



**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01.01.2017- 31.12.2017**  
**FAALİYET RAPORU**

## YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na,

### 1) Görüş

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi'nin ve bağlı ortaklığının ("Grup") 01 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Yönetim Kurulu'nun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Grup'un durumu hakkında denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### 3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Grup'un 01 Ocak - 31 Aralık 2017 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 09 Mart 2018 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

#### 4) Yönetim Kurulu'nun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup Yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddelerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne ("Tebliğ") göre yıllık faaliyet raporuyla ilgili olarak aşağıdakilerden sorumludur:

- Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.
- Yıllık faaliyet raporunu; Grup'un o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıtmak üzere hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, Grup'un gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir:
  - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra grupta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
  - Grup'un araştırma ve geliştirme çalışmaları,
  - Yönetim Kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, aynı ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemelerini de dikkate alır.

#### 5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolara ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtmayı yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Dr. Ali Yürüdü'dür.

ATA Uluslararası Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
Member Firm of Kreston International

Dr. Ali YÜRÜDÜ  
Sorumlu Denetçi

İstanbul 09 Mart 2018

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş  
01.01.2017-31.12.2017 Faaliyet Raporu



01.01.2017-31.12.2017 dönemine ait bu Faaliyet Raporu Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği kapsamında hazırlanmıştır. Faaliyet Raporunun hazırlanmasında 01.01.2017-31.12.2017 dönemine ait mali tablolarından faydalanılmıştır. İlgili tablolar ve bu Faaliyet Raporu tarafımızca incelenmiştir. İşletmedeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tablo ve faaliyet raporunun, önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini ve işletmedeki görev ve sorumluluk alanında sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, SPK II-14.1 sayılı tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların işletmenin aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kar ve zararı ile ilgili gerçeği dürüst bir biçimde yansıttığını ve bu Faaliyet Raporunun işin gelişimi ve performansını ve işletmenin finansal durumunu, karşı karşıya olunan önemli riskler ve belirsizliklerle birlikte, dürüstçe yansıttığını, beyan eder bilgilerinize sunarız.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.

Yönetim Kurulu

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş  
01.01.2017-31.12.2017 Faaliyet Raporu

**.Genel Bilgiler**

**Raporun Ait Olduğu Dönem** : 01.01.2017 – 31 .12.2017

**Ticaret Ünvan** : Politeknik Metal Sanayi Ve Ticaret A.Ş.

**Merkez Adresi** : Tuzla Kimyacılar Organize Sanayi Bölgesi Melek Aras  
Bulvarı Kristal Caddesi No:2 Tuzla-İSTANBUL

**Ticaret Scili Memurluđu** : İstanbul

**Ticaret Sicil Numarası** : 934053

**Telefon** : 0216 504 02 75

**Faks** : 0216 504 02 78

**İnternet Adresi** : www.pm.com.tr

**E-Posta** : info@pm.com.tr

**Ödenmiş Sermaye** : 3.750.000 TL

**İşlem Gördüğü Borsa** : Borsa İstanbul

**Hisse Kodu** : POLTK



# POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş

## 01.01.2017-31.12.2017 Faaliyet Raporu

### **.Ortaklık Hakkında Bilgiler**

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş. 1985 yılında kurulmuş olup alüminyum yüzey işlem kimyasalları üretim ve pazarlaması ile eloksal tesisleri yapımı ile alakalı dizayn, mühendislik, danışmanlık ve anahtar teslim taahhüt işleri konularında faaliyet göstermektedir.

Politeknik Metal A.Ş. , müşterilerinden gelen talepler ve ürün geliştirme çalışmaları doğrultusunda güçlü bir teknik kadro ile araştırma-geliştirme faaliyetleri yürütmekte olup, bu çalışmalar sonucunda geliştirdiği kimyasalları kendi tesislerinde üreterek piyasaya sunan dünyadaki az sayıda firmadan biridir. Araştırma-geliştirme faaliyetleri neticesinde her yıl 8-10 adet yeni kimyasal piyasaya sunulmaktadır.

