

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

**30 Haziran 2013 tarihi itibariyle finansal tablolar ve
Özel bağımsız denetim raporu**

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Özel bağımsız denetim raporu	1 - 2
Finansal durum tablosu	3 - 4
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Özkaynaklar değişim tablosu	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	8 - 40

Özel bağımsız denetim raporu

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Ortakları'na:

Giriş

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla sona eren ara hesap dönemlerine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir, özkaynaklar değişim ve nakit akışı tablolarını, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS) göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, şartlı görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Building a better
working world

Şartlı görüşün dayanağı

Şirket'in 30 Haziran 2013, 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle sırasıyla 608.779 TL, 719.133 TL ve 786.769 TL tutarlarındaki kayıtlı değerleri ile finansal tablolara yansıtılan stoklarının sayımlarına, Şirket'in söz konusu tarihlerde bağımsız denetçisi olarak atanmamış olmamız nedeni ile katılmamış bulunmaktayız. Ayrıca yoğun işlem hacminden dolayı, bu tarihlerdeki stok miktarlarını diğer denetim tekniklerini kullanarak geriye dönük olarak sağlıklı bir şekilde test edebilmemiz mümkün olmamıştır.

Görüş

Görüşümüze göre, "Şartlı Görüşün Dayanağı" başlıklı bölümde belirtilen husus nedeniyle 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle hazırlanan finansal tablolarda ortaya çıkabilecek düzeltmeler dışında, ilişikteki finansal tablolar, Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2013 tarihi itibariyle finansal durumunu, 30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle sona eren ara hesap dönemlerine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, TMS çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Kaan Birdal, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

14 Kasım 2013
İstanbul, Türkiye

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Bağımsız Denetimden Geçmiş

30 Haziran 2013 tarihli

ara dönem finansal durum tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

		Cari dönem	Yeniden düzenlenmiş (Dipnot 2.3) Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012
Varlıklar			
Dönen varlıklar		6.789.055	7.544.789
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.505.344	768.619
Ticari alacaklar		4.317.091	5.540.559
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	4.317.091	5.540.559
Stoklar	6	608.779	687.302
Peşin ödenmiş giderler	11	226.416	298.617
Diğer dönen varlıklar	11	131.425	249.692
Duran varlıklar		924.404	739.648
Finansal yatırımlar	1	32.722	-
Maddi duran varlıklar	7	877.125	722.273
Maddi olmayan duran varlıklar		64.664	17.375
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8	64.664	17.375
Ertelenen vergi varlığı	19	149.893	-
Toplam varlıklar		7.713.459	8.284.437

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Bağımsız Denetimden Geçmiş

30 Haziran 2013 tarihli

ara dönem finansal durum tablosu (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir)

		Yeniden düzenlenmiş (Dipnot 2.3)	
	Cari dönem	Geçmiş dönem	
	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş	
	Dipnot referansları		
	30 Haziran 2013	31 Aralık 2012	
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler	2.770.088	3.302.864	
Kısa vadeli borçlanmalar	4	8.392	27.638
Ticari borçlar		2.277.533	2.361.110
- İlişkili taraflara olmayan diğer ticari borçlar	5	2.277.533	2.361.110
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	10	180.792	130.945
Dönem karı vergi yükümlülüğü	19	202.553	350.243
Ertelenmiş gelirler	11	60.514	384.895
Kısa vadeli karşılıklar		40.304	48.033
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	10	40.304	48.033
Uzun vadeli yükümlülükler	271.136	357.377	
Uzun vadeli karşılıklar		271.136	323.197
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	10	271.136	323.197
Ertelenen vergi yükümlülüğü	19	-	34.180
Özkaynaklar	4.672.235	4.624.196	
Ödenmiş sermaye	12	3.000.000	1.850.000
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	533.486	427.487
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(35.853)	(104.254)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp/kazanç fonu	2.3	(35.853)	(104.254)
Geçmiş yıllar (zararı)/karı		240.972	(508.074)
Net dönem karı		933.630	2.959.037
Toplam kaynaklar	7.713.459	8.284.437	

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Bağımsız Denetimden Geçmiş
1 Ocak - 30 Haziran 2013 ara hesap dönemine ait
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot	1 Ocak –	1 Ocak –
	referansları	30 Haziran 2013	30 Haziran 2012
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	13	8.616.198	5.981.003
Satışların maliyeti (-)	13	(5.561.320)	(3.919.491)
Brüt kar		3.054.878	2.061.512
Genel yönetim giderleri (-)	15	(1.208.402)	(1.023.726)
Pazarlama giderleri (-)	15	(334.635)	(132.700)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	14	(141.061)	-
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	177.464	33.928
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(433.419)	(22.611)
Esas faaliyet karı		1.114.825	916.403
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	17	99.305	14.432
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	17	(31.841)	(19.191)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		1.182.289	911.644
Finansman giderleri (-)	18	(7.039)	(43.660)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		1.175.250	867.984
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri			
- Dönem vergi gideri (-)	19	(442.793)	(159.761)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	19	201.173	(14.391)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		933.630	693.832
Dönem karı		933.630	693.832
Pay başına kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	20	34,16	25,38
Diğer kapsamlı gelirler			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp)	10	85.501	7.485
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
- Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	19	(17.100)	(1.497)
Diğer kapsamlı gelir		68.401	5.988
Toplam kapsamlı gelir		1.002.031	699.820

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Bağımsız Denetimden Geçmiş
1 Ocak - 30 Haziran 2013 ara hesap dönemine ait
Özkaynaklar değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Aktüeryal kayıp/kazanç fonu	Geçmiş yıllar (zararı)/karı	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
31 Aralık 2011	150.000	124.079	427.487	-	(330.504)	1.371.684	1.742.746
Muhasebe politikalarındaki değişikliğin etkisi (Dipnot 2.3)	-	-	-	(21.867)	-	21.867	-
31 Aralık 2011 yeniden düzenlenmiş	150.000	124.079	427.487	(21.867)	(330.504)	1.393.551	1.742.746
Transferler	-	-	-	-	1.393.551	(1.393.551)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	5.988	-	693.832	699.820
30 Haziran 2012	150.000	124.079	427.487	(15.879)	1.063.047	693.832	2.442.566
31 Aralık 2012	1.850.000	-	427.487	-	(529.941)	2.876.650	4.624.196
Muhasebe politikalarındaki değişikliğin etkisi (Dipnot 2.3)	-	-	-	(104.254)	21.867	82.387	-
31 Aralık 2012 yeniden düzenlenmiş	1.850.000	-	427.487	(104.254)	(508.074)	2.959.037	4.624.196
Sermaye artırım (Dipnot 12)	1.150.000	-	-	-	-	(1.150.000)	-
Transferler	-	-	105.999	-	749.046	(855.045)	-
Temettü ödemesi (Dipnot 12)	-	-	-	-	-	(953.992)	(953.992)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	68.401	-	933.630	1.002.031
30 Haziran 2013	3.000.000	-	533.486	(35.853)	240.972	933.630	4.672.235

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

(6)

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Bağımsız Denetimden Geçmiş
1 Ocak - 30 Haziran 2013 ara hesap dönemine ait
Nakit akış tablosu
 (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak-30 Haziran 2013	1 Ocak-30 Haziran 2012
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		909.731	1.281.866
Dönem karı/zararı	20	933.630	693.832
Dönem net karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		713.088	348.204
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	19	241.620	174.152
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	7, 8	111.858	95.647
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		352.571	43.805
Faiz Gelirleri ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	18	7.039	58.667
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler		-	(24.067)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		864.776	658.344
Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	6	78.523	67.636
Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	953.896	(83.344)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	11	190.468	(404.596)
Ticari borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	5	(83.577)	(460.849)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler	10, 11	(274.534)	1.539.497
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		2.511.494	1.700.380
Ödenen temettüleri	12	(953.992)	-
Vergi ödemeleri/İadeleri	19	(590.483)	(277.238)
Diğer nakit girişleri/çıkışları		(57.288)	(141.276)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(146.721)	18.230
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları	1	(32.722)	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	7, 8	-	34.312
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(113.999)	(16.082)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(26.285)	(564.722)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	4	8.392	14.240
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(27.638)	(535.302)
Ödenen faiz	18	(7.039)	(43.660)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		736.725	735.374
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		736.725	735.374
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	768.619	286.191
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	1.505.344	1.021.565

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1985 yılında kurulmuş olup, alüminyum ve alüminyum kimyasalları sektöründe faaliyet göstermektedir.

Şirket'in başlıca faaliyeti, alüminyum yüzey işlem kimyasallarının üretimi ve satışlarıdır.

Şirket'in kayıtlı adresi: Köşklüçeşme Mah. 562. Sokak No:4, 41100 Gebze Kocaeli/Türkiye.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 24'tür (31 Aralık 2012 – 25). Şirket'in 2013 yılındaki ortalama çalışan sayısı 25'tir (31 Aralık 2012 – 25).

