430)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17	(77.334)	(667.239)	(51.424)	(667.239)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		19.334	166.809	12.857	166.809
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	27	19.334	166.809	12.857	166.809
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)		(58.000)	(500.430)	(38.567)	(500.430)
TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)		(15.373.759)	(37.989.602)	4.095.068	(7.545.176)

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler			Birikmiş Karlar / (Zararlar)		Toplam Özkaynaklar
				Paylara ilişkin primler/ iskontolar	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)	
Önceki Dönem									
31 Aralık 2023 tarihli bakiyeler (Dönem başı)		3.750.000	57.773.732	72.568.176	57.614	40.100.952	240.436.308	(50.538.679)	364.148.103
Transfer	19.3	-	-	-	-	-	(50.538.679)	50.538.679	-
Toplam kapsamlı gelir / (gider), net		-	-	-	(500.430)	-	-	(37.489.172)	(37.989.602)
- Dönem Karı (Zararı)	28	-	-	-	-	-	-	(37.489.172)	(37.489.172)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	19.4 - 27	-	-	-	(500.430)	-	-	-	(500.430)
30 Eylül 2024 tarihli bakiyeler (Dönem sonu)		3.750.000	57.773.732	72.568.176	(442.816)	40.100.952	189.897.629	(37.489.172)	326.158.501
Cari Dönem									
31 Aralık 2024 tarihli bakiyeler (Dönem başı)		3.750.000	57.773.732	72.568.176	298.369	40.100.952	189.897.629	(28.531.664)	335.857.194
Transfer	19.3	-	-	-	-	-	(28.531.664)	28.531.664	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	-	-	(58.000)	-	-	(15.315.759)	(15.373.759)
- Dönem Karı (Zararı)	28	-	-	-	-	-	-	(15.315.759)	(15.315.759)
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	19.4 - 27	-	-	-	(58.000)	-	-	-	(58.000)
30 Eylül 2025 tarihli bakiyeler (Dönem sonu)		3.750.000	57.773.732	72.568.176	240.369	40.100.952	161.365.965	(15.315.759)	320.483.435

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2025	Geçmiş dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2024
	Dipnot Referansları		
İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		(13.812.628)	51.498.938
Dönem Karı (Zararı)	28	(15.315.759)	(37.489.172)
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)		(15.315.759)	(37.489.172)
Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	13 - 14 - 15	26.335.725	36.406.028
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		7.500.699	5.501.990
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	6	5.706.916	321.590
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	1.793.783	5.180.400
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		2.488.104	789.825
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	2.062.111	563.690
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	431.357	226.135
- Genel Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(5.364)	-
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		(14.231.875)	(16.206.759)
- Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		(13.169.253)	(16.830.075)
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		(1.062.622)	623.316
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	23	14.933.837	9.695.549
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	23	(15.996.459)	(9.072.233)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	27	(12.961.341)	(3.424.843)
Parasal Kazanç / (Kayıp) İle İlgili Düzeltmeler	26	21.815.039	22.305.910
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	6	(24.203.607)	42.487.391
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(13.911.330)	4.250.268
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		(10.292.277)	38.237.123
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler	7	(161.888)	1.150.126
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		(161.888)	1.150.126
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	9	4.020.651	27.998.684
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	11	(12.709.313)	(12.395.319)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)	10	(5.921.510)	(1.403.595)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)	16	-	1.065.727
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	5.977.728	(2.767.484)
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)		(2.185.493)	285.465
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)		8.163.221	(3.052.949)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	1.749.845	(2.974.428)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	7	4.670.301	1.247.999
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		-	-
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		4.670.301	1.247.999
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	12	(2.865.427)	1.798.431
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Vergi Ödemeleri		-	(12.591.573)

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA HESAP
DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2025	Geçmiş dönem Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2024
	Dipnot Referansları		
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(20.800.728)	(4.294.993)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(20.800.728)	(4.425.052)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	15	(20.505.274)	(4.425.052)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	14	(295.454)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	130.059
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	15	-	130.059
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(7.261.178)	(11.715.356)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		6.610.179	768.805
- Kredilerden Nakit Girişleri	5	6.610.179	768.805
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(27.040.610)	(25.463.467)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(27.040.610)	(25.463.467)
Ödenen Faiz	25.2	(5.856.617)	(3.850.769)
Alınan Faiz	25.1	19.025.870	16.830.075
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(41.874.534)	35.488.589
NAKİTTEKİ ENFLASYON ETKİSİ		(21.815.039)	(22.305.910)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(63.689.573)	13.182.679
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	107.601.090	84.508.082
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	43.911.517	97.690.761

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Şirket”), 01 Ağustos 1985 yılında kurulmuş olup, alüminyum ve alüminyum kimyasalları sektöründe faaliyet göstermektedir. Başlıca faaliyetleri, alüminyum yüzey işlem kimyasallarının üretimi ve satışı ile makine ve tesisatlarının kurulması ve satışının yapılmasıdır.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi’nin payları, “POLTK” kodu ve sürekli işlem yöntemiyle, 06 Mart 2014 tarihinden itibaren Borsa İstanbul’da işlem görmektedir.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket’in ortalama personel sayısı 62 (31 Aralık 2024: 60) ’dir.

Şirket’in, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı Not 19.1’de sunulmuştur.

İstanbul Sanayi Odası’nın 22 Nisan 2025 tarihli ve 2025/2152 numaralı kapasite raporuna göre Şirket’in üretim kapasitesi aşağıdaki gibidir;

	Birim	8 saat üzerinden	24 saat üzerinden
Yüzey işlem kimyasalı (toz)	Kg	2.219.000	6.657.000
Yüzey işlem kimyasalı (sıvı) (alüminyum, çinko, zamak, demir, bakır vb.metal yüzeyler için)	Kg	9.219.000	27.657.000
Kalay sülfat çözeltisi	Kg	1.200.000	3.600.000

Şirket’in merkez adresi aşağıdaki gibidir:

Tuzla Kimyacılar Organize Sanayi Bölgesi
Melek Aras Bulvarı Kristal Caddesi
No: 2 B1/B4
Tuzla / İstanbul / Türkiye

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.a Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal defterlerini, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak düzenlemektedirler.

İlişikteki finansal tablolar, KGK tarafından 04 Ekim 2022 tarihinde yayımlanan "TFRS taksonomisi" ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS")'na uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarında ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlaması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları, SPK'nın 07 Haziran 2013 tarihli "Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru" suna, 08 Şubat 2024 tarih ve 9/221 sayılı kararına ve 07 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı kararına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, ilişikteki finansal tablolar, KGK tarafından 03 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ya uygun olarak sunulmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden, TMS / TFRS'yi uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayımlanan TMS / TFRS'ye göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için birtakım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Türkiye Muhasebe Standardı No:34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca, işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Bu ara dönem finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TMS / TFRS'yi uygulayan işletmeler, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı ile Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı"na göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk Lirası'nın genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk Lirası'nın 30 Eylül 2025 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Şirket, TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk Lira'sının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 01 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

TMS 29 uyarınca, finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Eylül 2025 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Eylül 2025 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TMS / TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır. Kar veya zarar tabloları ve diğer kapsamlı gelir tablolarında yer alan, satışların maliyeti, amortisman ve itfa payları, varlık satış karı / (zararı) ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri kalemleri dışındaki tüm kalemler, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir. Satışların maliyeti, amortisman ve itfa payları, varlık satış karı / (zararı) ve gerçeğe uygun değer düzeltmeleri kalemleri ise düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiş finansal durum tablosu kalemleri temel alınarak yeniden hesaplanmıştır. Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Tarih	Endeks	Endeks %	Düzeltilme katsayısı
31.12.2005	122,65	7,72	27,45389
31.12.2006	134,49	9,65	25,03695
31.12.2007	145,77	8,39	23,09954
31.12.2008	160,44	10,06	20,98741
31.12.2009	170,91	6,53	19,70171
31.12.2010	181,85	6,40	18,51647
31.12.2011	200,85	10,45	16,76485
31.12.2012	213,23	6,16	15,79149
31.12.2013	229,01	7,40	14,70338
31.12.2014	247,72	8,17	13,59285
31.12.2015	269,54	8,81	12,49247
31.12.2016	292,54	8,53	11,51029
31.12.2017	327,41	11,92	10,28441
31.12.2018	393,88	20,30	8,54885
31.12.2019	440,50	11,84	7,64409
31.12.2020	504,81	14,60	6,67027
31.12.2021	686,95	36,08	4,90170
31.12.2022	1.128,45	64,27	2,98393
31.12.2023	1.859,38	64,77	1,81094
31.12.2024	2.684,55	44,38	1,25430
30.09.2025	3.367,22	25,43	1,00000

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Türk Lirası'nın yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar, TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 30 Eylül 2025 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29'un uygulanması, Türk Lirası'nın satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Para Birimi ve Finansal Tablolarda Sunulan Tutarların Yuvarlanma Derecesi

Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi geçmiş dönemlerle karşılaştırmalı olarak TL'dir. TL olarak verilen finansal bilgiler, en yakın tam TL değerine yuvarlanarak gösterilmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in finansal tabloları, Şirket'in Yönetim kurulu tarafından 27 Ekim 2025 tarihinde onaylanmış ve yayımlanması için yetki verilmiştir. Böyle bir niyet olmamakla beraber, Şirket Yönetimi'nin ve bazı düzenleyici organların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirmeye yetkileri vardır.