Politeknik Metal A.Ş., Tuzla Kimya Sanayicileri OSB’de 6000 m2 lik alana kurulu tesislerinde yılda yaklaşık 6.000 ton alüminyum yüzey işlem kimyasalı üretmekte olup bunun yaklaşık %35’lik bölümünü 20’yi aşkın ülkeye ihraç etmektedir.

Faaliyetlerini Kuzey ve Güney Amerika’da geliştirmek amacıyla Politeknik, 2013 senesinde ABD Georgia Eyaleti Atlanta şehrinde 100.000 USD sermayeli Politeknik USA Inc. ünvanlı bir bağlı ortaklık edinmiştir.

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş**  
**01.01.2017-31.12.2017 Faaliyet Raporu**

**.Ortaklık Yapısı**

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin toplam sermayesinin %80'ini temsil eden ortakları Atila Yaman, Mesut Akkaya, Nilgün Yaman, Filiz Akkaya ve Melissa Bahar Akkaya, 31 Ocak 2017 tarihinde, sahip oldukları payların tamamını, Coventya Beteiligungs GmbH'a ("Coventya") devretmiştir. Toplam satın alma bedeli 12,211,433 Euro olarak belirlenmiş ve ilgili tutar nakden ödenmiştir. Pay devrinin gerçekleşmesiyle birlikte Ana Ortaklık Şirket'in yönetim ve kontrolü Coventya'ya geçmiştir.

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin toplam sermayesinin %80'ini temsil eden ortakları Atila Yaman, Mesut Akkaya, Nilgün Yaman, Filiz Akkaya ve Melissa Bahar Akkaya, 31 Ocak 2017 tarihinde, sahip oldukları payların tamamını, Coventya Beteiligungs GmbH'a ("Coventya") devretmiştir. Toplam satın alma bedeli 12,211,433 Euro olarak belirlenmiş ve ilgili tutar nakden ödenmiştir. Pay devrinin gerçekleşmesiyle birlikte Ana Ortaklık Şirket'in yönetim ve kontrolü Coventya'ya geçmiştir.

Hissedarlar	31 Aralık 2017		31 Aralık 2016	
	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)	Hisse oranı	Hisse tutarı (TL)
Coventya Beteiligungs GmbH	%80.00	3,000,000	-	-
Atila Yaman	-	-	%56.00	2,100,000
Halka açık kısım	%20.00	750,000	%20.00	750,000
Mesut Akkaya	-	-	%12.80	480,000
Nilgün Yaman	-	-	%8.00	300,000
Filiz Akkaya	-	-	%1.60	60,000
M. Bahar Akkaya	-	-	%1.60	60,000
<b>Toplam</b>	<b>%100.00</b>	<b>3,750,000</b>	<b>%100.00</b>	<b>3,750,000</b>

# POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş

## 01.01.2017-31.12.2017 Faaliyet Raporu

### Halka Arz

Sermaye Piyasası Kurulu'na ( SPK ) kayıtlı olup payları 06 Mart 2014 tarihinde Borsa İstanbul Gelişen İşletmeler Piyasası'nda sermaye artırımını yöntemiyle halka arz edilmiştir. 750.000TL tutarındaki nakit artırımını ile şirketin sermayesi 3.750.000 TL olmuştur.

### **. Sermaye ve Paylara İlişkin Bilgiler**

Şirket Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.07.2013 tarihli ve 251813 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 20.000.000-TL olup (Yirmimilyon Türk Lirası) her biri 1.-TL (Bir Türk Lirası) itibari değerinde nama yazılı 20.000.000 (Yirmimilyon) paya bölünmüştür.

Şirketin çıkarılmış sermayesi 3.750.000-TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1- TL nominal değerinde 3.750.000 (Üçmilyonaltıyüzbin) paya bölünmüştür. Payların 150.000 (Yüzellibin) adedi A grubudur. Payların 3.600.000 (Üçmilyonaltıyüzbin) adedi ise B grubudur. A ve B grubu paylar nama yazılıdır.