Şirket'in finansal tabloları, 14 Kasım 2013 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı Atilla Yaman ve Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Mesut Akkaya tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul, yayımlandıktan sonra yasal finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

Şirket, faaliyetlerini Kuzey ve Güney Amerika'da genişletmek amacıyla Politeknik (USA) Inc. ("Politeknik USA") ünvanlı bir bağlı ortaklık edinmiş ve sermayesinin kendi hissesine düşen kısmı olan toplam 85.000 ABD Doları'nın 17.000 ABD Dolarlık (32.722 TL) kısmını ödemiştir. Politeknik USA'nın fizibilite çalışmaları devam ettiğinden henüz faaliyete geçmemiş, bu nedenle de Şirket'in 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarında konsolide edilmemiştir. Söz konusu tutar ara dönem finansal durum tablosunda 32.722 TL olarak finansal yatırımlar hesabında muhasebeleştirilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket, ara dönem finansal tablolarını, 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'na (TMS) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını hazırlamaktadır. Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup KGK tarafından yürürlüğe konulmuş TMS'ye göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Söz konusu düzeltme ve yeniden sınıflama kayıtları temel olarak aşağıdaki gibidir:

- Gelirin muhasebeleştirilmesi (TMS 18)
- Sabit kıymetlerdeki ömür farklılıklarının ve kıst amortisman uygulamasının etkilerinin yansıtılması (TMS 16),
- Karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler (TMS 37),
- "Gelir Vergileri", (TMS 12) geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi hesaplaması,
- Kıdem tazminatı karşılığının aktüer tahminleri kullanılarak yansıtılması (TMS 19)
- Finansal varlık ve yükümlülüklerin iskonto edilmesi (TMS 39)

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

İşlevsel ve sunum para birimi

Şirket'in işlevsel ve raporlamada kullanılan para birimi Türk Lirası'dır.

2.2 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2013 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

- TFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)" Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in ara dönem finansal tabloları üzerinde bir etkisi olmamıştır.
- TMS 1 "Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu" Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemiştir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.
- TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)" Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması, tanımlanmış fayda planlarında aktüeryal kar/zararının diğer kapsamlı gelir altında yansıtılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, aktüeryal kazanç/kayıplarını bu değişiklik öncesi kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmekteydi. Aktüeryal kazanç/kaybın diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmesi sonucu oluşan değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkisi geçmişe dönük olarak Dipnot 2.3'de açıklanmıştır.
- TMS 27 "Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)" TFRS 10'nun ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık TMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)" TFRS 11'in ve TFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, KGK TMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.
- TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" TFRS 10 - TMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.
- TFRS 11 "Müşterek Düzenlemeler" Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.
- TFRS 12 "Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları" TFRS 12 iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklama gerekliliklerini içermektedir. Ara dönemdeki önemli olaylar ve işlemler nedeniyle verilmesi gereken açıklamalar ve Dipnot 1'dekiler dışında, söz konusu değişiklik kapsamında Şirket'in yapması gereken başka bir açıklama bulunmamaktadır.
- TFRS 13 "Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü" Yeni standart gerçeğe uygun değer TFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Yeni açıklamaların sadece TFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir. Söz konusu açıklamaların finansal araçlara ilişkin olanlarının bazılarının TMS 34.16 A (j) uyarınca ara dönem özet finansal tablolarda da sunulması gerekmektedir. Şirket'in bu kapsamda açıklaması gereken önemli bir değerlendirme bulunmamaktadır.
- UFRYK 20 "Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri" Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.
- Uygulama Rehberi "TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 değişiklik" Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "TFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer TFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi TMS 27/UMSYK 12'ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. KGK, aynı sebeplerle TFRS 11 ve TFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS'deki iyileştirmeler

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

- *TMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:* İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.
- *TMS 16 Maddi Duran Varlıklar:* Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.
- *TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:* Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin TMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, TMS 32'de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin TMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.
- *TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:* TMS 34'de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin konsolidasyon hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK Yorum 21 Zorunlu Vergiler

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

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

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

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

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

KGK tarafından yayınlanan ilke kararları

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlanma tarihi itibarıyla geçerlilik kazanmıştır ancak diğer kararlar 31 Aralık 2012 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanacaktır.

2013-1 Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi

KGK, 20 Mayıs 2013 tarihinde finansal tablolarının yeknesak olmasını sağlamak ve denetimini kolaylaştırmak amacıyla "Finansal tablo örnekleri ve kullanım rehberi" yayınlamıştır. Bu düzenlemede yer alan finansal tablo örnekleri, bankacılık, sigortacılık, bireysel emeklilik veya sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak üzere kurulan finansal kuruluşlar dışında TMS'yi uygulamakla yükümlü olan şirketlerin hazırlayacakları finansal tablolara örnek teşkil etmesi amacıyla yayınlanmıştır. Şirket bu düzenlemenin gerekliliklerini yerine getirmek amacıyla Dipnot 2.3'te belirtilen sınıflama değişikliklerini yapmıştır.

2013-2 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi

Karara göre i) ortak kontrole tabi işletme birleşmelerinin hakların birleşmesi (pooling of interest) yöntemi ile muhasebeleştirilmesi gerektiği, ii) dolayısıyla finansal tablolarda şerefiyeye yer verilmemesi gerektiği ve iii) hakların birleştirilmesi yöntemi uygulanırken, ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başı itibarıyla birleşme gerçekleşmiş gibi finansal tabloların düzeltilmesi ve ortak kontrolün olduğu raporlama döneminin başından itibaren karşılaştırmalı olarak sunulması gerektiği hükme bağlanmıştır. Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2013-3 İntifa Senetlerinin Muhasebeleştirilmesi

İntifa senedinin hangi durumlarda finansal bir borç hangi durumlarda ise özkaynağa dayalı finansal araç olarak muhasebeleştirilmesi gerektiği konusuna açıklık getirilmiştir. Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2013-4 Karşılıklı İştirak Yatırımlarının Muhasebeleştirilmesi

Bir işletmenin iştirak yatırımı olan bir işletmede kendisine ait hisselerin bulunması durumu karşılıklı iştirak ilişkisi olarak tanımlanmış ve karşılıklı iştiraklerin muhasebeleştirilmesi konusu, yatırımın türüne ve uygulanan farklı muhasebeleştirme esaslarına bağlı olarak değerlendirilmiştir. Söz konusu ilke kararı ile konu aşağıdaki üç ana başlık altında değerlendirilmiş ve her birinin muhasebeleştirme esasları belirlenmiştir.

- i) Bağıli ortaklığın, ana ortaklığın özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu,
- ii) İştiraklerin veya iş ortaklığının yatırımcı işletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına sahip olması durumu
- iii) İşletmenin özkaynağa dayalı finansal araçlarına, TMS 39 ve TFRS 9 kapsamında muhasebeleştiği bir yatırımının bulunduğu işletme tarafından sahip olunması durumu.

Söz konusu kararların Şirket'in finansal tablolarında bir etkisinin olması beklenmemektedir.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Önceki dönemlere ilişkin finansal tablolara yapılan sınıflamalar:

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Şirket, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile; 30 Haziran 2013 tarihinde sona eren ara döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren ara döneme ait ilgili finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

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

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda yapılan düzeltme ve sınıflamalar şunlardır:

- Diğer dönen varlıklar hesap grubu içerisinde gösterilen 289.859 TL tutarındaki verilen sipariş avansları kısa vadeli peşin ödenmiş giderler hesabı içerisinde,
- Diğer dönen varlıklar hesap grubu içerisinde gösterilen 8.758 TL tutarındaki peşin ödenmiş sigorta giderleri kısa vadeli peşin ödenmiş giderler hesabı içerisine,
- Diğer kısa vadeli yükümlülükler hesap grubu içerisinde gösterilen sırasıyla 45.755 TL ve 85.190 TL tutarlarındaki ödenecek personel ücretleri ve ödenecek vergi/diğer kesintiler çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar hesabına,
- Kısa vadeli ilişkili taraflara olmayan ticari borçlar hesap grubu içerisinde gösterilen 384.895 TL tutarındaki alınan sipariş avansları ertelenmiş gelirler hesabına sınıflandırılmıştır.

TMS 19 – Çalışanlara sağlanan faydalar standardında yapılan değişiklikler kapsamında kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/kayıplar özkaynaklar altında muhasebeleştirilmektedir. Bu uygulama 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve uygulama geriye dönük olarak uygulanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihli finansal durum tablosunda net dönem karı içerisinde gösterdiği 82.387 TL tutarındaki aktüeryal kayıp giderini aynı tarihli finansal durum ve diğer kapsamlı gelir tablolarında çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp fonu içerisine sınıflandırmıştır. Söz konusu değişiklikle ilgili 2011 yılına ait finansal tablolarda ayrıca 21.867 TL tutarında düzeltme yapılmıştır.

