



**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**01.10.2018 - 30.09.2019**

**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 Ekim 2018 – 30 Eylül 2019 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'nca 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 Ekim 2018 – 30 Eylül 2019 hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 21 Kasım 2019 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 yansıtacak şekilde 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

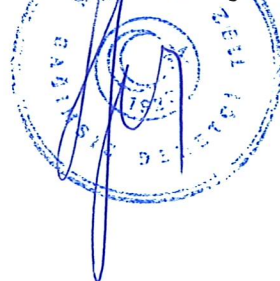
Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun denetlenmiş olan konsolide finansal tablolarda yer alan bilgileri kullanarak yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp 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 yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Halil İbrahim Yürüdü'dür.

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

Halil İbrahim Yürüdü'dür  
Sorumlu Denetçi



İstanbul 21 Kasım 2019

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş  
01.10.2018-30.09.2019 Faaliyet Raporu



01.10.2018-30.09.2019 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 01.10.2018-30.09.2019 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  
01.10.2018-30.09.2019 Faaliyet Raporu

**.Genel Bilgiler**

**Raporun Ait Olduğu Dönem** : 01.10.2018 – 30 .09.2019

**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 Memurluğu** : 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  
01.10.2018-30.09.2019 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. ürettiği ürünleri hem yurtiçi hem de yurtdışı piyasalarda satışa sunmaktadır.

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş**  
**01.10.2018-30.09.2019 Faaliyet Raporu**

**.Ortaklık Yapısı**

Politeknik Metal Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin toplam sermaye yapısı aşağıda gösterilen hissedarlar tablosundaki gibidir.

| Hissedarlar                | 30 Eylül 2019  |                   | 30 Eylül 2018  |                   |
|----------------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|
|                            | Hisse oranı    | Hisse tutarı (TL) | Hisse oranı    | Hisse tutarı (TL) |
| Coventya Beteiligungs GmbH | %80.00         | 3,000,000         | %80.00         | 3,000,000         |
| Halka açık kısım           | %20.00         | 750,000           | %20.00         | 750,000           |
| <b>Toplam</b>              | <b>%100.00</b> | <b>3,750,000</b>  | <b>%100.00</b> | <b>3,750,000</b>  |

**. Sermaye ve Paylara İlişkin Bilgiler**

Şirketin çıkarılmış sermayesi 3.750.000-TL olup, söz konusu çıkarılmış sermayesi muvazaadan arı şekilde tamamen ödenmiştir. Bu sermaye her biri 1- TL nominal değerde 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**  
**01.10.2018-30.09.2019 Faaliyet Rap**

**. 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        |

Ayrıca, 20.09.2019 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında Laurent Serge Theret Yönetim Kurulu Başkanlığı görevinden ayrılmış olup, yerine Dr. Thorsten Kühler atanmıştır.

**Şirketin Üst Düzey Yöneticileri**

| Adı Soyadı     | Görevi                 |
|----------------|------------------------|
| Mesut Akkaya   | Genel Müdür            |
| İsmail Ayan    | Genel Müdür Yardımcısı |
| Can Akyıl      | Genel Müdür Yardımcısı |
| Hasan Saltekin | Finans Direktörü       |



**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş**  
**01.10.2018-30.09.2019 Faaliyet Raporu**

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

Şirketin 01.10.2018 – 30.09.2019 döneminde ödemiş olduğu ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları 2.869.870- TL'dir.

Dönem içinde hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi'ne borç verilmemiş doğrudan veya üçüncü bir kişi aracılığı ile şahsi kredi adı altında kredi kullandırılmamış veya lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

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

Şirketimizin 30.09.2019 ile 30.09.2018 tarihleri itibari ile çalışan sayısı aşağıdaki gibidir.

| Personel   | 30.09.2019 | 30.09.2018 |
|------------|------------|------------|
| Beyaz Yaka | 35         | 35         |
| Mavi Yaka  | 22         | 19         |

Şirketimizin 30.09.2019 itibari ile çalışan sayısı; 35 kişi beyaz yaka, 22 kişi mavi yaka olmak üzere toplam 57 kişidir.

30.09.2019 dönem sonunda ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 893.508.- TL'dir.