**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş**  
**01.01.2017-31.12.2017 Faaliyet Raporu**

**. Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici ve Personel Bilgileri**

**Yönetim Kurulu**

31.01.2017 tarihli Olağanüstü Genel Kurul toplantısında yapılan seçim sonrasında, 3 (üç) yıllık süre için görevlendirilen Yönetim Kurulu üyelerinin ad ve soyadları aşağıda belirtilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süreleri aşağıdaki gibidir:

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Laurent Serge Theret	Yönetim Kurulu Başkanı	3 yıl
Torsten Thomas Becker	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	3 yıl
Dr. Thomas Leonhard Costa	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl
Mesut Akkaya	Yönetim Kurulu Üyesi	3 yıl

**Şirketin Üst Düzey Yöneticileri**

Adı Soyadı	Görevi
Mesut Akkaya	Genel Müdür
İsmail Ayan	Genel Müdür Yardımcısı

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş**  
**01.01.2017-31.12.2017 Faaliyet Raporu**

**Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar**

Şirketin 01.01.2017 – 31.12.2017 döneminde ödemiş olduğu huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları 1.325.161.- TL'dir. Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi'ne borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığı ile şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

**Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler**

Şirketimizin 31.12.2017 ile 31.12.2016 tarihleri itibari ile çalışan sayısı aşağıdaki gibidir.

Personel	31.12.2017	31.12.2016
Beyaz Yaka	27	25
Mavi Yaka	18	12

Şirketimizin 31.12.2017 itibari ile çalışan sayısı; 27 kişi beyaz yaka, 18 kişi mavi yaka olmak üzere toplam 45 kişidir.

31.12.2017 dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 561.937.- TL'dir.

Personele sağlanan hak ve menfaatler aylık ve düzenli olarak sağlanmaktadır. Şirketimizde Toplu Sözleşme uygulaması bulunmamaktadır.

# POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş

## 01.01.2017-31.12.2017 Faaliyet Raporu

### . Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları



Coventya'nın Politeknik'in hakim ortağı haline gelmesinden sonra şirketin mevcut teknolojik durumu ve piyasa stratejileri üzerine yapılan çalışmalar neticesinde küresel stratejilerin uygulanabilmesinin önünde bazı teknolojik engellerin bulunduğu anlaşılmış ve bu nedenle Ar-Ge çalışmalarının artırılması yönünde bütçe ayrılması kararlaştırılmıştır. Politeknik'in mevcut ürün portföyünün Avrupa ve Asya piyasalarına uyum sağlayacak şekilde geliştirilmesi için, farklı uygulama ve düzenlemeler gerektiği ve bu nedenle de daha sofistike ekipmanlara yatırım yapılması ve laboratuvar ve Ar-Ge'deki kalifiye eleman sayısının artırılması önem kazanmıştır. Ar-Ge'de çalışan elemanların zamanlarının yaklaşık %40'lık bir kısmını aynı zamanda satış sonrası teknik hizmet veren teknik satış mühendislerine destek vermek için harcadıkları da göz önüne alındığında artan pazar ve müşteri sayısı karşısında Ar-Ge ve laboratuvar hizmetlerinin geliştirilmesi kaçınılmaz hale gelmiştir. Bu bağlamda Ar-Ge faaliyetleri için, 2017 yılı içerisinde 2 laboratuvar elemanı ve 1 Ar-Ge mühendisi alınmıştır.

Politeknik Metal'in Coventya Grubu içinde alüminyum yüzey işlem araştırmaları konusunda mükemmeliyet merkezi olmasına karar verilmiştir. Bu bağlamda önümüzdeki dönemde Ar-Ge çalışmalarının gelişerek devam etmesi planlanmaktadır.

# POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş

## 01.01.2017-31.12.2017 Faaliyet Raporu

### **. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere ilişkin Önemli Açıklamalar**

#### **Payların Devri**

A Grubu imtiyazlı payların devrinde diğer A grubu pay sahiplerinin ön alım hakkı mevcuttur. A grubu pay sahipleri ön alım haklarını üç ay içinde kullanmadıkları takdirde A grubu pay devri niyetinde olan hissedar diğer üçüncü kişilere devir hakkım haizdir.

Yönetim kurulu önemli sebeplerin varlığında borsada işlem görmeyen nama yazılı payların iktisaplarını onaylamayı reddedebilir.

#### **Kar Payı**

Şirket, kar dağıtım konusunda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatında yer alan düzenlemelere uyar.