Şirket daha önce KGK düzenlemelerine göre 30 Haziran 2012 mali tablosu hazırlamadığından bununla ilgili sınıflamalar ve düzeltmeler açıklanmamıştır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4.1 Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürünün faturalanmış değerinden, iade, indirim ve iskontoların düşülmesi suretiyle bulunmuştur (Dipnot 13).

2.4.2 Stoklar

Şirket'in stokları; polietilen, metal kimyaları ürünlerinden ve işletme malzemelerinden oluşmaktadır. Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer için normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Şirket stoklarını ilk giren ilk çıkar yöntemine göre değerlemektedir (Dipnot 6).

2.4.3 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve iffa edilmeye başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir.

Amortisman, enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve maddi duran varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

Ömür

Makine, tesis ve cihazlar	4-15 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıkların kayıtlı değerlerinin varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda, duran varlığın değeri, değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak kazanılabilir değerine indirilir. Ayrılan değer düşüklüğü karşılığı dönem kar veya zarar tablosuna yansıtılır Maddi duran varlık elden çıkarılmalarıyla oluşan kar veya zararlar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 17).

Bakım ve onarım giderleri oluşturduğu dönemin kapsamlı kar veya zarar tablosu 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.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, başlıca hakları ve bilgisayar yazılımlarını elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payları alış yılından itibaren 3 yıl olan ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmıştır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir (Dipnot 8).

2.4.5 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 kapsamlı gelir 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.

2.4.6 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan kredilerin vadeleri finansal durum tablosu tarihinden itibaren 12 aydan az ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 4). Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansal maliyet olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansal maliyet oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 18).

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmakta olup Şirket'in, raporlanan dönemler içerisinde herhangi bir özellikli varlığı bulunmamaktadır.

2.4.7 Ticari borçlar

Ticari borçlar finansal tablolara alındıkları tarihte makul değerleri ile, müteakip dönemde ise indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilir (Dipnot 5).

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4.8 Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

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

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

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır (Dipnot 16).

2.4.9 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler finansal durum tablosu tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2.4.10 Pay başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 20).

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise hisse başına düşecek kazanç hisselerin ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut hisse adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

2.4.11 Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; finansal sonuçlara 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 (Dipnot 23).

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 sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4.12 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya kurucu yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının kuvvetle muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akışlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket'in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyid edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 9).

2.4.13 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Olması durumunda muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket'in muhasebe politikası değişiklikleri nedeniyle yaptığı düzeltme ve sınıflamalar Dipnot 2.3'te açıklanmıştır.

2.4.14 İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir,
- İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4.15 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 19).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Dipnot 19).

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 19).

2.4.16 Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının aktüer varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 10).

2.4.17 Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in 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 banka mevduatı ile tutarı belirli nakde çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

2.5 Bölümlere göre raporlama

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

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

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

4. Kısa vadeli borçlanmalar

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

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

5. Ticari alacak ve borçlar

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

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

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

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

	Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar	Vadesi geçmiş olup değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar				Toplam
		30 güne kadar	30 - 60 gün	60 - 90 gün	90 gün ve üzeri	
30 Haziran 2013						
Müşteri cari hesapları	2.175.571	431.059	139.573	82.306	109.549	2.938.058
Vadeli çekler ve alacak senetleri	1.428.941	-	-	-	-	1.428.941
	3.604.512	431.059	139.573	82.306	109.549	4.366.999
31 Aralık 2012						
Müşteri cari hesapları	300.299	3.034.326	201.045	83.818	72.727	3.692.215
Vadeli çekler ve alacak senetleri	1.898.252	-	-	-	-	1.898.252
	2.198.551	3.034.326	201.045	83.818	72.727	5.590.467

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

Şüpheli alacak karşılığının cari yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

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

b) Kısa vadeli ticari borçlar

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

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

6. Stoklar

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

7. Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

8. Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

9. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

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

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

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

10. Çalışanlara sağlanan faydalar

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

10. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

b) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

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

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

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

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

c) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalara ilişkin karşılıklar

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

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

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

10. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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

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

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

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

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

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

11. Diğer varlıklar ve yükümlülükler

a) Peşin ödenmiş giderler

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

11. Diğer varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

b) Diğer dönen varlıklar

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

c) Ertelenmiş gelirler

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

12. Özsermaye

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

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

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

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

12. Özsermaye (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

13. Satışlar ve satışların maliyeti

a) Net satışlar:

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

b) Satışların maliyeti:

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

14. Araştırma ve geliştirme giderleri

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

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

15. Niteliklerine göre giderler

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

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

16. Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler

a) Diğer faaliyet gelirleri:

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

16. Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler (devamı)

b) Diğer faaliyet giderleri:

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

17. Yatırım faaliyetlerden gelir/giderler

a) Yatırım gelirleri:

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

b) Yatırım giderleri:

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

18. Finansman giderleri

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

19. Vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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

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

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

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

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

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

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

Ertelenmiş vergi

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

19. Vergi varlıkları ve yükümlülükleri (devamı)

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

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

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

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

20. Pay başına kazanç

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

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

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

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

20. Pay başına kazanç (devamı)

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

21. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

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

(*) Şirketin faaliyetlerini sürdürdüğü binaya ait kira giderlerinden oluşmaktadır

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

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

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

a) Kredi riski

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

30 Haziran 2013:	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Nakit ve nakit benzerleri	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)				
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	4.317.091	-	1.505.344	5.822.435
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.554.604	-	1.505.344	5.059.948
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	762.487	-	-	762.487
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	505.280	-	-	505.280
- Değer düşüklüğü (-)	(505.280)	-	-	(505.280)
- Net 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. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-
31 Aralık 2012:				
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Nakit ve nakit benzerleri	Alacaklar Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)				
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	5.640.669	-	768.619	6.309.178
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.148.643	-	768.619	2.917.262
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	3.391.916	-	-	3.391.916
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	235.709	-	-	235.709
- Değer düşüklüğü (-)	(235.709)	-	-	(235.709)
- Net 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. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

b) Likidite riski

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

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

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

30 Haziran 2013:

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

31 Aralık 2012:

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

c) Piyasa riski

i) Kur riski

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

Yabancı para pozisyonu tablosu

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

Kur duyarlılığı analizi tablosu

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

ii) Faiz riski

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

Sermaye yönetimi

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

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

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

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

Gerçeğe uygun değer

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

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

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

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

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

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

23. Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar aşağıdaki gibidir:

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

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

Yoktur (2012 – Yoktur).

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetim raporu	1 - 2
Bilanço	3 - 4
Kapsamlı gelir tablosu	5
Özsermaye değişim tablosu	6
Nakit akım tablosu	7
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar	8 - 42



Bağımsız denetim raporu

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Ortakları'na:

Giriş

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançolarını, aynı tarihte sona eren yıllara ait kapsamlı gelir tablolarını, özsermaye değişim tablolarını, nakit akım tablolarını ve önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotlarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak şirket yönetiminin sorumluluğu

Şirket yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmalarını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, SPK tarafından yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Şirket'in iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Şirket yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Şirket yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, şartlı görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz



Şartlı görüşün dayanağı

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle sırasıyla, 786.769 TL ve 454.295 TL tutarlarındaki kayıtlı değerleri ile finansal tablolarda yansıtılan stoklarının ve yine sırasıyla, 40.800 TL ve 14.749 TL tutarında kayıtlı değerleri ile finansal tablolarda ticari alacaklar altında gösterilen vadeli çeklerinin sayımlarına, Şirket'in bağımsız denetçisi olarak 31 Aralık 2011 tarihinden sonra atanmış olmamız nedeni ile katılamamış bulunmaktayız. Ayrıca yoğun işlem hacminden dolayı, bu tarihlerdeki stok miktarlarını diğer denetim tekniklerini kullanarak geriye dönük olarak sağlıklı bir şekilde test edebilmemiz mümkün olmamıştır.