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

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş  
01.10.2018-30.09.2019 Faaliyet Raporu

**. Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları**



2019 faaliyet döneminde, Politeknik Metal'in Coventya Grubu içinde alüminyum yüzey işlem araştırmaları konusunda mükemmeliyet merkezi olmasına karar verilmesini takiben 2018-2019 yılları arasında laboratuvar ve ekipman yatırımları tamamlanmıştır. Aynı dönem gerçekleştirilen Ar-Ge çalışmaları sonucunda global kullanıma uygun 11 adet yeni kimyasal piyasaya sürülmüştür. Türkiye piyasasında da satışına başlanan bu ürünlerin yanı sıra, otomotiv sektöründe kullanılan yüksek alaşımlı alüminyumların yüzey işlemine uygun proseslerin geliştirilmesine başlanmıştır. Bu projeler kapsamında önemli otomotiv firmaları ile ortak çalışmalara başlanmıştır.

2019 faaliyet döneminde Ar-Ge'de çalışan personel sayısı 10 olmuştur. Ar-Ge'de çalışan elemanların zamanlarının yaklaşık %40'lık bir kısmını aynı zamanda satış sonrası teknik hizmet veren teknik satış mühendislerine destek vermek için harcamaktadır. Ayrıca bu dönemin sonunda bir adet TEYDEB projesine başvurulması planlanmaktadır.

# POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş

## 01.10.2018-30.09.2019 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 dağıtımında 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.

#### **Yatırım Faaliyetleri**

Coventya'nın Politeknik'in hakim ortağı haline gelmesiyle birlikte, bir önceki faaliyet yılı içerisinde hem alüminyum yüzey işlem sektörünün ihtiyaçlarına hem de grup için lojistik zincirinin ihtiyaçları karşılamak üzere üretim hattına yatırım yapılması kararlaştırılmıştır. Yaklaşık 600.000 Euro olacak şekilde 2017-2018 yılında yapılma kararı alınan yatırım projesi faaliyet yılı içerisinde 550.000 Euro olarak tamamlanmıştır.

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş**  
**01.10.2018-30.09.2019 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 | Sermayedeki Pay Oranı (%) |
|--------------------|--|---------------------------|
| Politeknik USA Inc | 100.000USD                               | 100                       |

**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 Yapıtlar**

Yoktur.

POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş  
01.10.2018-30.09.2019 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 alınmamaktadır.

**Hukuki Konular**

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

**Genel Kurul Toplantıları**

Şirketin 2018 Yılı Olağan Genel Kurul Toplantısı 14.03.2019 tarihinde yapılmıştır.

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

Şirket'in 2018 yılı faaliyetlerine ilişkin 14.03.2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda 2019 yılı içerisinde bağış ve yardım yapılmaması kararı alınmıştır.

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş**  
**01.10.2018-30.09.2019 Faaliyet Raporu**

**.Finansal Durum**

**UFRS Çerçevesinde Hazırlanmış Mali Tablolara Göre**

| <b>ÖZET BİLANÇO</b>     | <b>30.09.2019</b> | <b>30.09.2018</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Dönen Varlıklar         | 31.397.589        | 32.926.735        |
| Duran Varlıklar         | 8.678.031         | 8.732.482         |
| <b>Toplam Varlıklar</b> | <b>40.075.620</b> | <b>41.659.217</b> |

|                           |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 7.786.730         | 10.232.706        |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 1.023.802         | 847.135           |
| Öz sermaye                | 31.265.088        | 30.579.376        |
| <b>Toplam Kaynaklar</b>   | <b>40.075.620</b> | <b>41.659.217</b> |

| <b>BİLANÇO ORANLARI</b>                  | <b>30.09.2019</b> | <b>30.09.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Cari Oran                                | 4,03              | 3,22              |
| Likidite Oranı                           | 3,35              | 2,80              |
| Borçlanma Oranı (Toplam Borç /Öz kaynak) | 0,28              | 0,36              |

| <b>ÖZET GELİR TABLOSU</b>                | <b>30.09.2019</b> | <b>30.09.2018</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Net Satışlar                             | 53.025.202        | 41.537.078        |
| Brüt Kar                                 | 14.182.840        | 15.322.859        |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı | 5.569.925         | 9.955.188         |
| <b>Dönem Karı</b>                        | <b>4.003.678</b>  | <b>7.343.005</b>  |

| <b>GELİR TABLOSU ORANLARI</b>                     | <b>30.09.2019</b> | <b>30.09.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Brüt Kar Marjı (%)                                | 0,27              | 0,37              |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kar Marjı (%) | 0,11              | 0,24              |
| Dönem Kar Marjı                                   | 0,08              | 0,18              |