Sermaye Piyasası Kanunu'nun 20'nci maddesindeki düzenlemeler çerçevesinde ortaklara kar payı avansı dağıtılabilir.

Kar payı dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Yıllık karın pay sahiplerine hangi tarihte ne şekilde verileceği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin düzenlemeleri dikkate alınarak yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır.

Şirket, 05.07.2017 yılı içerisinde, 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin olarak 450.000TL tutarında net kar payı dağıtımını yapmıştır.

#### **Yatırım Faaliyetleri**

Yurtiçinde alüminyum yüzey işlem sektörünün sürekli olarak büyümesi ve yurtdışında ise Coventya'nın Politeknik'in hakim ortağı haline gelmesiyle birlikte Avrupa ve Asya pazarlarına satış imkanı doğması nedeniyle mevcut imalat tesislerimizde kapasite artışına gitmek ve yatırım yapmak ihtiyacı doğmuştur. 1 Haziran 2017 tarihli Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karara istinaden, yüzey işlem kimyasal ürünlerinin üretimi amacıyla yaklaşık 600.000 Euro olacak şekilde 2018 yılında yatırım yapma kararı alınmıştır.

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş**  
**01.01.2017-31.12.2017 Faaliyet Raporu**

**İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri**

Yoktur.

**Doğrudan ve Dolaylı İştirakler**

Şirket'in bağlı ortaklıklarına ilişkin özet bilgi aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Bağlı Ortaklık	Politeknik Aş'nin Sermayedeki Pay Tutarı	Semayedeki Pay Oranı (%)
Politeknik USA Inc.	85.000 USD	85

**Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler**

Yoktur.

**Hesap dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetim Ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar**

Yoktur.

**Şirket Faaliyetlerini Önemli derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi**

Yoktur.

**Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Davalar Hakkında Bilgi**

Yoktur.

**Mevzuat Yükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlar**

Yoktur.

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş**  
**01.01.2017-31.12.2017 Faaliyet Raporu**

**Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasındaki Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi**

Yatırım danışmanlığı ve derecelendirme konularında hizmet alınamamaktadır.

**Hukuki Konular**

İlgili dönemde Şirketimiz aleyhine açılan şirketin mali durumunu ve faaliyetini etkileyebilecek nitelikte dava bulunmamaktadır.

**Şirket Genel Kurulunca Verilen İzin Çerçevesinde Yönetim Organı Üyelerinin Şirketle Kendisi Veya Başkası Adına Yaptığı İşlemler ile Rekabet Yasağı Kapsamındaki Faaliyetleri Hakkında Bilgi**

Şirket'in 2016 yılı faaliyetlerine ilişkin 01.07.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu Üyeleri'ne 2017 yılı için Türk Ticaret Kanunu'nun 395 ve 396. Maddeleri çerçevesinde işlem yapabilme izni verilmemiştir.

**Genel Kurul Toplantıları**

Şirketin 2016 Yılı Olağan Genel Kurul 01.7.2017 tarihinde Şirket merkezinde yapılmıştır.

**Dönem İçinde Yapılan Bağış ve Yardımlar Hakkında Bilgiler**

Şirket'in 2016 yılı faaliyetlerine ilişkin 01.07.2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'da 2017 yılı içerisinde bağış ve yardım yapılmaması kararı alınmıştır.