Şartlı görüş

Görüşümüze göre, "Şartlı Görüşün Dayanağı" başlıklı bölümde belirtilen husus nedeniyle 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle hazırlanan finansal tablolarda ortaya çıkabilecek düzeltmeler dışında, ilişikteki finansal tablolar Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal durumunu, aynı tarihlerde sona eren yıllara ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Kaan Birdal, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

12 Eylül 2013
İstanbul, Türkiye

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla

Bilanço

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş	geçmiş
	Dipnot	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	1 Ocak 2011
	referansları			
Varlıklar				
Dönen varlıklar				
		7.544.789	3.645.439	3.344.931
Nakit ve nakit benzerleri	3	768.619	286.191	235.847
Ticari alacaklar	5	5.540.559	2.363.698	2.427.456
Stoklar	6	687.302	786.769	454.295
Diğer dönen varlıklar	11	548.309	208.781	227.333
Duran varlıklar				
		739.648	918.105	869.775
Maddi duran varlıklar	7	722.273	785.620	787.149
Maddi olmayan duran varlıklar	8	17.375	-	-
Ertelenen vergi varlığı	19	-	132.485	82.626
Toplam varlıklar				
		8.284.437	4.563.544	4.214.706

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle

Bilanço

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş	geçmiş
	Dipnot referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	1 Ocak 2011
Yükümlülükler				
Kısa vadeli yükümlülükler		3.302.864	2.506.742	1.942.738
Finansal borçlar	4	27.638	535.302	593.261
Ticari borçlar	5	2.746.005	1.639.092	1.116.750
İlişkili taraflara borçlar	21	-	-	587
Dönem kan vergi yükümlülüğü	19	350.243	191.455	110.558
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	11	130.945	124.753	115.692
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	48.033	16.140	5.890
Uzun vadeli yükümlülükler		357.377	314.056	358.458
Finansal borçlar	4	-	-	103.509
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	10	323.197	314.056	254.949
Ertelenen vergi yükümlülüğü	19	34.180	-	-
Toplam yükümlülükler		3.660.241	2.820.798	2.301.196
Özsermaye				
Ödenmiş sermaye	12	1.850.000	150.000	150.000
Sermaye düzeltmesi farkları		-	124.079	124.079
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		427.487	427.487	427.487
Geçmiş yıllar (zararı)/karı		(529.941)	(330.504)	1.211.944
Net dönem karı		2.876.650	1.371.684	-
Toplam özsermaye		4.624.196	1.742.746	1.913.510
Toplam yükümlülükler ve özsermaye		8.284.437	4.563.544	4.214.706

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait

Kapsamlı gelir tablosu

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		denetimden	denetimden
		geçmiş	geçmiş
	Dipnot	1 Ocak –	1 Ocak –
	referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Esas faaliyet gelirleri			
Satış gelirleri, net	13	18.454.977	12.194.740
Satışların maliyeti	13	(11.914.464)	(7.961.409)
Brüt esas faaliyet karı		6.540.513	4.233.331
Araştırma ve geliştirme giderleri	14	(80.527)	-
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	15	(357.944)	(172.457)
Genel yönetim giderleri	15	(2.434.398)	(2.139.525)
Diğer faaliyet gelirleri	16	88.725	20.561
Diğer faaliyet giderleri	16	(54.432)	(105.321)
Faaliyet karı		3.701.937	1.836.589
Finansal gelirler	17	115.517	119.851
Finansal giderler	18	(182.861)	(227.790)
Vergi öncesi kar		3.634.593	1.728.650
Vergiler			
- Dönem vergi gideri	19	(591.278)	(406.825)
- Ertelenen vergi geliri/(gideri)	19	(166.665)	49.859
Dönem karı		2.876.650	1.371.684
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		-	-
Toplam kapsamlı gelir		2.876.650	1.371.684
Hisse başına kazanç (Tam TL)	20	1.917,77	914,46

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
Özsermaye değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	düzeltilmesi farkları	Sermaye	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar (zararı)/karı	Net dönem karı	Toplam özsermaye
1 Ocak 2011	150.000	124.079	427.487	1.211.944	-	1.913.510	
Temettü ödemesi (Dipnot 12)	-	-	-	(1.542.448)	-	(1.542.448)	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	1.371.684	1.371.684	
31 Aralık 2011	150.000	124.079	427.487	(330.504)	1.371.684	1.742.746	
Transferler	-	-	-	1.371.684	(1.371.684)	-	
Geçmiş yıl karlarından transfer	1.695.200	(124.079)	-	(1.571.121)	-	-	
Nakit sermaye artışı	4.300	-	-	-	-	4.800	
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	2.876.650	2.876.650	
31 Aralık 2012	1.850.000	-	427.487	(529.941)	2.876.650	4.624.196	

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

(6)

GÜNEN Y
BAĞIMSIZ GÖRÜMLER VE
SERUPLER MÜHÜRÜ

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
Nakit akım tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş dönem
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	1 Ocak 2012- 31 Aralık 2012	1 Ocak 2011- 31 Aralık 2011
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
Vergi öncesi kar		3.634.593	1.728.650
Düzeltilmeler			
Amortisman gideri ve itfa payları	7, 8	263.970	144.872
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	10	152.982	72.549
İzin karşılığındaki değişim	10	31.893	10.250
Alacaklar reeskont gideri/geliri tutarı, net	5	49.908	32.351
Şüpheli alacak karşılığındaki değişim	16, 5	49.484	105.321
Sabit kıymet satış karı	16	(78.523)	(20.214)
Borç senetleri reeskontu		(1.945)	(14.967)
Faiz gideri	18	45.526	137.189
Menkul kıymet satış karı	17	(5.048)	-
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		4.142.840	2.196.004
Ticari alacaklardaki değişimler	5	(3.276.253)	(73.914)
Diğer varlıklardaki değişimler	11	(339.528)	18.552
Stoklardaki değişimler	6	99.467	(332.474)
Ticari borçlardaki değişimler	5	1.108.858	537.310
İlişkili taraflara borçlardaki değişimler	21	-	(587)
Diğer yükümlülüklerdeki değişimler	11	6.192	9.060
Ödenen vergi	19	(432.490)	(325.928)
Ödenen kıdem tazminatları	10	(143.841)	(13.442)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		1.165.245	2.014.581
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan / (kullanılan) nakit akımları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları (-)	7, 8	(235.055)	(227.825)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık çıkışları		95.580	104.693
Yatırım faaliyetinden elde edilen nakit	17	5.048	-
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit		(134.427)	(123.132)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları			
Ödenen finansal borçlar		(535.302)	(563.586)
Yıl içinde alınan finansal borçlardan elde edilen nakit		27.638	402.118
Sermaye artışı nakit girişi		4.800	-
Ödenen temettüleri (-)	12	-	(1.542.448)
Ödenen faiz	18	(45.526)	(137.189)
Finansman faaliyetlerinden kullanılan nakit		(548.390)	(1.841.105)
Nakit ve benzerlerinde meydana gelen net artış		482.428	50.344
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	3	286.191	235.847
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	3	768.619	286.191

İlişikteki dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1985 yılında kurulmuş olup, alüminyum ve alüminyum kimyasalları sektöründe faaliyet göstermektedir.

Şirket'in başlıca faaliyeti, alüminyum yüzey işlem kimyasallarının üretimi ve satışlarıdır.

Şirket'in kayıtlı adresi: Köşklüçeşme Mah. 562. Sokak No:4, 41100 Gebze Kocaeli/Türkiye.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 25'tir.

Şirket'in finansal tabloları, 12 Eylül 2013 tarihinde Yönetim Kurulu Başkanı Atila Yaman ve Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı Mesut Akkaya tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul, yayımlandıktan sonra yasal finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve finansal tablolarının hazırlanmasında Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır.

Finansal tablolar, Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden tarihi maliyet esasına uygun şekilde ifade edilmiş olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") tebliğlerine uygun olarak, Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Söz konusu düzeltme ve yeniden sınıflama kayıtları temel olarak aşağıdaki gibidir:

- Gelirin muhasebeleştirilmesi (UMS 18)
- Sabit kıymetlerdeki ömür farklılıklarının ve kıst amortisman uygulamasının etkilerinin yansıtılması (UMS 16),
- Karşılıklar ve şarta bağlı yükümlülükler (UMS 37),
- "Gelir Vergileri", (UMS 12) geçici farklar üzerinden ertelenmiş vergi hesaplaması,
- Kıdem tazminatı karşılığının aktüer tahminleri kullanılarak yansıtılması (UMS 19)
- Finansal varlık ve yükümlülüklerin iskonto edilmesi (UMS 39)

Şirket, finansal tablolarını 9 Nisan 2008 tarihinde Resmi Gazetede yayımlanarak yürürlüğe giren SPK'nın Seri: XI, No: 29, "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ")nde öngörüldüğü üzere, Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama Standartlarına ("UMS" / "UFRS") uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan XI-29 numaralı tebliğinde belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket'in işlevsel ve raporlamada kullanılan para birimi Türk Lirası'dır.