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**  
**01.10.2018-30.09.2019 Faaliyet Raporu**

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine ve yatırımcılarının daha etkin analizine imkan vermek üzere, Grup'un 01 Ekim 2018 – 30 Eylül 2019 tarihleri arasındaki kar veya zarar tablosu, geçmiş yılın aynı dönemine tekabül 01 Ocak – 30 Eylül 2018 tarihleri ile karşılaştırmalı aşağıdaki gibi sunulmuştur.

|  | <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>01.10.2018-</b> | <b>01.01.-</b>      |
|  | <b>30.09.2019</b>  | <b>30.09.2018</b>   |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>                          |                    |                     |
| Hasılat  | 53,025,202         | 41,537,078          |
| Satışların Maliyeti                                  | (38,842,362)       | (26,214,219)        |
| <b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>                            | <b>14,182,840</b>  | <b>15,322,859</b>   |
| Genel Yönetim Giderleri                              | (4,338,517)        | (3,813,342)         |
| Pazarlama Giderleri                                  | (2,611,535)        | (1,773,388)         |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri                    | (1,309,045)        | (1,106,580)         |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                   | 1,783,541          | 2,438,879           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                   | (2,335,072)        | (1,161,486)         |
| <b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>                 | <b>5,372,212</b>   | <b>9,906,942</b>    |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                    | 65,593             | -                   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                    | -                  | (417)               |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ</b>            | <b>5,437,805</b>   | <b>9,906,525</b>    |
| <b>FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>                      |                    |                     |
| Finansman Gelirleri                                  | 157,404            | 154,260             |
| Finansman Giderleri (-)                              | (25,284)           | (105,597)           |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ</b>                  | <b>5,569,925</b>   | <b>9,955,188</b>    |
| <b>ÖNCESİ KARI / (ZARARI)</b>                        |                    |                     |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b> | <b>(1,566,247)</b> | <b>(2,612,183)</b>  |
| Dönem Vergi (Gideri) / Geliri                        | (1,445,912)        | (2,844,515)         |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri                   | (120,335)          | 232,332             |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM</b>                  | <b>4,003,678</b>   | <b>7,343,005</b>    |
| <b>KARI / (ZARARI)</b>                               |                    |                     |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                         | <b>4,003,678</b>   | <b>7,343,005</b>    |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                          | -                  | -                   |
| Ana Ortaklık Payları                                 | 4,003,678          | 7,343,005           |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>                             | <b>1.07</b>        | <b>1,96</b>         |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

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

30 EYLÜL 2019 VE 30 EYLÜL 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

|  | Cari dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Önceki dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|--|--|--|
|  | 30.09.2019                                     | 30.09.2018                                       |
| <b>VARLIKLAR</b>                                       |  |  |
| <b>DÖNEN VARLIKLAR</b>                                 |  |  |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                              | 3,215,955                                      | 4,875,405  |
| Ticari Alacaklar                                       | 21,067,088                                     | 21,929,294                                       |
| - <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>         | 1,267,588                                      | 1,367,230  |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i> | 19,799,500                                     | 20,562,064                                       |
| Diğer Alacaklar  | 16,977   | 17,971   |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>  | 16,977   | 17,971   |
| Stoklar  | 5,262,378                                      | 3,694,607  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                 | 567,639  | 849,575  |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar                 | 1,150,438                                      | 1,546,073  |
| Diğer Dönen Varlıklar                                  | 117,114  | 13,810   |
| <b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>                          | <b>31,397,589</b>                              | <b>32,926,735</b>                                |
| <b>DURAN VARLIKLAR</b>                                 |  |  |
| Diğer Alacaklar  | 648,486  | 613,687  |
| Maddi Duran Varlıklar                                  | 5,999,414                                      | 6,907,448  |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                          | 1,533,187                                      | 115,495  |
| Peşin Ödenmiş Giderler                                 | -  | 495,483  |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı                               | 496,944  | 600,369  |
| <b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>                          | <b>8,678,031</b>                               | <b>8,732,482</b>                                 |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                                | <b>40,075,620</b>                              | <b>41,659,217</b>                                |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.