Konsolidasyon Esasları

Şirket, konsolide olmayan (solo) finansal tablo yayımlamaktadır.

İşletmenin Sürekliliği Varsayımı

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2025 tarihli finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile, 01 Ocak - 30 Eylül 2025 dönemine ait kar veya zarar, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 01 Ocak - 30 Eylül 2024 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket'in, detayları "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi" bölümünde açıklanan TMS 29 standardı uygulaması nedeniyle yapılan düzeltmeler dışında, 31 Aralık 2024 ve 30 Eylül 2024 tarihli finansal tablolarında yaptığı herhangi bir düzeltme bulunmamaktadır.

2.b Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınıyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışlarındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırmalı olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafla belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

İlişikteki finansal tabloların TMS / TFRS ile uyumlu bir şekilde hazırlanması Yönetim tarafından hazırlanmış finansal tablolarda yer alan bazı aktif ve pasiflerin taşıdıkları değerler, muhtemel mükellefiyetlerle ilgili verilen açıklamalar ile raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarına ilişkin olarak bazı tahminler yapılmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen tutarlar tahminlerden farklılıklar içerebilir. Bu tahminler düzenli aralıklarla gözden geçirilmekte ve bilindikleri dönemler itibarıyla kar veya zarar tablosunda raporlanmaktadır.

Finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve finansal durum tablosu tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan önemli varsayımlar ve değerlendirmeler aşağıdaki gibidir:

Şüpheli alacaklar karşılığı

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin 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 ve sürekli müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden, finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla şüpheli alacak karşılıkları Not 6'da yansıtılmıştır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stok değer düşüklüğü ile ilgili olarak stokların fiziksel olarak ve ne kadar geçmişten geldiği incelenmekte, teknik personelin görüşleri doğrultusunda kullanılabilirliği belirlenmekte ve kullanılamayacak olduğu tahmin edilen kalemler için karşılık ayrılmaktadır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılıkları Not 9'da yansıtılmıştır.

Ertelenmiş finansman gelir/gideri

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmaktadır.

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının üzerinden dipnot 2.c'de belirtilen faydalı ömürleri ve kalıntı değerleri dikkate alarak amortisman ayırmaktadır. Faydalı ömürlere ilişkin açıklamalar dipnot 2.c'de açıklanmıştır.

Dava karşılığı

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmektedir. Şirket yönetiminin elindeki verileri kullanarak yaptığı en iyi tahminler doğrultusunda gerekli gördüğü karşılığa ilişkin açıklamalar Not 16'da yer almaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içerir. Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklara ilişkin detaylar Not 17'de yer almaktadır.

Ertelenmiş vergi

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS / TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile TMS / TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Şirket'in gelecekte oluşacak indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları bulunmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları, cari dönemlerde oluşan zararlar, kullanılmamış zararların ve diğer vergi varlıklarının son kullanılabileceği tarihler göz önünde bulundurulmuştur. Yapılan değerlendirmeler neticesinde, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vergi indirimlerinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan kısmı için ertelenen vergi varlığı olacağı tahmin edilmiş ve muhasebeleştirilmiştir. İlgili finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilişkin detaylar Not 27'de yer almaktadır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Yeni ve Düzeltilmiş Standartlar ve Yorumlar

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 01 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS / TFRS ve TMS / TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;

01 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem; uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

b) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri;

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 01 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 9 ve TFRS 7'deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;

01 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:

- Elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi,
- Bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması,
- Nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi),
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;

01 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:

- Kar veya zarar tablosunun yapısı,
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar,
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar:

01 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer TFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.

- Kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması,
- TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

Söz konusu değişikliklerin, Şirket'in finansal durum ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.c Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemler; nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riskini taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır. Bu varlıkların defter değeri gerçeğe uygun değerlerine yakındır.

Finansal Araçlar

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir. Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

- 12 aylık BKZ'ler; Raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve,
- Ömür boyu BKZ'ler; Finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

Finansal yükümlülükler

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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, raporlama tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, 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.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Ticari Alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir.

Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

Finansal Yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. İlgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

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 durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal yükümlülükler özkaynağa dayalı finansal araçlar ve diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Özkaynağa dayalı finansal araçlar

Ana ortaklık dışı paylara verilen satın alma opsiyonları ile ilgili finansal yükümlülükler söz konusu opsiyonun itfa planına uygun olarak indirgenmiş değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılmıştır. Finansal yükümlülüğün indirgenmiş tutarının opsiyona konu olan finansal varlığın gerçeğe uygun değerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Ticari Borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da enflasyona göre düzeltilmiş elde etme maliyetinden düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların elde etme maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Maliyet, ilk giren ilk çıkar yöntemine göre hesaplanmaktadır. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokları net gerçekleşebilir değerine indirgeyen stok değer düşüklüğü karşılık tutarları ve stoklarla ilgili kayıplar, indirgemenin ve kayıpların olduğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir. Net gerçekleşebilir değer artışı nedeniyle iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılık tutarı, iptalin gerçekleştiği dönemin tahakkuk eden satış maliyetini azaltacak şekilde muhasebeleştirilir. Her finansal tablo dönemi itibarıyla, net gerçekleşebilir değer yeniden gözden geçirilir. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değer artışı olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir (iptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır).

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden varsa kalıntı değer düşülmesi sonrası ortaya çıkan tutar üzerinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Amortisman tabi tutulan varlıklar, maliyet tutarları üzerinden tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre aktifte girdikleri tarih dikkate alınarak kıst amortisman tabi tutulmaktadır. Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır ve gerektiğinde düzeltme işlemi yapılmaktadır. Arsa, faydalı ömrünün sınırsız kabul edilmesinden dolayı amortisman tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve geri iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi harcamalar, oluştuğu dönemde gider olarak kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir. Yapılan harcamalar, ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Özel maliyetler, kiralanan gayrimenkul için yapılan harcamaları kapsamaktadır ve faydalı ömrün kira sözleşmesinin süresinden uzun olduğu hallerde kira süresi boyunca, kısa olduğu durumlarda faydalı ömürleri üzerinden amortisman tabi tutulur.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Makine, tesis ve cihazlar	3-15 yıl
Taşıt araçları	2-8 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3-15 yıl
Özel maliyetler	Kira süresi veya kullanım ömründen küçük olan

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Bakım ve onarım giderleri, oluştukları dönemin kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilirler. Başlıca yenilemeler ile ilgili maliyetler ise maddi duran varlığın gelecekte, yenilemeden önceki durumundan daha iyi bir performans ile ekonomik yarar sağlaması beklenen durumlarda o varlığın maliyetine eklenirler. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ilgili varlığın ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamında değiştirilen parçaların taşınan değerlerini diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın finansal durum tablosundan çıkarır.

Kullanım Hakkı Varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını faaliyet kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleşirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- (a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- (b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar ve
- (c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Şirket'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Şirket, kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır. Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kullanım hakkı varlıklarının amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Faydalı ömür</u>
Binalar / Taşıtlar	3-5 yıl

Kira Yükümlülükleri

Şirket, kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar,
- (d) Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir. Şirket, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Şirket'in yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kısa Vadeli Kiralamalar ve Dayanak Varlığın Düşük Değerli Olduğu Kiralamalar

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat ile düşük değerli gayrimenkul kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen demirbaşlara da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

Kiralamayı Uzatma veya Sonlandırma Opsiyonlarına İlişkin Önemli Varsayımlar ve Tahminler

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı Uygulamalar

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar).

Şirket, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın Alınan Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Satın alınan maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklardan sınırlı ömre sahip olanlar, maliyet değerlerinden varsa kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, birikmiş itfa payları ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Bu varlıklar beklenen faydalı ömürlerine göre (10 yılı geçmeyen faydalı ömür) doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir. Beklenen faydalı ömür ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkilerini tespit etmek amacıyla her yıl gözden geçirilir ve tahminlerdeki değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Bilgisayar Yazılımları

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir.

Maddi Olmayan Varlıkların Bilanço Dışı Bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılmasından kaynaklanan kâr ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu (bilanço) dışına alındığı zaman kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları ve makul değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her bir finansal durum tablosu tarihinde, söz konusu 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 söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları ilgili dönem içerisinde kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Şirket, tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Gerçeğe Uygun Değerlerin Belirlenmesi

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve dipnot açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerde gerçeğe uygun değer belirlenmesini gerektirmektedir. Gerçeğe uygun değerler değerlendirme ve/veya açıklama amacıyla aşağıdaki yöntemlerle belirlenmektedir. Uygulanabilir olması halinde, gerçeğe uygun değerlerin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ilgili varlık veya yükümlülüğe ilişkin dipnotlarda ilave bilgi olarak sunulmuştur. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;
Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;
Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Yatırımla ilgili kredinin henüz harcanmamış kısmının geçici süre ile finansal yatırımlarda değerlendirilmesiyle elde edilen finansal yatırım geliri aktifleştirmeye uygun borçlanma maliyetlerinden mahsup edilir. Diğer tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemlerde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde maddi duran varlıklar üzerinde aktifleştirilen borçlanma maliyeti bulunmamaktadır.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler ve ilgili alım ve satım taahhütleri kur riski doğurmaktadır. Türk Lirası'nın yabancı döviz cinsleri karşısındaki değer kaybı veya kazancından kaynaklanan kur riski Şirket'in döviz pozisyonunun üst yönetim tarafından izlenmesi ve onaylanmış limitler dahilinde pozisyon alınması suretiyle yönetilmektedir.