2.2 Uluslararası finansal raporlama standartlarının ilk kez uygulanması

Şirket, UFRS'yi ilk kez 2012 yılında uygulamaya başlamıştır ve geçiş tarihi 1 Ocak 2011 olarak belirtilmiştir. Şirket açılış bilançosunu aynı tarihte hazırlamış olmakla birlikte; Şirket Yönetimi ve Ortakları'nın bilgi ihtiyaçları ve mali tabloların hazırlanma amaçları çerçevesinde (i) 31 Aralık 2012, 2011 ve 2010'a ilişkin bilançosunu ve (ii) 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin gelir tablosu, özsermaye değişim tablosu, nakit akış ve diğer açıklayıcı notları hazırlayıp sunmuştur.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Şirket'in UFRS'ye uygun ilk mali tablolarının yasal mali tabloları ile mutabakatını içeren finansal tabloları aşağıdadır:

1 Ocak 2011 tarihli finansal tablolar mutabakatı (UFRS'ye geçiş tarihi):

	Notlar	Yasal 1 Ocak 2011	UFRS dönüştürme etkisi	UFRS 1 Ocak 2011
Varlıklar				
Dönen varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	(1)	211.449	24.398	235.847
Ticari alacaklar	(1) (2) (14)	2.577.964	(150.508)	2.427.456
Stoklar		454.295	-	454.295
Diğer dönen varlıklar	(4)	222.231	5.102	227.333
Toplam dönen varlıklar		3.465.939	(121.008)	3.344.931
Duran varlıklar				
Maddi duran varlıklar	(5)	834.411	(47.262)	787.149
Maddi olmayan duran varlıklar	(5)	19.355	(19.355)	-
Diğer duran varlıklar	(4)	5.102	(5.102)	-
Ertelenen vergi varlığı	(6)	-	82.626	82.626
Duran varlıklar		858.868	10.907	869.775
Toplam varlıklar		4.324.807	(110.101)	4.214.706
Yükümlülükler				
Kısa vadeli yükümlülükler				
Finansal borçlar	(7)	-	593.261	593.261
Ticari borçlar	(8)	1.156.222	(39.472)	1.116.750
İlişkili taraflara borçlar		587	-	587
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(12)	391.351	(280.793)	110.558
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(12)	(165.101)	280.793	115.692
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(10)	964	4.926	5.890
Toplam Kısa vadeli yükümlülükler		1.384.023	558.715	1.942.738
Uzun vadeli yükümlülükler				
Finansal borçlar	(7)	696.770	(593.261)	103.509
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(10)	-	254.949	254.949
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		696.770	(338.312)	358.458
Toplam yükümlülükler		2.080.793	220.403	2.301.196
Özsermaye				
Ödenmiş sermaye		150.000	-	150.000
Sermaye olumlu düzeltmeleri		124.079	-	124.079
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		427.487	-	427.487
Geçmiş yıllar karları	(13)	1.542.448	(330.504)	1.211.944
Toplam özsermaye		2.244.014	(330.504)	1.913.510
Toplam yükümlülükler ve özsermaye		4.324.807	(110.101)	4.214.706

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

31 Aralık 2011 tarihli finansal tablolar mutabakatı

	Notlar	Yasal 31 Aralık 2011	UFRS dönüşüm etkisi	UFRS 31 Aralık 2011
Varlıklar				
Dönen varlıklar				
Nakit ve nakit benzerleri	(1)	13.222	272.969	286.191
Ticari alacaklar	(1) (2) (3) (8) (11)	3.422.494	(1.058.796)	2.363.698
Stoklar	(3)	735.373	51.396	786.769
Diğer dönen varlıklar	(4) (9)	219.794	(11.013)	208.781
Toplam dönen varlıklar		4.390.883	(745.444)	3.645.439
Duran varlıklar				
Maddi duran varlıklar	(5)	877.631	(92.011)	785.620
Maddi olmayan duran varlıklar	(5)	19.355	(19.355)	-
Diğer duran varlıklar	(4)	6.487	(6.487)	-
Ertelenen vergi varlığı	(6)	-	132.485	132.485
Duran varlıklar		903.473	14.632	918.105
Toplam varlıklar		5.294.356	(730.812)	4.563.544
Yükümlülükler				
Kısa vadeli yükümlülükler				
Finansal borçlar	(7) (11)	-	535.302	535.302
Ticari borçlar	(8)	1.623.796	15.296	1.639.092
Dönem karı vergi yükümlülüğü		191.455	-	191.455
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(9)	142.253	(17.500)	124.753
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(10)	964	15.176	16.140
Toplam Kısa vadeli yükümlülükler		1.958.468	548.274	2.506.742
Uzun vadeli yükümlülükler				
Finansal borçlar	(7)	1.063.201	(1.063.201)	-
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar	(10)	-	314.056	314.056
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.063.201	(749.145)	314.056
Toplam yükümlülükler		3.021.669	(200.871)	2.820.798
Özsermaye				
Ödenmiş sermaye		150.000	-	150.000
Sermaye olumlu düzeltmeleri		124.079	-	124.079
Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler		427.487	-	427.487
Geçmiş yıllar karları	(13)	-	(330.504)	(330.504)
Net dönem karı/zararı	(15)	1.571.121	(199.437)	1.371.684
Toplam özsermaye		2.272.687	(529.941)	1.742.746
Toplam yükümlülükler ve özsermaye		5.294.356	(730.812)	4.563.544

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

31 Aralık 2011 da sona eren hesap dönemi için kapsamlı gelir tablosu mutabakatı:

	Notlar	Yasal 31 Aralık 2011	UFRS dönüşüm etkisi	UFRS 31 Aralık 2011
Esas faaliyet gelirleri				
Satış gelirleri	(3) (8)	12.367.354	(172.614)	12.194.740
Satışların maliyeti	(3) (5) (8) (10)	(8.042.764)	81.355	(7.961.409)
Brüt esas faaliyet karı		4.324.590	(91.259)	4.233.331
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri		(172.457)	-	(172.457)
Genel yönetim giderleri	(5) (10)	(2.089.645)	(49.880)	(2.139.525)
Diğer faaliyet gelirleri	(5)	23.397	(2.836)	20.561
Diğer faaliyet giderleri	(2)	-	(105.321)	(105.321)
Faaliyet karı		2.085.885	(249.296)	1.836.589
Finansal gelirler		119.851	-	119.851
Finansal giderler		(227.790)	-	(227.790)
Vergi öncesi kar		1.977.946	(249.296)	1.728.650
Vergiler				
- Dönem vergi gideri		(406.825)	-	(406.825)
- Ertelenen vergi geliri/(gideri)	(6)	-	49.859	49.859
Dönem karı		1.571.121	(199.437)	1.371.684
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)		1.571.121	(199.437)	1.371.684
Toplam kapsamlı gelir		1.571.121	(199.437)	1.371.684

31 Aralık 2011 ve 1 Ocak 2011 tarihleri itibarıyla hazırlanan bilanço ve 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosu mutabakatlarına ilişkin notlar:

- (1) Vadesi gelmiş alacak senetlerinin nakit ve nakit benzerlerine sınıflanması,
- (2) Şüpheli alacaklara ayrılan karşılık,
- (3) 2012 yılında iade edilen satış ve satışların maliyeti kaydının iptali
- (4) Gelecek aylara ait giderlerin kısa vadeli kısmının sınıflanması,
- (5) UMS 16'ya göre amortisman hesabının ve sabit kıymet satış karlarının düzeltilmesi ile özel maliyetlerin maddi duran varlıklara sınıflanması,
- (6) UFRS ve yasal mali tablolar arasındaki geçici farklar nedeniyle ertelenmiş vergi hesaplanması,
- (7) Kısa vadeli kredilerin uzun vadeden çekilmek suretiyle sınıflanması,
- (8) UMS 39'a göre ticari alacakların ve ticari borçların iskonto edilmesi,
- (9) Aynı mülkle ilgili ödenecek kira yükümlülüğü ve ödenmiş kiralardan netleştirilmesi,
- (10) UMS 19'a göre izin karşılıkları ve kıdem tazminatlarının etkisi,
- (11) İskonto kredileri ve çeklerle ilgili banka mutabakat farklarının düzeltilmesi,
- (12) Dönem vergi yükümlülüğü ile peşin ödenen geçici vergilerin netlenmesi,
- (13) UFRS'ye geçişin geçmiş yıl karlarına etkisi,
- (14) Ticari alacak ve ticari borçlar hesabındaki ters bakiyelerin sınıflanması,
- (15) UFRS'ye geçişin net dönem karı üzerindeki etkisi.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Şirket'in finansal durumu, performansı veya nakit akımları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik)

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'un ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

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

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar -- Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

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

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir "kontrol" tanımı yapılmıştır. Mali tablolar hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar'da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13'ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi "UFRS 10'un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı" olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10'a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12'ye göre yapılandıran farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS'deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS iyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu projenin Şirket'in finansal durumunu veya performansını üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

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

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

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

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

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

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

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

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10 standardı yatırım şirketi tanımına uyan şirketlerin hükümlerinden muaf tutulmasına ilişkin bir istisna getirmek için değiştirilmiştir. Konsolidasyon hükümlerine getirilen istisna ile yatırım şirketlerinin bağlı ortaklıklarını UFRS 9 Finansal Araçlar standardı hükümleri çerçevesinde gerçeğe uygun değerden muhasebeleştirmeleri gerekmektedir. Değişiklik 1 Ocak 2014 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansını üzerinde hiçbir etkisi olması beklenmemektedir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.4.1 Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürünün faturalanmış değerinden, iade, indirim ve iskontoların düşülmesi suretiyle bulunmuştur (Dipnot 13).