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

30 EYLÜL 2019 VE 30 EYLÜL 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

|   | Cari dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>30.09.2019 | Önceki dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>30.09.2018 |
|---|--|--|
| <b>KAYNAKLAR</b>  |  |  |
| <b>KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                  |  |  |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar  | 1,834  | 27,950   |
| Ticari Borçlar  | 3,848,598  | 4,368,514  |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar                               | 225,825  | 92,508   |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar                       | 3,622,773  | 4,276,006  |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                  | 861,805  | 367,308  |
| Diğer Borçlar   | 494,582  | 605,869  |
| Ertelenmiş Gelirler   | 536,793  | 1,096,034  |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                      | 1,445,912  | 2,844,515  |
| Kısa Vadeli Karşılıklar   | 597,206  | 922,516  |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar              | 597,206  | 922,516  |
| <b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                           | <b>7,786,730</b>   | <b>10,232,706</b>  |
| <b>UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                  |  |  |
| Uzun Vadeli Karşılıklar   | 893,508  | 730,510  |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar              | 893,508  | 730,510  |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                      | 130,294  | 116,625  |
| <b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                           | <b>1,023,802</b>   | <b>847,135</b>   |
| <b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>                                       | <b>8,810,532</b>   | <b>11,079,841</b>  |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>  |  |  |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                              | <b>31,265,086</b>  | <b>30,579,376</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                       | (88,983)   | (76,031)   |
| Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)                              |  | (76,031)   |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | (88,983)   | (76,031)   |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak                        |  |  |
| Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelir veya Giderler                       | 955,764  | 849,012  |
| - Yabancı Para Çevrim Farkları                                    | 955,764  | 849,012  |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                               | 2,217,534  | 1,859,393  |
| Geçmiş Yıllar Kar / Zararları                                     | 15,315,543   | 11,742,445   |
| Net Dönem Karı / Zararı   | 4,003,678  | 7,343,005  |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                |  | -  |
| <b>TOPLAM ÖZKAYNAKLAR</b>   | <b>31,265,088</b>  | <b>30,579,376</b>  |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>   | <b>40,075,620</b>  | <b>41,659,217</b>  |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
30 EYLÜL 2019 VE 30 EYLÜL 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN  
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir,)

|  | Cari dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>01.10.2018-<br>30.09.2019 | Önceki dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br>01.01.-<br>30.09.2018 |
|--|---|---|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>  |   |   |
| Hasılat  | 53,025,202  | 41,537,078  |
| Satışların Maliyeti  | (38,842,362)  | (26,214,219)  |
| <b>BRÜT KAR / (ZARAR)</b>  | <b>14,182,840</b>   | <b>15,322,859</b>   |
| Genel Yönetim Giderleri  | (4,338,517)   | (3,813,342)   |
| Pazarlama Giderleri  | (2,611,535)   | (1,773,388)   |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri                                      | (1,309,045)   | (1,106,580)   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                     | 1,783,541   | 2,438,879   |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                     | (2,335,072)   | (1,161,486)   |
| <b>ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)</b>                                   | <b>5,372,212</b>  | <b>9,906,942</b>  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                      | 65,593  | -   |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler                                      | -   | (417)   |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ / (GİDERİ) ÖNCESİ<br/>FAALİYET KARI / (ZARARI)</b> | <b>5,437,805</b>  | <b>9,906,525</b>  |
| Finansman Gelirleri  | 157,404   | 154,260   |
| Finansman Giderleri (-)  | (25,284)  | (105,597)   |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI /<br/>(ZARARI)</b>         | <b>5,569,925</b>  | <b>9,955,188</b>  |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir / (Gideri)</b>                   | <b>(1,566,247)</b>  | <b>(2,612,183)</b>  |
| <b>Dönem Vergi (Gideri) / Geliri</b>                                   | <b>(1,445,912)</b>  | <b>(2,844,515)</b>  |
| <b>Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri</b>                              | <b>(120,335)</b>  | <b>232,332</b>  |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>                    | <b>4,003,678</b>  | <b>7,343,005</b>  |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>   | <b>4,003,678</b>  | <b>7,343,005</b>  |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar  | -   | -   |
| Ana Ortaklık Payları   | 4,003,678   | 7,343,005   |
| <b>Pay Başına Kazanç</b>   | <b>1.07</b>   | <b>1.96</b>   |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
30 EYLÜL 2019 VE 30 EYLÜL 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN  
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR 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>01.10.2018-</b> | <b>01.01.-</b>      |
|   | <b>30.09.2019</b>  | <b>30.09.2018</b>   |
| <b>DÖNEM KARI / (ZARARI)</b>  | <b>4,003,678</b>   | <b>7,343,005</b>    |
| <b><i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</i></b>                                      |                    |                     |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                 | <b>(12,952)</b>    | <b>21,153</b>       |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları<br>(Kayıpları)                      | (16,193)           | 26,441              |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer<br>Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler | 3,241              | (5,288)             |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm<br>Kazançları (Kayıpları), Vergi etkisi      | 3,241              | (5,288)             |
| <b>Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                               | <b>106,752</b>     | <b>906,820</b>      |
| Yabancı Para Çevirim Farkları   | 106,752            | 906,820             |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>   | <b>93,800</b>      | <b>927,973</b>      |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</b>  | <b>4,097,478</b>   | <b>8,270,978</b>    |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelirlerin / (Giderlerin) Dağılımı</b>                               |                    |                     |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar   | -                  | -                   |
| Ana Ortaklık Payları  | 4,097,478          | 8,270,978           |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
**30 EYLÜL 2019 VE 30 EYLÜL 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN**  
**HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI**