Vergilendirme

İlişikteki finansal tablolarda vergi gideri, dönem cari dönem vergi karşılığı ve ertelenmiş vergiden oluşmaktadır.

Cari dönem vergi karşılığı

Dönem faaliyet sonuçlarından doğacak kurumlar vergisine ilişkin yükümlülükler için finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan yasal vergi oranları çerçevesinde bir karşılık ayrılmıştır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kâr veya zarar tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların finansal durum tablosu yöntemine göre vergi etkilerinin yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş 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 finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in 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 ertelenmiş 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.

Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her finansal durum tablosu tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkân verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

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

Ertelenmiş 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 Şirket'in 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 cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alanın, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının gerçeğe uygun değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar geçmişteki olaylardan kaynaklanan olası bir yükümlülük olması (hukuki veya yapısal yükümlülük), bu yükümlülüğün gelecekte yerine getirilmesi için gerekli aktif kalemlerde bir azalışın muhtemelen söz konusu olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde saptanabilmesi durumunda tahakkuk ettirilmektedir. Tahakkuk ettirilen bu karşılıklar her bilanço döneminde gözden geçirilmekte ve cari tahminlerin yansıtılması amacıyla revize edilmektedir.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Taahhüt ve şarta bağlı yükümlülük doğuran işlemler, gerçekleşmesi gelecekte bir veya birden fazla olayın neticesine bağlı durumları ifade etmektedir. Dolayısıyla, bazı işlemler ileride doğması muhtemel zarar, risk veya belirsizlik taşımaları açısından finansal durum tablosu dışı kalemler olarak tanınmıştır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel mükellefiyetler veya oluşacak zararlar için bir tahmin yapılması durumunda bu yükümlülükler Şirket için gider ve borç olarak kabul edilmektedir. Ancak gelecekte gerçekleşmesi kesine yakın gözüken ve güvenilir bir şekilde ölçülebilen gelir ve karlar finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Gelir Tahakkuku

Gelirler oluştuğunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Net satışlar, iskontolar ve iadeler düşüldükten sonra dönem içinde satılan mamullerin fatura tutarlarını içermektedir.

İlişkili Taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla,

(i) İşletmeyi kontrol etmesi, İşletme tarafından kontrol edilmesi ya da işletme ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil olmak üzere);

(ii) Şirket üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması veya

(iii) Şirket üzerinde ortak kontrole sahip olması;

(b) Tarafın, Şirket'in bir iştiraki olması,

(c) Tarafın, Şirket'in ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması,

(d) Tarafın, Şirket'in 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. Şirket, ilişkili taraflarıyla olağan faaliyetleri çerçevesinde iş ilişkilerine girmektedir (Not 3).

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Yabancı para işlemleri, işlem tarihindeki cari kurlardan muhasebeleştirilmektedir. Yabancı para cinsinden kayıtlara geçirilmiş olan aktif ve pasif hesaplar dönem sonlarındaki kurlar esas alınarak değerlemeye tabi tutulmaktadır. Değerleme işleminden doğan kur farkları kambiyo karı veya zararı olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Şirket, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun "KGK" yayımlamış olduğu 15 Mart 2021 tarihli "Yabancı Para Cinsinden Parasal Kalemlerin Türkiye Muhasebe Standartlarına Göre Sonraki Ölçümü Hakkında" duyurusuna uygun olarak ölçümleri gerçekleştirmiştir.

Dönem sonlarında, finansal durum tablosunun varlıklar bölümünde sınıflanan tutarlar için kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
USD	41,5068	35,2803
EURO	48,7512	36,7362
GBP	55,7010	44,2073

Dönem sonlarında, finansal durum tablosunun yükümlülükler bölümünde sınıflanan tutarlar için kullanılan döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
USD	41,5816	35,3438
EURO	48,8390	36,8024
GBP	55,9914	44,4378

Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özellikler taşıma anlamında Şirket'in diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Şirket'in, belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik; bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun Şirket dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve Şirket dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun, kar elde eden bölümlerin toplam sonuçları ile zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Şirket, faaliyetlerini aynı coğrafi bölgede ve aynı sektörde sürdürmektedir. Bu sebepten bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Kıdem Tazminatı

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, azami 53.920 TL (31 Aralık 2024: 41.828 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, ilişikteki finansal tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Şirket'in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde etkin faiz oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda yansıtılmıştır.

Finansal durum tablosu gününde kullanılan temel varsayımlara ait oranlar aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Faiz oranı	41,25%	27,49%
Enflasyon oranı	36,50%	23,24%
Reel iskonto oranları	3,48%	3,45%
Emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan oran	98,39%	100,00%

Sosyal Sigortalar Primleri

Şirket, Sosyal Sigortalar Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk esasına göre ilgili dönemlere personel giderleri olarak yansıtılmaktadır.

Kullanılmamış izin karşılığı

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar, tamamının hizmetin sunulduğu yıllık raporlama dönemini takip eden on iki ay içinde yerine getirilmesi beklenen kısa vadeli faydaları içermektedir. Bu kapsamda, Şirket'in beklentisi izin karşılıklarının tamamının yıllık raporlama dönemini takip eden on iki ay içinde yerine getirilmesi olduğu için söz konusu izin karşılıklarını çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli borç karşılıklarında gösterilmektedir.

Kar Payları

Kâr payı alacakları, Şirket'in iştiraklerinden elde ettiği kar payları temettünün tahsil etme hakkı doğduğu zaman gelir kaydedilir, kar payı ödemeleri ise ilan edildikleri dönemde kardan dağıtım olarak gösterilir.

Ödenmiş Sermaye

Adi pay senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni pay senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Paylara İlişkin Primler / İskontolar

Paylara ilişkin primler, pay senedi ihraç primlerinden oluşmaktadır. Pay senedi ihraç primi, Şirket'in elinde bulunan bağlı ortaklık ya da özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların ile kendine ait paylarının nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Şirket'in iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu hisselerin nominal değer ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Devlet Teşvik ve Yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, bir işletmeyi devlet yardımı olmadan yapmayacağı birtakım işlere girebilmesini teşvik etmek amacıyla veya diğer nedenlerle yapılan işlemlerdir. Devlet yardımı, devletin bir işletmeye veya işletme grubuna belirli kriterleri yerine getirmeleri şartıyla, ekonomik fayda sağlaması amacıyla yaptığı işlemleri; devlet teşvikleri, önceki dönemlerde veya gelecekte işletmenin esas faaliyet alanı ile ilgili belirli kriterlere uymuş veya uyacak olması karşılığında, devletin işletmeye transfer ettiği ekonomik kaynakları ifade etmektedir.

Makul değerleri ile izlenen parasal olmayan devlet teşvikleri de dahil olmak üzere tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların işletme tarafından yerine getirileceğine ve teşvikin işletme tarafından elde edileceğine dair makul bir güvence olduğunda finansal tablolara alınır.

Finansal Durum Tablosu (Bilanço) Tarihinden Sonraki Olaylar

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

Şirket, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmaktadır.

Pay Başına Kazanç / (Zarar)

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç / (zarar), net dönem karı / (zararının) ilgili dönem içerisinde piyasada mevcut bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'de şirketler, mevcut ortaklarına birikmiş karlarından ve özsermaye enflasyon düzeltme farklarından, sermayedeki payları oranında pay dağıtarak (bedelsiz pay) sermayelerini arttırabilirler. Bu tip bedelsiz pay dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, söz konusu pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunmaktadır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Hasılat

Şirket, 01 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaya başlamıştır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır.