**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş**  
**01.01.2017-31.12.2017 Faaliyet Raporu**

**.Finansal Durum**

**UFRS Çerçevesinde Hazırlanmış Mali Tablolara Göre**

- Şirketimizin net hasılatı 2016 yılında 30.986.881 TL ile iken, 2017 yılında %32'lik büyüme göstererek 40.959.214 TL'ye yükselmiştir. Ayrıca ana faaliyet konumuz olan kimyasal satışlarımızda %44 'lük bir büyüme ile 38.904.196 TL'ye yükselmiştir.
- Esas faaliyet karı, 2016 yılında 6.768.954 TL 'den 2017 yılında 9.252.459 TL'ye yükselmiştir.
- Şirketimizin net karı, 2016 yılında 5.453.874TL'den 2017 yılında 7.270.193 TL'ye yükselmiştir.
- Şirketimizin pay başına kazancı 1.94 TL olarak gerçekleşmiştir.
- Şirketimizin dönen varlıkları 2016 yılında 18.886.436 TL'den 2017 yılında 26.468.849 TL olarak gerçekleşmiştir.
- Toplam duran varlıklar 2016 yılında 3.664.577 TL iken, 2017 yılında 3.975.096 TL olarak gerçekleşmiştir.
- Şirketimizin toplam varlıkları ise, 2016 yılında 22.551.013 TL'den %35'lik büyüme ile 2017 yılında 30.443.945 TL'ye yükselmiştir.
- Şirketimizin toplam yükümlülükleri ise, 7.038.998 TL'den 2017 yılında %16'lık büyüme ile 8.158.938 TL'ye yükselmiştir.
- Şirketimizin toplam öz kaynakları 2016 yılında 15.512.015 TL iken, 2017 yılında ise 22.285.007 TL'ye yükselmiştir.

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	<b>Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017</b>	<b>Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016</b>
<b>VARLIKLAR</b>		
<b>DÖNEN VARLIKLAR</b>		
Nakit ve Nakit Benzerleri	3,667,845	1,423,331
Ticari Alacaklar	16,537,879	13,405,355
- <i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	300,940	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	16,236,939	13,405,355
Diğer Alacaklar	11,316	10,558
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11,316	10,558
Stoklar	3,765,375	2,111,854
Peşin Ödenmiş Giderler	883,193	697,866
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler</i>	883,193	697,866
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	1,600,227	814,543
Diğer Dönen Varlıklar	3,014	422,929
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>26,468,849</b>	<b>18,886,436</b>
<b>DURAN VARLIKLAR</b>		
Diğer Alacaklar	377,190	387,112
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Alacaklar</i>	377,190	387,112
Maddi Duran Varlıklar	3,106,247	2,961,929
- <i>Tesis, Makine ve Cihazlar</i>	2,150,009	2,287,782
- <i>Taşıtlar</i>	28,841	66,735
- <i>Mobilya ve Demirbaşlar</i>	326,835	265,596
- <i>Özel Maliyetler</i>	600,562	341,816
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	101,609	102,178
- <i>Diğer Haklar</i>	101,609	102,178
Peşin Ödenmiş Giderler	38,500	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	351,550	213,358
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>	<b>3,975,096</b>	<b>3,664,577</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>30,443,945</b>	<b>22,551,013</b>

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ  
VE BAĞLI ORTAKLIĞI**

31 ARALIK 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	<b>Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017</b>	<b>Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016</b>
<b>KAYNAKLAR</b>		
<b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		
Kısa Vadeli Borçlanmalar	19,037	43,409
Ticari Borçlar	3,765,949	3,163,454
- <i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	5,640	-
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	3,760,309	3,163,454
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	311,314	69,314
Diğer Borçlar	380,378	88,516
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>	380,378	88,516
Ertelenmiş Gelirler	534,844	1,343,548
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	534,844	1,343,548
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	2,257,775	1,578,047
Kısa Vadeli Karşılıklar	231,785	151,543
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	231,785	151,543
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>7,501,082</b>	<b>6,437,831</b>
<b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		
Uzun Vadeli Karşılıklar	561,937	510,722
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar</i>	561,937	510,722
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	95,919	90,445
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>657,856</b>	<b>601,167</b>
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>8,158,938</b>	<b>7,038,998</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	<b>22,436,080</b>	<b>15,579,149</b>
Ödenmiş Sermaye	3,750,000	3,750,000
Paylara İlişkin Primler/İskontolar	5,111,552	5,111,552
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak		
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	(97,183)	(116,655)
<i>Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	(97,183)	(116,655)
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)</i>	(97,183)	(116,655)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak		
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	(57,809)	(154,486)
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	(57,809)	(154,486)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1,859,393	1,833,733
Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	4,599,934	(298,869)
Net Dönem Karı / (Zararı)	7,270,193	5,453,874
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>	<b>(151,073)</b>	<b>(67,134)</b>
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>22,285,007</b>	<b>15,512,015</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>30,443,945</b>	<b>22,551,013</b>