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4.2 Stoklar

Şirket'in stokları; polietilen, metal kimyaları ürünlerinden ve işletme malzemelerinden oluşmaktadır. Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer için normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Şirket stoklarını ilk giren ilk çıkar yöntemine göre değerlemektedir (Dipnot 6).

2.4.3 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerinden birikmiş amortisman ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Maddi duran varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve itfa edilmeye başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir.

Amortisman, enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar üzerinden ve maddi duran varlıkların ekonomik faydalı ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Ömür</u>
Makine, tesis ve cihazlar	4-15 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	4-15 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıkların kayıtlı değerlerinin varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksek olduğu durumlarda, duran varlığın değeri, değer düşüklüğü karşılığı ayrılarak kazanılabilir değerine indirilir. Ayrılan değer düşüklüğü karşılığı dönem gelir tablosuna yansıtılır Maddi duran varlık elden çıkarılmalarıyla oluşan kar veya zararlar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 16).

Bakım ve onarım giderleri oluştuğu dönemin kapsamlı gelir 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 bilançodan çıkarır.

2.4.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, başlıca hakları ve bilgisayar yazılımlarını elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. İtfa payları alış yılından itibaren 3 yıl olan ekonomik ömürleri üzerinden doğrusal itfa yöntemiyle hesaplanmıştır. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir (Dipnot 8).

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4.5 Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenmiş vergi varlıkları ve makul değerleri ile gösterilen finansal varlıkları dışında kalan her varlık için her bir bilanço 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 kapsamlı gelir 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.

2.4.6 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan az ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 4). Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansal maliyet olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansal maliyet oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 18).

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmakta olup Şirket'in, raporlanan dönemler içerisinde herhangi bir özellikli varlığı bulunmamaktadır.

2.4.7 Ticari borçlar

Ticari borçlar finansal tablolara alındıkları tarihte makul değerleri ile, müteakip dönemde ise indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden kaydedilir (Dipnot 5).

2.4.8 Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır (Dipnot 16).

2.4.9 Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından TL'ye çevrilmiştir. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve yükümlülükler bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu işlemler sonucunda oluşan kur farkları kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

2.4.10 Hisse başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 20).

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise hisse başına düşecek kazanç hisselerin ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut hisse adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

2.4.11 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; finansal sonuçlara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar (Dipnot 24).

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.4.12 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya kurucu yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının kuvvetle muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranının vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket'in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyid edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 9).

2.4.13 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Olması durumunda muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde; gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.4.14 İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde, Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir,
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4.15 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir (Dipnot 19).

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir (Dipnot 19).

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Dipnot 19).

2.4.16 Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının aktüer varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 10).

2.4.17 Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetlere ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

- Şirket maddi duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile UFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarları ile UFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıklarının kısmen ya da tamamen geri kazanılabilir tutarı mevcut koşullar altında tahmin edilmiştir. Değerlendirme sırasında, gelecekteki kar tahminleri, göz önünde bulundurulmuştur.
- Şüpheli alacak karşılıkları, Yönetimin bilanço tarihi itibarıyla var olan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş dışında kalan borçluların geçmiş şirket bazında performansları piyasadaki kredibiliteleri ve bilanço tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.
- Şirket, kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplamasında iskonto oranı, enflasyon oranı, reel maaş artış oranı, kendi isteğiyle ayrılma olasılığı gibi çeşitli varsayımlarda bulunmaktadır. Yükümlülüğün hesaplanmasında kullanılan varsayımlara Not 10'da detaylı olarak yer verilmektedir.

Bölmelere göre raporlama

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Nakit	5.495	1.507	22.727
Vadesi gelmiş çekler ve senetler (*)	225.198	272.969	24.398
Bankalar	537.926	11.715	188.722
- TL vadesiz mevduat	135.288	11.715	69.291
- Yabancı para vadesiz mevduat	402.638	-	119.431
	768.619	286.191	235.847

(*) 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiye, vadesi 30 ve 31 Aralık 2012 olan çeklerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2011 itibarıyla vadesi gelmiş çek ve senetlerin tamamı kısa vadeli kredilere teminat olarak verilmiştir.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4. Finansal borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli krediler	27.638	535.302	593.261
Kısa vadeli finansal borçlar	27.638	535.302	593.261
Uzun vadeli krediler	-	-	103.509
Uzun vadeli finansal borçlar	-	-	103.509
Toplam finansal borçlar	27.638	535.302	696.770

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle uzun vadeli kredilerin anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010
2012	103.509
	103.509

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 27.638 TL değerindeki kısa vadeli krediler, 2-5 gün vadeli olup herhangi bir faiz oranı içermemektedir. 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 535.302 TL değerindeki kredilerin 459.773 TL'lik kısmı vadeleri 2 ay ile 12 ay arasında değişen ve %8,9-%12 arası değişen faiz oranlı kredilerden, geri kalan kısmı faizsiz kredilerden oluşmaktadır. 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle 696.770 TL değerindeki kredilerin 199.336 TL'lik kısmı vadeleri 1 ay ile 22 ay arası değişen %8,9 faiz oranlı kredilerinden, geri kalan kısmı faizsiz kredilerden oluşmaktadır.

5. Ticari alacak ve borçlar

a) Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Müşteri cari hesapları	3.927.924	1.379.617	1.508.667
Vadeli çekler ve alacak senetleri	1.898.252	1.107.211	971.855
Alacak reeskontu (-)	(49.908)	(32.351)	(19.753)
Diğer ticari alacaklar	-	95.446	47.591
	5.776.268	2.549.923	2.508.360
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(235.709)	(186.225)	(80.904)
	5.540.559	2.363.698	2.427.456

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle kısa vadeli ticari alacakların ağırlıklı ortalama vadeleri 3 aydır (31 Aralık 2011 - 3 ay; 31 Aralık 2010 - 3 ay).

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

5. Ticari alacak ve borçlar (devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle ticari alacakların vadeleri itibariyle yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	Vadesi gelmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar	Vadesi geçmiş olup değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar				Toplam
		30 güne kadar	30 - 60 gün	60 - 90 gün	90 gün ve üzeri	
31 Aralık 2012						
Müşteri cari hesapları	300.299	3.034.326	201.045	83.818	72.727	3.692.215
Vadeli çekler ve alacak senetleri	1.898.252	-	-	-	-	1.898.252
	2.198.551	3.034.326	201.045	83.818	72.727	5.590.467
31 Aralık 2011						
Müşteri cari hesapları	363.282	603.266	188.909	15.608	22.327	1.193.392
Vadeli çekler ve alacak senetleri	1.107.211	-	-	-	-	1.107.211
Diğer ticari alacaklar	95.446	-	-	-	-	95.446
	1.565.939	603.266	188.909	15.608	22.327	2.396.049

31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle vadesi geçen ticari alacakların kredi riski analizi Dipnot 22.a'da detaylı olarak açıklanmıştır.

Şüpheli alacak karşılığının cari yıl içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	(186.225)	(80.904)
Ayrılan karşılık tutarı (Dipnot 16)	(49.484)	(105.321)
31 Aralık	(235.709)	(186.225)

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

b) Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Satıcılar cari hesapları	2.328.419	1.445.191	987.343
Diğer ticari borçlar	32.691	193.707	129.407
Alınan sipariş avansları	384.895	194	-
	2.746.005	1.639.092	1.116.750

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle kısa vadeli ticari borçların ağırlıklı ortalama vadeleri 2 aydır.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

6. Stoklar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Hammadde ve malzemeler	519.294	493.225	330.596
Mamuller	114.132	51.396	-
Ticari mallar	53.876	242.148	123.699
	687.302	786.769	454.295

7. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	1.050.562	8.752	-	1.059.314
Motorlu taşıtlar	523.474	162.109	(181.098)	504.485
Döşeme ve demirbaşlar	518.271	45.343	-	563.614
Özel maliyetler	286.135	-	-	286.135
	2.378.442	216.204	(181.098)	2.413.548
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	(888.729)	(40.722)	-	(929.451)
Motorlu taşıtlar	(274.187)	(76.537)	164.041	(186.683)
Döşeme ve demirbaşlar	(412.350)	(28.615)	-	(440.965)
Özel maliyetler	(17.556)	(116.620)	-	(134.176)
	(1.592.822)	(262.494)	164.041	(1.691.275)
Net defter değeri	785.620	(46.290)	(17.057)	722.273

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2011
Maliyet				
Makine, tesis ve cihazlar	1.005.056	45.506	-	1.050.562
Motorlu taşıtlar	474.251	149.788	(100.565)	523.474
Döşeme ve demirbaşlar	485.740	32.531	-	518.271
Özel maliyetler	286.135	-	-	286.135
	2.251.182	227.825	(100.565)	2.378.442
Birikmiş amortisman				
Makine, tesis ve cihazlar	(836.827)	(51.902)	-	(888.729)
Motorlu taşıtlar	(234.620)	(55.650)	16.083	(274.187)
Döşeme ve demirbaşlar	(385.242)	(27.108)	-	(412.350)
Özel maliyetler	(7.344)	(10.212)	-	(17.556)
	(1.464.033)	(144.872)	16.083	(1.592.822)
Net defter değeri	787.149	82.953	(84.482)	785.620

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

Cari dönem amortisman giderlerinin 34.221 TL (2011 – 40.217 TL) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine (Dipnot 13), 225.898 TL (2011 – 104.655 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 15) ve 2.375 TL (2011 – yoktur) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine (Dipnot 14) dahil edilmiştir.