Şirket'in satış gelirleri, kimyasal ürünlerin satışlarından oluşmaktadır. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Şirket'in mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

Faiz Geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ve ilgili finansal varlıktan beklenen ömrü boyunca elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın net defter değerine getiren etkin faiz yöntemi esas alınarak ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Pay senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, ortakların temettü alma hakkı doğduğu zaman finansal tablolara yansıtılır. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak genel kurul onayı sonrasında yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Nakit Akış Tablosu

Şirket, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve vadesiz banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

i) İlişkili taraflardan alacak ve borçlar:

a) Ticari alacaklar hesap kalemi içerisinde sınıflanan ilişkili taraflardan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir (Not 6):

	30.09.2025	31.12.2024
Alent Enthone Chemistry (Shanghai) Alent Enthone China EP10578	8.687.539	-
Macdermid Inc	6.865.069	2.002.960
Macdermid Enthone India Privat	3.844.349	-
Coventya Kimya San.Ve Tic.A.Ş.	2.014.649	1.531.681
Macdermid Performance Solutions Kimyasal Sanayi Ticaret A.Ş.	1.487.190	1.660.329
Coventya GmbH	924.116	2.628.011
Coventya S.A.S. Chez Maprochim	434.861	787.895
Coventya Technologies S.L.	273.787	344.045
Macdermid De Mexico Sa De Cv	121.048	-
Coventya S.R.L.	-	-
Coventya India Pvt. Ltd.	-	1.364.758
MacDermid Performance Solution Italiana S.r.l.	-	398.648
Macdermid Performance Solutions UK LTD	-	22.951
	24.652.608	10.741.278

b) Ticari borçlar hesap kalemi içerisinde sınıflanan ilişkili taraflara kısa vadeli borçların detayı aşağıdaki gibidir (Not 6):

	30.09.2025	31.12.2024
Macdermid Performance Solutions UK Limited / EP10071	239	-
Coventya GmbH	-	1.272.934
Coventya S.R.L.	-	602.796
Macdermid Enthone GMBH Langelfeld	-	308.815
Macdermid Performance Sol. Italiana S.R.L.	-	1.187
	239	2.185.732

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

c) Peşin ödenmiş giderler hesap kalemi içerisinde sınıflanan ilişkili taraflara verilen avansların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Macdermid Performance Sol. Italiana S.R.L.	66.006	-
	66.006	-

ii) İlişkili taraflara yapılan satışlar, alımlar ve işlemler:

a) Hasılat içerisinde sınıflanan ilişkili taraflara yapılan satışlar aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Alent Enthone Chemistry (Shanghai) Co Ltd.	68.039.143	38.434.712
Macdermid Performance Solutions Kimyasal San. Tic. A.Ş.	60.472.211	36.303.085
Coventya Kimya San.Ve Tic. A.Ş.	37.220.043	41.122.734
Macdermid Inc	28.468.212	19.767.900
Coventya GmbH	8.030.060	5.747.654
Macdermid Enthone India Private Ltd.	5.860.238	-
Coventya S.A.S. Chez Maprochim	5.741.206	-
Coventya S.R.L.	1.304.608	3.673.031
Coventya Technologies S.L.	1.248.155	1.804.024
Element Solutions Inc	863.824	-
Macdermid Performance SOL. SAS	280.088	6.616.469
MacDermidEnthone Korea CO.,LTD.	144.617	-
Macdermid De Mexico Sa De Cv	121.593	-
MacDermid Performance Solutions UK LTD	80.060	-
Anion Quimica Industrial S. A.	8.734	-
Coventya Environmental Plating Technology (JiangSu) Co. Ltd	1.873	-
Cookson India Private Limited	-	4.877.716
Hso Herbert Schmidt GmbH & Co	-	209.013
	217.884.665	158.556.338

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

b) Satışların maliyeti hesap kalemi içerisinde sınıflanan ilişkili taraflardan yapılan alımların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Coventya Kimya San.ve Tic. A.Ş.	1.436.808	394.290
Macdermid Enthone Gmbh	1.142.797	-
Macdermid Performance Solutions Kimyasal San. Tic. A.Ş.	934.063	1.387.157
Macdermid Performance Sol. Italiana S.R.L.	608.216	5.316.725
Coventya S.R.L.	547.114	783.225
Coventya S.A.S. Chez Maprochim	427.677	131.898
Macdermid Performance Solution	373.795	446.840
Macdermid Performance Solutions UK Limited / EP10071	235	-
Element Solutions Inc	-	81.031
Coventya GmbH	-	572
	5.470.705	8.541.738

c) Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve benzeri faydaların detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar	33.805.163	36.762.050
	33.805.163	36.762.050

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Bankalar		
Vadeli mevduat	38.779.723	95.551.506
Vadesiz mevduat	5.131.794	12.049.584
	43.911.517	107.601.090

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka mevduatları, vadeli ve vadesiz hesaplardan oluşmaktadır ve ilgili hesaplar üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin yabancı para bazda detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Tutarı
TL	38.726.317	1,0000	38.726.317
USD	24.775	41,5068	1.028.331
EURO	85.267	48,7512	4.156.869
Toplam			43.911.517

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin yabancı para bazda detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Döviz Tutarı	Döviz Kuru	TL Tutarı
TL	96.473.846	1,0000	96.473.846
USD	213.371	35,2803	9.442.076
EURO	36.572	36,7362	1.685.168
Toplam			107.601.090

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlara ait detay bilgiler aşağıdaki gibidir;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı Aralığı	Vade Aralığı	TL Tutarı
TL	38.779.723	%6,50-%29,50	1 - 1 gün	38.779.723
				38.779.723

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlara ait detay bilgiler aşağıdaki gibidir;

Para Cinsi	Yabancı Para Tutarı	Faiz Oranı Aralığı	Vade Aralığı	TL Tutarı
TL	95.551.506	37,00% - 44,00%	2 - 2 gün	95.551.506
				95.551.506

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – FİNANSAL BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Kısa vadeli banka kredileri	709.099	1.143.471
Kiralamalardan kaynaklanan borçlar (*)	20.179.124	22.856.453
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	20.888.223	23.999.924
Kiralamalardan kaynaklanan borçlar (*)	10.027.057	27.345.787
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	10.027.057	27.345.787
Toplam finansal borçlar	30.915.280	51.345.711

(*) 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilgili finansal borçlar, "TFRS 16 Kiralamalar" standardı kapsamındaki borçlardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla finansal borçların vade analizi aşağıda sunulmuştur:

	30.09.2025	31.12.2024
0 - 1 yıl arasında ödenecekler	20.888.223	23.999.924
1 - 2 yıl arasında ödenecekler	10.027.057	1.752.583
2 - 3 yıl arasında ödenecekler	-	25.593.204
	30.915.280	51.345.711

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30.09.2025	31.12.2024
Ticari alacaklar	90.399.891	74.429.972
Alacak senetleri	59.953.502	56.971.319
Alacaklar reeskontu (-)	(9.058.635)	(10.688.353)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 3)	24.652.608	10.741.278
Şüpheli ticari alacaklar	7.980.918	2.852.271
Şüpheli ticari alacak karşılığı (-)	(7.980.918)	(2.852.271)
	165.947.366	131.454.216

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla alacak çek ve senetlerin vadesel bazda detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2025	31.12.2024
Vadesi geçenler (a)	6.389.976	1.465.511
1-30 gün	18.494.544	18.945.436
31-60 gün	14.679.011	19.024.263
61-90 gün	11.947.971	16.363.342
91-120 gün	6.042.000	1.172.767
121-150 gün	2.400.000	-
	59.953.502	56.971.319

(a) 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
30 güne kadar	6.389.976	1.465.511
	6.389.976	1.465.511

Şirket yönetimi, vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmamış bu alacakların önemli bir kısmını oluşturan bölümünün, düzenli satış yapılan önemli müşterilerden olması ve vade geçim sürelerinin makul seviyelerde olması nedeniyle alacaklara ilişkin bir tahsilat riski olmadığını öngörmektedir.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Şüpheli ticari alacakların dönem içindeki hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024
Açılış bakiyesi	2.852.271	3.927.948
Tahsilatlar (Not 23.1)	(670.131)	-
Parasal kazanç / (kayıp), net	(578.269)	(1.207.363)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 23.2)	6.377.047	131.686
Kapanış bakiyesi	7.980.918	2.852.271

Uzun vadeli ticari alacaklar

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

Ticari alacaklara ait kredi riski tablosu Not 29'da sunulmuştur.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar

	30.09.2025	31.12.2024
Ticari borçlar	65.106.563	42.550.575
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 3)	239	2.185.732
Ticari faaliyetlere ilişkin gider tahakkukları	1.684.363	-
Borçlar reeskontu (-)	(2.503.650)	(1.360.357)
	64.287.515	43.375.950

Uzun vadeli ticari borçlar

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30.09.2025	31.12.2024
Vergi dairesinden alacaklar	537.578	274.415
Diğer alacaklar	193.560	43.944
	731.138	318.359

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30.09.2025	31.12.2024
Verilen depozito ve teminatlar (a)	4.980.797	5.231.688
	4.980.797	5.231.688

(a) İlgili tutarın 4.897.802 TL'si (118.000 USD), Şirket'in kiralamış olduğu fabrika ve yönetim binası için gayrimenkul sahiplerine ödemiş olduğu depozitodan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 5.078.530 TL).