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN  
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	<b>Cari dönem</b> <b>Bağımsız</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmiş</b> <b>01.01.-</b> <b>31.12.2017</b>	<b>Önceki dönem</b> <b>Bağımsız</b> <b>Denetimden</b> <b>Geçmiş</b> <b>01.01.-</b> <b>31.12.2016</b>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>		
Hasılat	40,959,214	30,986,881
Satışların Maliyeti	(25,844,680)	(18,806,951)
<b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>	<b>15,114,534</b>	<b>12,179,930</b>
Genel Yönetim Giderleri	(4,249,953)	(3,383,851)
Pazarlama Giderleri	(2,165,252)	(1,798,404)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	(658,225)	(353,034)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	2,331,710	1,012,226
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	(1,120,355)	(887,913)
<b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>	<b>9,252,459</b>	<b>6,768,954</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	99,888	13,959
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	(429)	(238)
<b>FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ</b>		
<b>FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>	<b>9,351,918</b>	<b>6,782,675</b>
Finansman Gelirleri	108,723	452,644
Finansman Giderleri	(148,665)	(248,660)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ</b>		
<b>KARI / (ZARARI)</b>	<b>9,311,976</b>	<b>6,986,659</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>	<b>(2,120,188)</b>	<b>(1,568,840)</b>
Dönem Vergi (Gideri) / Geliri	(2,257,775)	(1,578,047)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	137,587	9,207
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI /</b>		
<b>(ZARARI)</b>	<b>7,191,788</b>	<b>5,417,819</b>
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>7,191,788</b>	<b>5,417,819</b>
<b>Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı</b>		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(78,405)	(36,055)
Ana Ortaklık Payları	7,270,193	5,453,874
<b>Pay Başına Kazanç</b>	<b>1.94</b>	<b>1.45</b>

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN  
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	Cari dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2017	Önceki dönem Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2016
<b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>	<b>7,191,788</b>	<b>5,417,819</b>
<b><i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</i></b>		
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>	<b>19,475</b>	<b>5,866</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	24,344	7,333
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(4,869)	(1,467)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları), Vergi etkisi	(4,869)	(1,467)
<b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>	<b>91,140</b>	<b>(67,210)</b>
Yabancı Para Çevirim Farkları	91,140	(67,210)
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>	<b>110,615</b>	<b>(61,344)</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>	<b>7,302,403</b>	<b>5,356,475</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirlerin / (Giderlerin) Dağılımı</b>		
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	(83,939)	(46,841)
Ana Ortaklık Payları	7,386,342	5,403,316

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN**  
**HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler / İskontolar	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar / (Zararlar)		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
			Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	Yabancı Para Çevrim Farkları		Geçmiş Yıllar Kar / (Zararları)	Net Dönem Karı / (Zararı)			
<b>Önceki Dönem</b>										
<b>31 Aralık 2015 bakiyeleri (Dönem başı)</b>	<b>3,750,000</b>	<b>5,111,552</b>	<b>(122,521)</b>	<b>(98,062)</b>	<b>956,091</b>	<b>(283,069)</b>	<b>6,909,328</b>	<b>16,223,319</b>	<b>(20,293)</b>	<b>16,203,026</b>
Transfer	-	-	-	-	877,642	6,031,686	(6,909,328)	-	-	-
Diğer	-	-	-	-	-	120,000	-	120,000	-	<b>120,000</b>
Kar Payları	-	-	-	-	-	(6,167,486)	-	(6,167,486)	-	<b>(6,167,486)</b>
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	5,866	(56,424)	-	-	5,453,874	5,403,316	(46,841)	<b>5,356,475</b>
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	5,453,874	5,453,874	(36,055)	<b>5,417,819</b>
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	5,866	(56,424)	-	-	-	(50,558)	(10,786)	<b>(61,344)</b>
<b>31 Aralık 2016 bakiyeleri (Dönem sonu)</b>	<b>3,750,000</b>	<b>5,111,552</b>	<b>(116,655)</b>	<b>(154,486)</b>	<b>1,833,733</b>	<b>(298,869)</b>	<b>5,453,874</b>	<b>15,579,149</b>	<b>(67,134)</b>	<b>15,512,015</b>
<b>Cari Dönem</b>										
<b>31 Aralık 2016 bakiyeleri (Dönem başı)</b>	<b>3,750,000</b>	<b>5,111,552</b>	<b>(116,655)</b>	<b>(154,486)</b>	<b>1,833,733</b>	<b>(298,869)</b>	<b>5,453,874</b>	<b>15,579,149</b>	<b>(67,134)</b>	<b>15,512,015</b>
Transfer	-	-	-	-	25,660	5,428,214	(5,453,874)	-	-	-
Kar Payları	-	-	-	-	-	(529,411)	-	(529,411)	-	<b>(529,411)</b>
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)	-	-	19,472	96,677	-	-	7,270,193	7,386,342	(83,939)	<b>7,302,403</b>
- Dönem Karı (Zararı)	-	-	-	-	-	-	7,270,193	7,270,193	(78,405)	7,191,788
- Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)	-	-	19,472	96,677	-	-	-	116,149	(5,534)	110,615
<b>31 Aralık 2017 bakiyeleri (Dönem sonu)</b>	<b>3,750,000</b>	<b>5,111,552</b>	<b>(97,183)</b>	<b>(57,809)</b>	<b>1,859,393</b>	<b>4,599,934</b>	<b>7,270,193</b>	<b>22,436,080</b>	<b>(151,073)</b>	<b>22,285,007</b>