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



| Önceki Dönem  | Dipnot Referansları | 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) |                               |                             |                    |
| 31 Aralık 2017 bakiyeleri (Dönem başı)  |                     | 3,750,000       | 5,111,552                            | (97,183)  | (57,809)   | 1,859,393                           | 4,599,934                       | 7,270,193                 | 22,436,080                    | (151,073)                   | 22,285,007         |
| Transfer  |                     | -               | -                                    | -   | -  | -                                   | 7,270,193                       | (7,270,193)               | -                             | -                           | -                  |
| Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış / (Azalış) | 21.3                | -               | -                                    | -   | -  | -                                   | (123,892)                       | -                         | (123,892)                     | 151,073                     | 27,181             |
| TFRS 9'un ilk uygulamasına ilişkin düzeltme   | 2                   | -               | -                                    | -   | -  | -                                   | (3,790)                         | -                         | (3,790)                       | -                           | (3,790)            |
| Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)   | 29                  | -               | -                                    | 21,152  | 906,821  | -                                   | -                               | 7,343,005                 | 8,270,978                     | -                           | 8,270,978          |
| - Dönem Karı (Zararı)   |                     | -               | -                                    | -   | -  | -                                   | -                               | 7,343,005                 | 7,343,005                     | -                           | 7,343,005          |
| 30 Eylül 2018 bakiyeleri (Dönem sonu)   |                     | 3,750,000       | 5,111,552                            | (76,031)  | 849,012  | 1,859,393                           | 11,742,445                      | 7,343,005                 | 30,579,376                    | -                           | 30,579,376         |
| <b>Cari Dönem</b>   |                     |                 |                                      |   |  |                                     |                                 |                           |                               |                             |                    |
| 30 Eylül 2018 bakiyeleri (Dönem başı)   |                     | 3,750,000       | 5,111,552                            | (76,031)  | 849,012  | 1,859,393                           | 11,742,445                      | 7,343,005                 | 30,579,376                    | -                           | 30,579,376         |
| Transfer  |                     | -               | -                                    | -   | -  | 358,141                             | 6,984,864                       | (7,343,005)               | -                             | -                           | -                  |
| Kar Payları   | 21.3                | -               | -                                    | -   | -  | -                                   | (3,411,766)                     | -                         | (3,411,766)                   | -                           | (3,411,766)        |
| Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)   | 29                  | -               | -                                    | (12,952)  | 106,752  | -                                   | -                               | 4,003,678                 | 4,097,478                     | -                           | 4,097,478          |
| - Dönem Karı (Zararı)   |                     | -               | -                                    | -   | -  | -                                   | -                               | 4,003,678                 | 4,003,678                     | -                           | 4,003,678          |
| - Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)  |                     | -               | -                                    | (12,952)  | 106,752  | -                                   | -                               | -                         | 93,800                        | -                           | 93,800             |
| 30 Eylül 2019 bakiyeleri (Dönem sonu)   |                     | 3,750,000       | 5,111,552                            | (88,983)  | 955,764  | 2,217,534                           | 15,315,543                      | 4,003,678                 | 31,265,088                    | -                           | 31,265,088         |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır. □