31 Aralık 2011 ve 2012 tarihleri itibariyle maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan ve finansal kiralama yoluyla edinilen varlık bulunmamaktadır.

31 Aralık 2011 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllar itibariyle maddi duran varlıklar üzerinde finansman gideri aktifleşirmesi yapılmamıştır.

8. Maddi olmayan duran varlıklar

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	31 Aralık 2012
Bilgisayar yazılımları	-	18.851	18.851
Birikmiş itfa payları	-	(1.476)	(1.476)
Net defter değeri	-	17.375	17.375

Cari dönem itfa payı giderleri genel yönetim giderleri hesabında giderleştirilmiştir.

9. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle bankalardan alınan ve tedarikçilere ve resmi kurumlara verilen teminat mektuplarının tutarları sırasıyla 10.000 TL, 4.800 TL ve 4.800 TL'dir. 31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in yukarıda sunulan teminat mektupları haricinde vermiş olduğu herhangi bir teminat, rehin, ipotek bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat garanti ve rehin pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012 Orijinal Para Birimi TL	31 Aralık 2011 Orijinal Para Birimi TL	31 Aralık 2010 Orijinal Para Birimi TL
A. Kendi tüzel kişiliği adına verilenlerin toplam tutarı	10.000	4.800	4.800
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla 3. diğer kişilerin borcunu temin amacıyla verilenlerin toplam tutarı	-	-	-
D. Diğer verilenlerin toplam tutarı	-	-	-
i. Ana ortaklık lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine verilenlerin toplam tutarı	-	-	-
Toplam teminat, garanti ve rehınler	10.000	4.800	4.800

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

10. Çalışanlara sağlanan faydalar

a) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İzin ödemeleri karşılığı	48.033	16.140	5.890
	48.033	16.140	5.890

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle, izin ödemeleri karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	16.140	5.890
Yapılan ödemeler	-	-
Cari dönem provizyonu	31.893	10.250
31 Aralık	48.033	16.140

İzin ödemeleri karşılıklarıyla ilgili cari dönem provizyon giderlerinin 12.620 TL (2011 – 2.878 TL)'lik kısmı satılan mamül maliyeti, 19.273 TL (2011 – 7.372 TL)'lik kısmı ise genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderlerinde muhasebeleştirilmiştir.

b) Çalışanlara sağlanan uzun vadeli faydalar

31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihleri itibariyle çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem tazminatı karşılığı	323.197	314.056	254.949
	323.197	314.056	254.949

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle 3.034 TL (31 Aralık 2011- 2.732 TL; 31 Aralık 2010- 2.517 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10. Çalışanlara sağlanan faydalar (devamı)

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yıllık iskonto oranı (%)	8,6	10	10
Beklenen ücret / limit artış oranları (enflasyon oranı) (%)	5	5,1	5,1

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

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	314.056	254.949
Faiz maliyeti	31.406	25.495
Hizmet maliyeti	18.592	19.720
Aktüeryal kayıp	102.984	27.334
Yıl içinde ödenen	(143.841)	(13.442)
31 Aralık	323.197	314.056

Cari dönem kıdem tazminat karşılık giderlerinin 2.149 TL (2011 – 16.599 TL) tutarındaki kısmı satılan malın maliyetine (Dipnot 13), 570 TL (2011 – yoktur) tutarındaki kısmı araştırma ve geliştirme giderlerine (Dipnot 14), 6.422 TL (2011 – 42.508 TL) tutarındaki kısmı genel yönetim giderleri ve pazarlama, satış ve dağıtım giderlerine (Dipnot 15) dahil edilmiştir.

11. Diğer varlıklar ve yükümlülükler

a) Diğer dönen varlıklar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen sipariş avansları	289.859	107.046	70.394
İade alınacak KDV	197.698	23.752	17.500
Devreden KDV	50.570	6.677	16.478
Diğer KDV	-	62.650	117.533
Diğer	10.182	8.656	5.428
	548.309	208.781	227.333

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

11. Diğer varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

b) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ödenecek vergi, fon ve sosyal güvenlik kesintisi	85.191	74.055	110.457
Personele borçlar	45.754	50.698	5.235
	130.945	124.753	115.692

12. Özsermaye

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi, her biri 100 TL kayıtlı nominal bedeldeki 18.500 hissedenden oluşmaktadır (31 Aralık 2011 – 1.500; 31 Aralık 2010 – 1.500). Şirket kayıtlı sermaye tavanı sistemine tabi değildir.

Şirket'in 31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Pay tutarı (%)	Pay oranı (TL)	Pay tutarı (%)	Pay oranı (TL)	Pay tutarı (%)	Pay oranı (TL)
Hissedarlar:						
Atıla Yaman	%70	1.295.000	%70	105.000	%60	90.000
Mesut Akkaya	%16	296.000	%16	24.000	%16	24.000
Nilgün Yaman	%10	185.000	%10	15.000	%10	15.000
M. Bahar Akkaya	%2	37.000	%2	3.000	%2	3.000
Filiz Akkaya	%2	37.000	%2	3.000	%2	3.000
Övünç Yaman	-	-	-	-	%10	15.000
Toplam sermaye	%100	1.850.000	%100	150.000	%100	150.000
Ödenmemiş sermaye	-	-	-	-	-	-
Ödenmiş sermaye	%100	1.850.000	%100	150.000	%100	150.000

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

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

12. Özsermaye (devamı)

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

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

Şirket, 2011 yılı içerisinde, 31 Aralık 2010 yılında sona eren hesap dönemine ilişkin olarak 1.542.448 TL tutarında kar payı dağıtımını yapmıştır (hisse başına 1.028,30 TL).

Şirket'in yasal kayıtlarına göre özkaynaklar kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Sermaye	1.850.000	150.000	150.000
Sermaye olumlu düzeltmeleri	-	124.079	124.079
Yasal yedekler	427.487	427.487	260.851
Geçmiş yıllar zararları	-	-	-
Net dönem karı	2.209.991	1.571.121	1.709.084
	4.487.478	2.272.687	2.244.014

13. Satışlar ve satışların maliyeti

a) Net satışlar:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Yurtiçi satışlar	10.547.054	9.105.101
Yurtdışı satışlar	7.982.606	3.067.201
Diğer satışlar	31.541	57.837
	18.561.201	12.230.139
Eksi: İskontolar ve iadeler	(106.224)	(35.399)
Net satışlar	18.454.977	12.194.740

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Satışlar ve satışların maliyeti (devamı)

b) Satışların maliyeti:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Satılan ticari mal maliyeti	(4.784.257)	(2.201.523)
Hammadde maliyetleri	(6.523.164)	(5.240.252)
Personel giderleri	(350.053)	(381.843)
Sarf malzemeleri	(110.042)	(62.268)
Amortisman gideri (Dipnot 7)	(34.221)	(40.217)
İzin ödemeleri karşılık gideri (Dipnot 10)	(12.620)	(2.878)
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Dipnot 10)	(2.149)	(16.599)
Diğer giderler	(97.958)	(15.829)
	(11.914.464)	(7.961.409)

14. Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Personel gideri	72.312	-
Amortisman gideri (Dipnot 7)	2.375	-
Kıdem tazminatı karşılık gideri (Dipnot 10)	570	-
Diğer	5.270	-
	80.527	-

Araştırma ve geliştirme giderleri 2012'de başlayan Tübitak projesiyle alakalı araştırma ve geliştirme faaliyetleriyle ilgili giderleri içermektedir.