Kısa vadeli diğer borçlar

	30.09.2025	31.12.2024
Ödenecek vergi ve fonlar	4.513.601	900.174
	4.513.601	900.174

Uzun vadeli diğer borçlar

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

NOT 8 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	3.166.012	4.714.952
Personele borçlar	1.000	-
	3.167.012	4.714.952

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – STOKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stokların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
İlk madde ve malzeme	67.767.749	63.662.887
Yarı mamüller	1.975.600	3.574.482
Mamül	17.167.172	17.125.173
Ticari mallar	4.210.528	1.111.852
Yoldaki mallar	-	10.476.392
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(4.975.454)	(3.990.757)
	86.145.595	91.960.029

Stok değer düşüklüğü karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 31.12.2024
Dönem başı bakiye	3.990.757	545.828
Parasal kazanç / (kayıp), net	(809.086)	(253.577)
Dönem içinde ayrılan karşılık (Not 23.2)	1.793.783	3.698.506
	4.975.454	3.990.757

Stok değer düşüklüğü karşılığının, karşılık ayrılan stok bazda detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
İlk madde ve malzeme	4.822.122	3.798.433
Yarı mamül	27.862	34.947
Mamuller	53.606	67.238
Ticari mallar	71.864	90.139
	4.975.454	3.990.757

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla stoklar üzerinde, 124.539.450 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – DİĞER VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Devreden KDV	7.369.193	-
Gelir tahakkukları	7.433.382	2.458.146
İade alınacak KDV	-	1.007.800
	14.802.575	3.465.946

NOT 11 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.09.2025	31.12.2024
Verilen sipariş avansları	7.641.089	476.300
Gelecek aylara ait giderler	1.971.362	4.124.196
Personele verilen iş avansları	1.072.936	-
Verilen iş avansları	57.503	-
	10.742.890	4.600.496

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	30.09.2025	31.12.2024
Maddi duran varlık alımları için verilen avanslar	6.566.919	-
	6.566.919	-

NOT 12 – ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

	30.09.2025	31.12.2024
Alınan sipariş avansları	1.087.308	3.952.735
	1.087.308	3.952.735

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının detayı ve hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31 Aralık 2023	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024	Giriş	30 Eylül 2025
Kullanım hakkı varlığı	100.045.716	17.054.880	(5.254.582)	111.846.014	-	111.846.014
Toplam	100.045.716	17.054.880	(5.254.582)	111.846.014	-	111.846.014
Birikmiş Amortisman (-)						
Kullanım hakkı varlığı	17.186.179	25.248.281	(5.254.582)	37.179.878	16.565.300	53.745.178
Toplam	17.186.179	25.248.281	(5.254.582)	37.179.878	16.565.300	53.745.178
Net Defter Değeri	82.859.537			74.666.136		58.100.836

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi olmayan duran varlıkların detayı ve hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31 Aralık 2023	Giriş	31 Aralık 2024	Giriş	30 Eylül 2025
Haklar	22.168.330	-	22.168.330	295.454	22.463.784
Toplam	22.168.330	-	22.168.330	295.454	22.463.784
Birikmiş Amortisman (-)					
Haklar	18.074.618	2.213.352	20.287.970	213.394	20.501.364
Toplam	18.074.618	2.213.352	20.287.970	213.394	20.501.364
Net Defter Değeri	4.093.712		1.880.360		1.962.420

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkların detayı ve hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

Maliyet	31 Aralık 2023	Giriş	Çıkış	31 Aralık 2024	Giriş	Çıkış	30 Eylül 2025
Makine, tesis ve cihazlar	93.774.747	6.165.951	(262.157)	99.678.541	13.068.306	(754.883)	111.991.964
Taşıtlar	1.648.139	-	-	1.648.139	-	-	1.648.139
Demirbaşlar	19.838.224	1.135.902	-	20.974.126	5.189.738	-	26.163.864
Özel Maliyetler	47.877.516	209.984	(164.857)	47.922.643	2.247.230	-	50.169.873
Toplam	163.138.626	7.511.837	(427.014)	170.223.449	20.505.274	(754.883)	189.973.840
Birikmiş Amortisman (-)							
Makine, tesis ve cihazlar	71.570.077	6.399.918	(207.182)	77.762.813	4.792.859	(754.883)	81.800.789
Taşıtlar	1.244.547	180.265	-	1.424.812	91.362	-	1.516.174
Demirbaşlar	14.395.163	2.015.510	-	16.410.673	1.704.789	-	18.115.462
Özel Maliyetler	39.039.355	4.179.387	(164.857)	43.053.885	2.968.021	-	46.021.906
Toplam	126.249.142	12.775.080	(372.039)	138.652.183	9.557.031	(754.883)	147.454.331
Net Defter Değeri	36.889.484			31.571.266			42.519.509

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, maddi duran varlıklar ilişikteki finansal tablolarda elde etme maliyetinden varsa kalıntı değerini düşülmesiyle oluşan değer üzerinden hesaplanan birikmiş amortismanının düşülmesi (maliyet bedeli yöntemi) suretiyle gösterilmiştir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklara ilişkin toplam sigorta teminatı tutarı 212.251.832 TL'dir.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30.09.2025	31.12.2024
Dava gider karşılığı	431.357	436.721
	431.357	436.721

Dava gider karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 31.12.2024
Dönem başı bakiye	436.721	237.967
Dönem içi ayrılan karşılıklar (Not 23.2)	431.357	233.042
Parasal kazanç / (kayıp), net	(88.541)	(34.288)
Dönem içinde kapanan dava karşılıkları (Not 23.1)	(348.180)	-
Dönem sonu bakiye	431.357	436.721

Uzun vadeli borç karşılıkları

Yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

Koşullu Varlıklar

Şirket'in koşullu varlıkları bulunmamaktadır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Koşullu Yükümlülükler

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in teminat / rehin / ipotek / kefalet ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tablosu aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİK'ler	30.09.2025	31.12.2024
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	450.000	564.433
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C Maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Şirket Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİK'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	450.000	564.433

Şirket'in koşullu yükümlülüklerinin orijinal para birimleri TL olup detayı aşağıdaki gibidir:

Teminat mektupları – 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket, 450.000 TL tutarındaki teminat mektubunu İstanbul Tuzla Kimya Sanayicileri Organize Sanayi Bölgesi'ne ve tedarikçilerine vermiştir (31 Aralık 2024: 564.433 TL).

Davalar – Şirket'a karşı zaman zaman ticari faaliyetleri ile ilgili davalar açılabilmektedir. Şirket yönetimi ile hukuk müşavirlikleri tarafından, ilgili risklerin gerçekleşebilirliği analiz edilmektedir. Şirket yönetimi, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, ilgili davalar için ilişikteki finansal tablolarda 431.357 TL tutarında karşılık ayırmıştır (31 Aralık 2024: 436.721 TL).

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN KARŞILIKLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan kısa ve uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	30.09.2025	31.12.2024
Prim karşılıkları	8.406.731	9.741.788
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	6.604.205	3.519.303
	15.010.936	13.261.091

Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

	30.09.2025	31.12.2024
Kıdem tazminatı karşılıkları	9.485.408	7.345.963
	9.485.408	7.345.963

Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı Dipnot 2'de açıklandığı şekilde hesaplanmıştır. Bu yükümlülük çalışılan her yıl için, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, azami 53.920 TL (31 Aralık 2024: 41.828 TL) olmak üzere, 30 günlük toplam brüt ücret ve diğer haklar esas alınarak hesaplanmaktadır.

Şirket, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarında yukarıda belirtilen esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak bilanço gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü finansal tablolarına yansıtmıştır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 31.12.2024
Dönem başı bakiyesi	7.345.963	13.264.068
Hizmet maliyeti	4.979.820	1.771.798
Faiz maliyeti	151.062	214.709
Dönem içi ödemeler	(1.368.800)	(1.456.952)
Parasal kazanç / (kayıp), net	(1.699.971)	(6.126.652)
Aktüeryal fark	77.334	(321.008)
Kapanış bakiyesi	9.485.408	7.345.963

NOT 18 – TÜREV ARAÇLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in vadeli döviz alım / satım sözleşmesi bulunmamaktadır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

19.1 Ödenmiş Sermaye

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, her biri 1 TL değerinde olan 3.750.000 adet paydan oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay oranı	Pay tutarı (TL)	Pay oranı	Pay tutarı (TL)
Coventya Beteiligung GmbH	80,27%	3.010.240	77,32%	2.899.630
Halka Açık Kısım	19,73%	739.760	22,68%	850.370
Toplam	100,00%	3.750.000	100,00%	3.750.000
Sermaye Düzeltme Farkları		57.773.732		57.773.732
Ödenmiş Sermaye		61.523.732		61.523.732

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, T.C. Sermaye Piyasası Kurulu ve Borsa İstanbul Anonim Şirketi'nin onaylarına istinaden, şirketin sermayesini temsil eden hisse senetlerinin %22,68'i, 06 Mart 2014 tarihinde halka arz edilmiş olup, Şirket payları, "POLTK" kodu ve sürekli işlem yöntemiyle Borsa İstanbul'da işlem görmeye başlamıştır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket paylarının her biri 1 TL değerinde olan 3.750.000 adet paydan oluşmaktadır ve Şirket payları A (150.000 adet) ve B (3.600.000 adet) grubu paylar olarak ayrılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermaye yapısının A ve B grubu paylar bazında detayı aşağıdaki gibidir;

Ortaklar	Şirket	Pay adedi	Pay tutarı (TL)
Coventya Beteiligung GmbH	A Grubu	150.000	150.000
Coventya Beteiligung GmbH	B Grubu	2.860.240	2.860.240
Halka Açık Kısım	B Grubu	739.760	739.760
Toplam		3.750.000	3.750.000

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, A grubu paylara tanınan imtiyaz aşağıdaki gibidir;

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 sahiptir. 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.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, B grubu paylara tanınan imtiyaz bulunmamaktadır.