**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN**  
**HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir,)

	<b>Cari dönem</b>	<b>Önceki dönem</b>
	<b>Bağımsız</b>	<b>Bağımsız</b>
	<b>Denetimden</b>	<b>Denetimden</b>
	<b>Geçmiş</b>	<b>Geçmiş</b>
	<b>01.01.-</b>	<b>01.01.-</b>
	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
<b>İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>3,166,723</b>	<b>(1,860,622)</b>
Dönem Karı (Zararı)	7,191,788	5,417,819
- Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)	7,191,788	5,417,819
<b>Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	850,765	747,683
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	3,071	116,976
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	3,003	116,976
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	68	-
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler	70,025	158,298
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	70,025	158,298
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	122,317	26,367
- Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	122,317	26,367
- Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri	(243,541)	(188,103)
- Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri	365,858	214,470
Vergi Geliri (Gideri) İle İlgili Düzeltmeler	(137,587)	(9,207)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		
Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	(3,501,385)	(3,447,394)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış (Azalış)	(3,501,385)	(3,447,394)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	9,164	(77,834)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış (Azalış)	9,164	(77,834)
Stoklardaki Artış (Azalış) İle İlgili Düzeltmeler	(1,653,589)	(640,690)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Artış (Azalış)	(223,827)	(291,991)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Artış (Azalış)	1,234,455	1,296,188
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) İlgili Düzeltmeler	846,036	963,335
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)	846,036	963,335
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	80,242	(80,087)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	1,213,590	(255,873)
- İlişkili Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	-	(4,242)
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)	1,213,590	(251,631)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	(808,704)	1,197,817
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>	<b>(2,129,638)</b>	<b>(6,982,029)</b>
Ödenen Temettüleri	(529,411)	(6,167,486)
Vergi Ödemeleri	(1,600,227)	(814,543)

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**31 ARALIK 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN**  
**HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ‘TL’ olarak ifade edilmiştir.)

	Cari dönem	Önceki dönem
	Bağımsız Denetimden	Bağımsız Denetimden
	Geçmiş	Geçmiş
	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
<b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(985,504)</b>	<b>(952,976)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	(1,012,208)	(953,214)
- Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	(962,148)	(866,843)
- Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	(50,060)	(86,371)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	26,704	238
- Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	26,704	238
<b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>	<b>(24,372)</b>	<b>(15,593)</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	-	200,000
- Kredilerden Nakit Girişleri	-	200,000
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	(24,372)	(215,593)
- Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	(24,372)	(215,593)
	<b>2,156,847</b>	<b>(2,829,191)</b>
Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi	87,667	(56,424)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>	<b>2,244,514</b>	<b>(2,885,615)</b>
<b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>1,423,331</b>	<b>4,308,946</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	<b>3,667,845</b>	<b>1,423,331</b>