15. Niteliklerine göre giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Huzur Hakkı	736.525	-
Personel gideri	509.392	851.161
Bina kira giderleri	278.380	280.313
Amortisman ve itfa payları (Dipnot 7 ve 8)	227.374	104.655
Elektrik, su, telefon ve gaz	112.937	91.235
Nakliye gideri	95.357	151.672
Danışmanlık giderleri	92.913	74.462
Komisyon giderleri	87.330	64.195
Araç giderleri	77.890	84.987
Seyahat giderleri	61.778	70.985
Bilgi İşlem giderleri	55.662	86.634
Vergi, resim ve harçlar	51.656	60.650
Sigorta giderleri	47.397	30.167
Yemek giderleri	43.817	56.046
İzin ödemeleri karşılık gideri (Dipnot 10)	19.273	7.372
Kıdem tazminatı (Dipnot 10)	6.422	42.508
Diğer	288.239	254.940
	2.792.342	2.311.982

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15. Niteliklerine göre giderler (devamı)

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	357.944	172.457
Genel yönetim giderleri	2.434.398	2.139.525
	2.792.342	2.311.982

16. Diğer faaliyetlerden gelirler / giderler

a) Diğer faaliyet gelirleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Sabit kıymet satış karı	78.523	20.211
Sigorta gelirleri	7.377	350
Diğer	2.825	-
	88.725	20.561

b) Diğer faaliyet giderleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Şüpheli ticari alacak karşılığı (Dipnot 5)	49.484	105.321
Kanunen kabul edilmeyen giderler	4.786	-
Diğer	162	-
	54.432	105.321

17. Finansal gelirler

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Kur farkı gelirleri	110.469	119.851
Menkul kıymet satış geliri (*)	5.048	-
	115.517	119.851

(*) Yıl içinde alınıp satılan devlet tahvillerinden oluşan satış geliri

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

18. Finansal giderler

	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
Kur farkı giderleri	137.335	90.601
Faiz giderleri	45.526	137.189
	182.861	227.790

19. Vergi varlıkları ve yükümlülükleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem vergi gider	591.278	406.825	391.351
Peşin ödenen kurumlar vergisi	(241.035)	(215.370)	(280.793)
Dönem karı vergi yükümlülüğü, net	350.243	191.455	110.558

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (2011- %20; 2010- %20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (işbirlik kazançları istisnası gibi) ve indirimlerin (yatırım indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

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

Cari dönem vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Vergi öncesi kar	3.634.593	1.728.650
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi	726.919	345.730
Kanunen kabul edilmeyen giderler	46.446	11.236
Diğer	(15.422)	-
Toplam vergi gideri	757.943	356.966

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19. Vergi varlıkları ve yükümlülükleri (devamı)

Ertelenmiş vergi

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançodaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. İleriki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (2011 - %20; 2010 - %20).

31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar				Ertelenen vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alacak reeskontu	49.908	32.351	19.753	9.982	6.470	3.951
Şüpheli ticari alacak karşılığı	228.228	178.744	73.423	45.646	35.749	14.685
Dönemsellik gereği yapılan satış düzeltmeleri	(830.835)	25.699	-	(166.167)	5.141	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlık farkları	(7.182)	111.366	66.617	(1.436)	22.273	13.324
Borç reeskontu	(13.023)	(14.967)	(6.539)	(2.605)	(2.994)	(1.308)
İzin karşılığı	48.033	15.176	4.926	9.607	3.035	984
Kıdem tazminatı karşılığı	323.197	314.056	254.949	64.639	62.811	50.990
Diğer	30.773	-	-	6.154	-	-
Ertelenen vergi (yükümlülükleri)/varlıkları	(170.901)	662.425	413.129	(34.180)	132.485	82.626

Ertelenen vergi hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2012	2011
1 Ocak ertelenmiş vergi varlığı	132.485	82.626
Cari dönem kapsamlı gelir tablosuna alacak/(borç) kaydı	(166.665)	49.859
31 Aralık ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlığı	(34.180)	132.485

20. Hisse başına kazanç

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

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş kazançlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, 2012 yılında ihraç edilen bedelsiz hisselerin çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20. Hisse başına kazanç (devamı)

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

		31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Net dönem karı	A	2.876.650	1.371.684
Her biri 100 TL nominal değerli hisse sayısı	B	1.500	1.500
Hisse başına kazanç	A/B	1.917,77	914,46

21. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflara borçlar:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Atila Yaman (Şirket ortağı)	-	-	587
	-	-	587

İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Atila Yaman (Şirket ortağı) (*)	216.000	216.000
	216.000	216.000

(*) Şirketin faaliyetlerini sürdürdüğü binaya ait kira giderleri.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Üst düzey yöneticilere ödenen ücret ve huzur hakları	486.000	156.000
	486.000	156.000

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

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

a) Kredi riski

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak karşılamaktadır. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. 31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riski analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012:	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Nakit ve nakit benzerleri	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)				
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	5.540.559	-	768.619	6.309.178
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.148.643	-	768.619	2.917.262
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	3.391.916	-	-	3.391.916
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	235.709	-	-	235.709
- Değer düşüklüğü (-)	(235.709)	-	-	(235.709)
- Net 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. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-
31 Aralık 2011:				Alacaklar
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Nakit ve nakit benzerleri	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)				
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	2.268.252	95.446	286.191	2.649.889
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.438.142	95.446	286.191	1.819.779
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	830.110	-	-	830.110
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	186.225	-	-	186.225
- Değer düşüklüğü (-)	(186.225)	-	-	(186.225)
- 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. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

31 Aralık 2010:	Alacaklar			
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar	Nakit ve nakit benzerleri	Toplam
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)				
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	2.379.865	47.591	235.847	2.663.303
A. Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.221.082	47.591	235.847	1.504.520
B. Koşulların yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.158.783	-	-	1.158.783
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	80.904	-	-	80.904
- Değer düşüklüğü (-)	(80.904)	-	-	(80.904)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-

b) Likidite riski

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

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

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla finansal yükümlülük türleri itibarıyla maruz kalınan likidite riski analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	27.638	27.638	27.638	-	-
Ticari borçlar	2.746.006	2.759.028	2.759.028	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	130.945	130.945	130.945	-	-
	2.904.588	2.917.611	2.917.611	-	-

31 Aralık 2011:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	535.302	535.302	491.522	43.780	-
Ticari borçlar	1.639.092	1.654.060	1.654.060	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	124.753	124.753	124.753	-	-
	2.299.147	2.314.115	2.270.335	43.780	-

31 Aralık 2010:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme Uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri/finansal kiralama borçları	696.770	696.770	145.006	448.255	103.509
Ticari borçlar	1.116.750	1.123.289	1.123.289	-	-
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	115.692	115.692	115.692	-	-
	1.929.212	1.935.751	1.383.987	448.255	103.509

c) Piyasa riski

i) Kur riski

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

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)
Yabancı para pozisyonu tablosu

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	TL karşılığı	ABD Doları	Euro	TL karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari alacaklar	2.920.062	610.398	773.049	711.498	203.204	134.081	610.332	177.681	163.797
2a. Parasal finansal varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	402.638	129.700	72.078	-	-	-	119.431	77.232	15
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	107.042	5.541	39.519	75.568	5.541	32.698
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	3.322.700	740.098	845.127	818.540	208.745	173.600	805.331	260.454	196.510
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	3.322.700	740.098	845.127	818.540	208.745	173.600	805.331	260.454	196.510
10. Ticari borçlar	344.223	131.043	46.339	69.062	29.906	5.145	33.741	21.825	-
11. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	344.223	131.043	46.339	69.062	29.906	5.145	33.741	21.825	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (15+16+17)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	344.223	131.043	46.339	69.062	29.906	5.145	33.741	21.825	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/yükümlülük pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (9-18+19)	2.978.477	609.055	798.788	749.478	178.839	168.455	771.590	238.629	196.510
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu (UFPS 7.B23) (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	2.978.477	609.055	798.788	749.478	178.839	168.455	771.590	238.629	196.510
22. Döviz Hedge i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	-	-	-	-	-	-	-	-	-

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

22. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)
Kur duyarlılığı analizi tablosu

	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011		31 Aralık 2010	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:						
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	109.094	(109.094)	33.781	(33.781)	36.892	(36.892)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	109.094	(109.094)	33.781	(33.781)	36.892	(36.892)
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:						
4- Euro net varlık / yükümlülüğü	188.754	(188.754)	41.167	(41.167)	40.267	(40.267)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-	-
6- Euro net etki (4+5)	188.754	(188.754)	41.167	(41.167)	40.267	(40.267)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde						
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	-	-	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	297.848	(297.848)	74.948	(74.948)	77.159	(77.159)

ii) Faiz riski

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

(40)



1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

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

Sermaye yönetimi

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

31 Aralık 2012, 2011 ve 2010 tarihleri itibarıyla net finansal borç/ yatırılan sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Toplam finansal borçlar (Not 4)	27.638	535.302	696.770
Ticari borçlar (Not 5)	2.746.005	1.639.092	1.116.750
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 3)	768.619	286.191	235.847
Net finansal borç	2.005.024	1.888.203	1.577.673
Özsermaye	4.624.196	1.742.746	1.913.510
Yatırılan sermaye	6.629.220	3.630.949	3.491.183
Net finansal borç/ yatırılan sermaye oranı	30%	52%	45%

Gerçeğe uygun değer

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

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

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

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

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

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

23. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.

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

Yoktur (2011 – Yoktur, 2010 - Yoktur).