Sermaye düzeltmesi farkları

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, sermaye düzeltme farkları 57.773.732 TL'dir. Sermaye düzeltme farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade etmektedir (31 Aralık 2024: 57.773.732 TL).

Şirket'in, 07 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırlamış olduğu TMS 29 uyarınca düzeltilmiş özsermaye hesaplarına dair açıklaması aşağıdaki gibidir;

	VUK'a göre finansal tablolar	TMS / TFRS'ye göre finansal tablolar	Geçmiş Yıllar Kar / (Zarar)larında Takip Edilecek Farklar
Sermaye Düzeltme Farkları	65.401.899	57.773.732	(7.628.167)
Paylara İlişkin Primler	90.222.435	72.568.176	(17.654.259)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	43.925.519	40.100.952	(3.824.567)

Şirket'in, 07 Mart 2024 tarihinde yayımlanan Sermaye Piyasası Kurulu Bülteni'ne istinaden hazırlamış olduğu TMS 29 uyarınca düzeltilmiş geçmiş yıl karlarına dair açıklaması aşağıdaki gibidir;

	TMS 29 Öncesi Tutar	TMS 29 Sonrası Tutar
01 Ocak 2022	105.399.247	210.866.282

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19.2 Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre kanuni yedek akçe, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârden pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2025	31.12.2024
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	40.100.952	40.100.952
	40.100.952	40.100.952

19.3 Geçmiş Yıllar Kar / Zararları

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl kar / (zararlarının) detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2025	31.12.2024
Geçmiş yıl kar / (zararları), net	161.365.965	189.897.629
	161.365.965	189.897.629

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla geçmiş yıllar kar / (zararlarının) hareket tablosu, ilişikteki özkaynak değişim tablosunda sunulmuştur.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19.4 Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)

Şirket, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansal tablolarına, detayı Dipnot 2'de anlatılan esaslara dayanarak beklenen enflasyon oranı ve reel reeskont oranı kullanılarak finansal durum tablosu gününe indirgenerek hesaplanmış kıdem tazminatı yükümlülüğünü yansıtmıştır. Hesaplanan aktüeryal kazanç / (kayıp) dışındaki tüm kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosunda, aktüeryal kazanç / (kayıplar) ise özkaynak değişim tablosunda gösterilmiştir.

	30.09.2025	31.12.2024
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	240.369	298.369
	240.369	298.369

19.5 Paylara İlişkin Primler/İskontolar

Paylara ilişkin primler, Şirket'in paylarının, piyasa fiyatlarıyla Borsa İstanbul'da satılması sonucu elde edilen nakit girişleri ile halka arz sürecine ait maliyetlerden oluşmaktadır. Paylara ilişkin primler, özkaynaklar altında raporlanmaktadır.

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in her biri 1 TL olan 750.000 adet payının, sermaye artırımını suretiyle Borsa İstanbul A.Ş.'nde birim pay fiyatı 8.36 TL'den satılmasıyla birlikte sermaye hesabına eklenen 750.000 TL'sinin ardından kalan 5.520.000 TL tutarında paylara ilişkin prim oluşmuştur. Şirket'e ait toplam halka arz maliyet tutarı olan 408.448 TL, paylara ilişkin prim tutarından indirilmek suretiyle raporlanmıştır.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla paylara ilişkin primler/iskontoların detayı aşağıdaki gibidir;

	30.09.2025	31.12.2024
Payların Borsa İstanbul A.Ş.'nde satışından elde edilen primler	5.520.000	5.520.000
Halka arz sürecine ait giderler	(408.448)	(408.448)
Parasal kazanç / (kayıp)	67.456.624	67.456.624
	72.568.176	72.568.176

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

20.1 Hasılat

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait hasılat tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07. - 30.09.2025	01.07. - 30.09.2024
Yurtiçi satışlar	485.447.754	478.037.527	161.277.738	142.545.438
Yurtdışı satışlar	134.198.682	108.192.824	52.002.667	44.547.382
Diğer satışlar	2.603.201	6.234.330	170.040	4.080.390
	622.249.637	592.464.681	213.450.445	191.173.210
Satış indirimleri	(538.969)	(1.622.547)	(235.502)	(1.122.801)
Satış Gelirleri (net)	621.710.668	590.842.134	213.214.943	190.050.409

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde, satışlara ilişkin yoğunlaşma riski Not 29'da sunulmuştur.

İlişkili taraflara yapılan satışların detayı Not 3'te gösterilmiştir.

20.2 Satışların Maliyeti

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait satışların maliyeti tutarının detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07. - 30.09.2025	01.07. - 30.09.2024
Hammadde giderleri	383.973.109	375.436.273	130.159.869	122.759.123
İşçilik giderleri	27.365.700	38.221.475	9.033.940	16.757.043
Amortisman ve itfa payları	15.456.051	21.860.935	5.354.705	4.174.508
Enerji giderleri	4.252.667	2.989.713	1.564.078	1.006.268
Ticari mal maliyeti	3.003.784	13.249.517	785.106	9.229.007
Diğer	18.428.495	9.101.990	3.812.932	5.112.347
Dönem sonu bakiye	452.479.806	460.859.903	150.710.630	159.038.296

İlişkili taraflardan yapılan alımların detayı Not 3'te gösterilmiştir.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ İLE ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim, pazarlama ile araştırma ve geliştirme giderleri aşağıda sunulmuştur:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07. - 30.09.2025	01.07. - 30.09.2024
Genel yönetim giderleri	46.167.852	58.397.646	12.992.213	25.571.264
Pazarlama giderleri	69.658.842	72.012.572	23.158.267	18.811.174
Araştırma ve geliştirme giderleri	24.228.074	17.700.269	7.585.208	6.192.966
	140.054.768	148.110.487	43.735.688	50.575.404

NOT 22 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

22.1 Genel yönetim giderleri

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait genel yönetim giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07. - 30.09.2025	01.07. - 30.09.2024
Personel giderleri	19.390.554	35.625.925	5.304.481	18.062.785
Danışmanlık hizmeti giderleri	12.485.652	9.345.117	3.291.253	2.721.467
Amortisman ve itfa payları	5.888.248	7.536.052	2.031.552	2.840.286
Ofis giderleri	4.128.290	1.421.873	1.319.125	190.663
Vergi, resim ve harçlar	1.890.831	797.801	941.413	605.176
Diğer giderler	2.384.277	3.670.878	104.389	1.150.887
	46.167.852	58.397.646	12.992.213	25.571.264

22.2 Pazarlama giderleri

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pazarlama giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07. - 30.09.2025	01.07. - 30.09.2024
Personel giderleri	53.279.641	48.726.412	17.894.551	11.957.889
Nakliye giderleri	5.873.213	9.106.769	1.818.867	4.816.902
Seyahat giderleri	2.854.020	2.897.068	1.416.839	20.314
Amortisman ve itfa payları	1.877.426	5.739.312	421.748	1.613.544
Araç giderleri	1.154.611	3.867.165	419.416	327.806
Diğer giderler	4.619.931	1.675.846	1.186.846	74.719
	69.658.842	72.012.572	23.158.267	18.811.174

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22.3 Araştırma ve geliştirme giderleri

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait araştırma ve geliştirme giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07. - 30.09.2025	01.07. - 30.09.2024
Personel giderleri	16.859.739	11.578.217	6.066.889	3.856.501
Amortisman ve itfa payları	3.114.000	1.269.729	765.521	357.128
Analiz giderleri	1.667.851	594.657	241.606	510.303
Konaklama ve seyahat giderleri	1.214.911	1.505.670	237.882	1.445.869
Diğer giderler	1.371.573	2.751.996	273.310	23.165
	24.228.074	17.700.269	7.585.208	6.192.966

NOT 23 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / (GİDERLER)

23.1 Esas faaliyetlerden diğer gelirler

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07. - 30.09.2025	01.07. - 30.09.2024
Reeskont geliri	15.996.459	9.072.233	130.271	7.435.466
Ticari faaliyetlerden kur farkı gelirleri	4.370.177	4.716.434	1.012.434	1.265.006
Konusu kalmayan karşılıklar	1.094.729	62.468	-	-
Diğer gelirler	106.721	1.847.986	19.060	14.145
	21.568.086	15.699.121	1.161.765	8.714.617

23.2 Esas faaliyetlerden diğer giderler

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07. - 30.09.2025	01.07. - 30.09.2024
Reeskont giderleri	14.933.837	9.695.549	718.840	5.518.613
Ticari faaliyetlerden kur farkı giderleri	9.209.151	5.046.455	2.470.980	129.444
Şüpheli alacak karşılığı giderleri	6.377.047	321.617	85.142	321.617
Stok değer düşüklüğü karşılık giderleri	1.793.783	-	744.950	-
Dava karşılığı giderleri	431.357	296.975	3.160	-
Diğer giderler	158.848	8.137	123.847	2.001
	32.904.023	15.368.733	4.146.919	5.971.675

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

24.1 Yatırım faaliyetlerinden gelirler

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait yatırım faaliyetlerinden gelirler aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07. - 30.09.2025	01.07. - 30.09.2024
Sabit kıymet satış karı	44.710	17.052	12.851	17.052
Diğer	-	15.000	-	3.157
	44.710	32.052	12.851	20.209

24.2 Yatırım faaliyetlerinden giderler

Yoktur (01 Ocak – 30 Eylül 2024: Yoktur).

NOT 25 – FİNANSMAN GELİR / (GİDERLERİ)

25.1 Finansman gelirleri

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07. - 30.09.2025	01.07. - 30.09.2024
Faiz gelirleri	19.025.870	16.830.075	4.636.011	6.212.051
Kur farkı gelirleri	1.712.899	1.393.080	503.901	1.619.590
	20.738.769	18.223.155	5.139.912	7.831.641

25.2 Finansman giderleri

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024	01.07. - 30.09.2025	01.07. - 30.09.2024
TFRS 16 kapsamında faiz giderleri	5.856.617	3.850.769	1.724.402	1.383.958
Kur farkı gideri	5.385.340	2.255.067	195.826	1.724.306
Teminat mektubu komisyon giderleri	623.605	-	136.178	-
	11.865.562	6.105.836	2.056.406	3.108.264

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 – PARASAL KAZANÇ / (KAYIP), NET

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait parasal kazanç / (kayıp), net tutarının, oluştuğu parasal olmayan hesap bazda detayı aşağıdaki gibidir;

01.01. -
30.09.2025

Finansal Durum Tablosu Kalemleri

Stoklar	3.224.826
Peşin Ödenmiş Giderler	97.932
Kullanım Hakkı Varlıkları	15.137.808
Maddi Duran Varlıklar	7.766.731
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	679.235
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	613.447
Ödenmiş Sermaye	(12.473.318)
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	(14.712.469)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak	
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	(60.491)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(8.130.065)
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	(32.718.347)

Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri

Hasılat	(51.348.387)
Satışların Maliyeti	35.677.516
Genel Yönetim Giderleri	3.735.724
Pazarlama Giderleri	5.817.350
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	1.817.596
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(2.386.867)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	2.782.371
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(3.276)
Finansman Gelirleri	(2.008.321)
Finansman Giderleri (-)	2.928.451
Dönem Vergi Gideri	965.096

Parasal Kazanç / (Kayıp), net	(42.597.458)
-------------------------------	--------------

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 –VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Ertelenmiş Vergi

Şirket'in ertelenmiş vergi aktif ve yükümlülüğü, TMS / TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolar ile Şirket'in yasal kayıtları arasındaki geçici farklardan oluşmaktadır. Bu farklar TMS / TFRS ve vergi amaçlı hazırlanan tablolarda gelir ve giderlerin değişik raporlama dönemlerinde vergilendirilmesinden kaynaklanmaktadır.

Rapor tarihi itibarıyla mevcut olan düzenlemelere göre 2025 yılında kurumlar vergisi oranı %25 olarak uygulanacaktır (2024: %25). 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergi hesaplamasında; "TMS 12 Gelir Vergileri" standardının ölçme başlığı içerisinde yer verilen "ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) dayanılarak varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplanır" hükmü gereği, %25 oranı dikkate alınmıştır.

Finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin, gerçekleşeceği tahmin edilen hesap dönemlerindeki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü	Toplam geçici farklar	Ertelenen vergi varlığı/ yükümlülüğü
<u>Ertelenen vergi varlıkları:</u>				
İndirilebilir mali zararlar	48.870.414	12.217.604	-	-
Stoklar ile ilgili düzeltmeler	2.880.414	720.104	3.990.757	997.690
Kıdem tazminatı karşılığı	9.485.408	2.371.352	7.345.963	1.836.492
Alacaklar reeskontu	9.058.635	2.264.659	10.688.353	2.672.088
Şüpheli alacak karşılığı	7.279.444	1.819.861	1.972.415	493.104
Kullanılmayan izin karşılığı	6.604.205	1.651.051	3.519.303	879.826
Stok değer düşüklüğü karşılığı	4.975.454	1.243.864	-	-
Dava gider karşılığı	431.357	107.839	436.721	109.180
Gider tahakkuku	8.406.731	2.101.683	9.741.787	2.435.447
Kur farkı giderleri	416.353	104.088	-	-
Diğer düzeltmeler	-	-	673.748	168.438
Ertelenen vergi varlıkları		24.602.105		9.592.265
<u>Ertelenen vergi yükümlülükleri:</u>				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların endeks ve amortisman farkları	(24.086.373)	(6.021.593)	(24.905.562)	(6.226.389)
Borçlar reeskontu	(2.503.650)	(625.913)	(1.360.357)	(340.090)
Gelir tahakkuku	(7.433.382)	(1.858.346)	-	-
Kur farkı gelirleri	(24.560)	(6.140)	-	-
Peşin ödenmiş giderler düzeltilmesi	(334.610)	(83.652)	-	-
Ertelenen vergi yükümlülükleri		(8.595.644)		(6.566.479)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net		16.006.461		3.025.786

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait vergi geliri/gideri aşağıdaki gibidir:

	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 30.09.2024
Dönem Vergi Geliri / (Gideri)	(12.437.716)	(3.020.378)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	12.961.341	3.424.843
Vergi geliri / (gideri), net	523.625	404.465

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisindeki ertelenmiş vergi geliri / (giderine) ait hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 30.09.2024
Dönem başı açılış bakiyesi	(3.025.786)	(311.319)
Özkaynakta muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(19.334)	(166.809)
Ertelenen vergi varlıkları / (yükümlülükleri), net	16.006.461	3.902.971
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri), net	12.961.341	3.424.843

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisindeki dönem vergi geliri / (gideri) hesaplama tablosu aşağıdaki gibidir:

	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 30.09.2024
Denetlenmemiş vergi öncesi kar / (zarar)	44.620.769	(15.398.940)
Matraha ilaveler / indirimler toplamı	1.269.712	25.360.893
Denetlenmemiş vergiye tabi kar / (zarar)	45.890.481	9.961.953
Geçerli vergi oranı	25%	25%
Hesaplanan vergi	11.472.620	2.490.488
Parasal kazanç / (kayıp), net	965.096	529.890
Kar veya Zarar tablosundaki kurumlar vergisi karşılığı	12.437.716	3.020.378

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in cari dönem vergisiyle ilgili varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	-	5.415.119
	-	5.415.119

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in cari dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Cari dönem karı vergi yükümlülüğü	3.036.171	-
	3.036.171	-

Kurumlar Vergisi

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli 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. 2025 yılında uygulanan efektif vergi oranı % 25'dir (2024: %25).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2025 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 25'dir (2024: %25).

Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1 - 30 Nisan tarihleri arasında (özel hesap dönemine sahip olanlarda dönem kapanışını izleyen dördüncü ayın 1 - 30 tarihleri arasında) vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

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 stopaj oranı, rapor tarihi itibarıyla %15'tir.

NOT 28 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (ZARAR)

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait pay başına kazanç / (zarar) aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 30.09.2025	01.01.- 30.09.2024
Dönem net karı / (zararı)	(15.315.759)	(37.489.172)
Toplam pay adedi	3.750.000	3.750.000
Pay başına düşen basit ve hisse başına bölünmüş kazanç / (zarar) (TL)	(4,08)	(10,00)

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Araçlar

Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'a finansal bir kayıp oluşturmaması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket, vadeli satışlarından kaynaklanan ticari alacakları ve bankalarda tutulan mevduatları dolayısıyla kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket yönetimi müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskini her bir müşteri için ayrı ayrı olmak kaydıyla kredi limitleri belirleyerek ve gerektiği takdirde teminat alarak riskli gördüğü müşterilerine ise sadece nakit tahsilât yoluyla satış yaparak azaltmaktadır. Şirket'in tahsilât riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	24.652.608	141.294.758	-	5.711.935	43.911.517	-
Azami riski teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	24.652.608	134.904.782	-	5.711.935	43.911.517	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	6.389.976	-	-	-	-
-Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.980.918	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(7.980.918)	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat	Diğer
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)	10.741.278	120.712.938	-	5.550.047	107.601.090	-
Azami riski teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.741.278	119.247.427	-	5.550.047	107.601.090	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi taktirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	1.465.511	-	-	-	-
-Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	2.852.271	-	-	-	-
-Değer düşüklüğü (-)	-	(2.852.271)	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(*) Bu alan tabloda yer alan A, B, C, D ve E satırlarının toplamını ifade etmektedir. Söz konusu tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

Faiz oranı riski

Piyasadaki fiyatların değişmesiyle finansal araçların değerlerinde dalgalanmalar oluşulabilir. Söz konusu dalgalanmalar, menkul kıymetlerdeki fiyat değişikliğinden veya bu menkul kıymeti çıkaran tarafa özgü veya tüm piyasayı etkileyen faktörlerden kaynaklanabilir. Şirket'in faiz oranı riski başlıca banka kredilerine bağlıdır.

Faiz taşıyan finansal borçların faiz oranı değişiklik göstermesine karşın faiz taşıyan finansal varlıkların sabit faiz oranı bulunmaktadır ve gelecek yıllardaki nakit akışı bu varlıkların büyüklüğü ile değişim göstermemektedir. Şirket'in piyasa faiz oranlarının değişmesine karşı olan risk açıklığı, her şeyden önce Şirket'in değişken faiz oranlı borç yükümlülüklerine bağlıdır. Şirket'in bu konudaki politikası ise faiz maliyetini, sabit ve değişken faizli borçlar kullanarak yönetmektir.

Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	30.915.280	51.345.711
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	-	-

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Likidite riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Şirket'in 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdaki gibidir:

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

Finansal borçlar	30.915.280	31.842.739	730.372	20.784.498	10.327.869
	30.915.280	31.842.739	730.372	20.784.498	10.327.869

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade 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

Ticari borçlar	64.287.515	66.791.165	65.106.802	1.684.363	-
Diğer borçlar	7.680.613	7.680.613	7.680.613	-	-
	71.968.128	74.471.778	72.787.415	1.684.363	-

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla likidite riskini gösteren tablolar aşağıdaki gibidir:

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

Finansal borçlar	1.143.471	1.143.471	1.143.471	-	-
Kiralama yükümlülükleri	50.202.240	52.148.735	4.465.835	12.658.725	35.024.175
	51.345.711	53.292.206	5.609.306	12.658.725	35.024.175

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Beklenen vadeler	Defter Değeri	Beklenen vade uyarınca nakit	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay arası (II)	1- 5 Yıl arası (III)
		çıkışlar toplamı (=I+II+III)			
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler					
Ticari borçlar	43.375.950	44.736.306	44.736.306	-	-
	43.375.950	44.736.306	44.736.306	-	-

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve finansal durum tablosu dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Dönem içinde gerçekleşen dövizli işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, dönem sonunda geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Dövizde dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur kazancı veya zararları, kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO	CNY
1. Ticari Alacaklar	25.761.967	380.016	204.891	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	12.828.777	205.800	87.930	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	38.590.744	585.816	292.821	-
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	3.854.222	-	79.059	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	4.897.802	118.000	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	8.752.024	118.000	79.059	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	47.342.768	703.816	371.880	-
10. Ticari Borçlar	35.721.168	509.767	297.390	-
11. Finansal Yükümlülükler	643.162	-	13.169	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	441.274	10.613	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	36.805.604	520.380	310.559	-
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler	36.805.604	520.380	310.559	-
19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	10.537.164	183.436	61.321	-
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	5.639.362	65.436	61.321	-
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat	90.708.188	1.605.047	632.075	-
24. İthalat	202.505.115	4.211.347	1.051.983	264

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu yabancı para tanımlı varlık ve borçlar aşağıdaki gibidir:

	TL karşılığı fonksiyonel para birimi	USD	EURO
1. Ticari Alacaklar	9.655.130	58.936	152.938
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, banka hesapları dahil)	11.127.244	213.371	36.572
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
3. Diğer	10.717.236	241.381	774
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	31.499.610	513.688	190.284
5. Ticari Alacaklar	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-
7. Diğer	5.221.728	118.000	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	5.221.728	118.000	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	36.721.338	631.688	190.284
10. Ticari Borçlar	21.186.805	292.960	178.453
11. Finansal Yükümlülükler	1.133.669	-	24.603
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	22.320.474	292.960	203.056
14. Ticari Borçlar	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	75.229	1.700	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	75.229	1.700	-
18. Toplam yükümlülükler	22.395.703	294.660	203.056
19. Bilanço dışı türev araçlarının net varlık / yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	14.325.635	337.028	(12.772)
21. Parasal Kalemler Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.538.100)	(20.653)	(13.546)

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Kur Riskine Duyarlılık Analizi

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net kar 1.053.716 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	757.495	(757.495)	757.495	(757.495)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	757.495	(757.495)	757.495	(757.495)
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	296.221	(296.221)	296.221	(296.221)
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	296.221	(296.221)	296.221	(296.221)
TOPLAM (3+6)	1.053.716	(1.053.716)	1.053.716	(1.053.716)

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla olan finansal durum tablosu yabancı para pozisyonuna göre, Türk Lirası yabancı paralar karşısında % 10 oranında değer kazansaydı / kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, aynı tarihte sona eren hesap döneminde, yabancı para biriminden olan varlık ve yükümlülüklerden oluşan kur farkı karı / zararı sonucu net kar 1.432.564 TL daha yüksek / düşük olacaktı.

	Kar / (Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	1.491.414	(1.491.414)	1.491.414	(1.491.414)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	1.491.414	(1.491.414)	1.491.414	(1.491.414)
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-Euro net varlık / yükümlülüğü	(58.850)	58.850	(58.850)	58.850
5-Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-Euro Net etki (4+5)	(58.850)	58.850	(58.850)	58.850
TOPLAM (3+6)	1.432.564	(1.432.564)	1.432.564	(1.432.564)

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Satışlara ilişkin yoğunlaşma riski

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde, Şirket'in satışlarına ilişkin yoğunlaşma riski ana faaliyetlerinden olan alüminyum yüzey işlem kimyasallarının üretimi ve satışı ile makine ve tesisatlarının kurulması ve satışının gelirlerinden meydana gelmektedir.

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde, Şirket'in satışları ve müşterilerine bakıldığında bazı müşterilerin satışların içindeki payının yüksekliği sebebiyle bir yoğunlaşma riski yarattığı görülmektedir. TFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardına göre; Eğer, tek bir işletme dışı müşteri ile yapılan işlemlerden elde edilen hasılat, işletmenin hasılatının yüzde 10'u veya daha fazlası kadarsa, işletme, bu durumu, buna benzer her bir müşteriden elde edilen hasılatın toplam tutarını ve hasılatları raporlayan bölüm veya bölümlerin hangileri olduğunu açıklar. İşletmenin büyük müşterilerinin kimliğini veya her bir bölümün söz konusu müşteriden elde ederek raporladığı hasılat tutarını açıklamasına gerek yoktur.

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içerisinde, Şirket'in hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturan müşteriler ve oranları aşağıdaki gibidir:

	01.01. - 30.09.2025	01.01. - 30.09.2024
A Firması	10,94%	6,51%

Sermaye riski yönetimi

Sermaye'yi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer ortaklara fayda sağlamak için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmek ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmektir.

Şirket, sermaye yönetimini borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran, net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, hazır değerlerin toplam borç tutarından (finansal durum tablosunda gösterildiği gibi kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Hazır değerler, nakit ve nakit benzerleri ile finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Toplam sermaye, finansal durum tablosunda gösterildiği gibi özkaynak ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır fakat Şirket'in net borcu olmamasından dolayı toplam sermaye, toplam özsermaye ile aynı gösterilmiştir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla net borç / toplam sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30.09.2025	31.12.2024
Toplam borçlar	131.934.588	125.333.297
Eksi: Hazır değerler	43.911.517	107.601.090
Net borç	88.023.071	17.732.207
Toplam öz sermaye	320.483.435	335.857.194
Toplam sermaye	408.506.506	353.589.401
Net Borç/Toplam Sermaye oranı	22%	5%

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Makul değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım satıma konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın makul değerini en iyi yansıtan değerdir. Şirket'in finansal araçların makul değerleri Türkiye'deki finansal piyasalardan ilgili ve güvenilir bilgiler edinilebileceği ölçüde, tahmin edilmiştir. Burada sunulan tahminler, Şirket'in bir piyasa işleminde edinebileceği tutarları yansıtmayabilir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Rayiç değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların rayiç değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal Aktifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal aktifler:

- Yabancı para bakiyeleri dönem sonu kuru üzerinden çevrilmiştir.
- Finansal durum tablosunda maliyet bedeli üzerinden gösterilen bazı finansal aktiflerin (kasa-banka) makul değerlerinin finansal durum tablosu değerlerine yaklaşık oldukları varsayılmaktadır.
- Ticari alacakların makul değerinin, karşılıklar ayrıldıktan sonra, taşındıkları değere yakın olduğu tahmin edilmektedir.

Finansal Pasifler

Makul değeri defter değerine yaklaşan parasal pasifler:

- Kısa vadeli krediler ve diğer parasal pasiflerin makul değerlerinin, kısa dönemli olmaları dolayısıyla, defter değerlerinin yaklaşık olduğu varsayılmaktadır.
- Yabancı para cinsinden olan ve dönem sonu kurları üzerinden çevrilen uzun vadeli borçlarının makul değerinin defter değerine eşit olduğu varsayılmaktadır.
- Üçüncü şahıslara ödenecek tahmini tutarları temsil eden ticari borçlar ile tahakkuk etmiş giderlerin finansal durum tablosunda taşınan defter değerlerinin piyasa değerlerine yaklaşık olduğu varsayılmıştır.

Rayiç değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların rayiç değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içerisinde Şirket, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL")'nın 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	43.911.517	-	43.911.517	4
Ticari alacaklar	165.947.366	-	165.947.366	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	30.915.280	-	30.915.280	5
Ticari borçlar	64.287.515	-	64.287.515	6

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki gibidir:

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Defter değeri	Not
<u>Finansal varlıklar</u>				
Nakit ve nakit benzerleri	107.601.090	-	107.601.090	4
Ticari alacaklar	131.454.216	-	131.454.216	6
<u>Finansal yükümlülükler</u>				
Finansal borçlar	51.345.711	-	51.345.711	5
Ticari borçlar	43.375.950	-	43.375.950	6

NOT 31 – FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.