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
30 EYLÜL 2019 VE 30 EYLÜL 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN  
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir.)

|  | Cari dönem         | Önceki dönem       |
|--|--------------------|--------------------|
|  | Bağımsız           | Bağımsız           |
|  | Denetimden         | Denetimden         |
|  | Geçmiş             | Geçmiş             |
|  | <b>01.10.2018-</b> | <b>01.01.-</b>     |
|  | <b>30.09.2019</b>  | <b>30.09.2018</b>  |
| <b>İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>   | <b>735,431</b>     | <b>5,172,284</b>   |
| Dönem Karı (Zararı)  |                    | 7,343,005          |
| - Sürdürülen Faaliyetlerden Dönem Karı (Zararı)  | 4,003,678          | 7,343,005          |
| <b>Dönem Net Karı / (Zararı) Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                     |                    |                    |
| Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler                                       | 1,965,859          | 941,479            |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler  | 84,200             | 7,101              |
| - Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                          | 32,297             | 7,101              |
| - Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler                                 | 51,903             | -                  |
| Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler   | 146,805            | 342,297            |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler   | 146,805            | 342,297            |
| Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler                                   | (21,995)           | 232,829            |
| - Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler  | (21,995)           | 232,829            |
| - Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelemiş Finansman Gideri                             | (651,921)          | (416,387)          |
| - Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri                         | 629,926            | 649,216            |
| Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler   | 120,335            | (232,332)          |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                     |                    |                    |
| Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler                             | 199,983            | (6,047,732)        |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                             | 99,642             | (1,066,290)        |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)                     | 100,341            | (4,981,442)        |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler         | (33,805)           | (243,152)          |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) | (33,805)           | (243,152)          |
| Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler                                | (1,619,674)        | 70,768             |
| Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)  | 777,419            | (423,365)          |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)                                | 1,442,769          | 1,589,431          |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                   | 132,005            | 1,018,952          |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)                                 | 133,317            | 86,868             |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Azalış (Artış)                         | (1,312)            | 932,084            |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)                    | (325,310)          | 690,731            |
| Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler         | (1,015,393)        | 867,155            |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)     | (1,015,393)        | 867,155            |
| Ertelemiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)  | (559,241)          | 561,190            |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                       | <b>(4,562,204)</b> | <b>(1,546,073)</b> |
| Ödenen Temettüleri   | (3,411,766)        | -                  |
| Vergi Ödemeleri  | (1,150,438)        | (1,546,073)        |

**POLİTEKNİK METAL SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ**  
**VE BAĞLI ORTAKLIĞI**  
30 EYLÜL 2019 VE 30 EYLÜL 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN  
HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası 'TL' olarak ifade edilmiştir,)

|   | Cari dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br><b>01.10.2018-</b><br><b>30.09.2019</b> | Önceki dönem<br>Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş<br><b>01.01.-</b><br><b>30.09.2018</b> |
|---|---|---|
| <b>YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>  | <b>(2,478,969)</b>  | <b>(4,857,332)</b>  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları                            | (2,478,969)   | (4,735,092)   |
| - Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları  | (2,193,906)   | (4,679,203)   |
| - Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları  | (285,063)   | (55,889)  |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                           | -   | 1,652   |
| - Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri  | -   | 1,652   |
| Kontrol gücü olmayan paylardaki değişim   | -   | (123,892)   |
| <b>FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>  | <b>(26,116)</b>   | <b>8,913</b>  |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları  | (26,116)  | 8,913   |
| - Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları  | (26,116)  | 8,913   |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b> | <b>(1,769,654)</b>  | <b>323,865</b>  |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi                               | 110,204   | 883,695   |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)</b>  | <b>(1,659,450)</b>  | <b>1,207,560</b>  |
| <b>DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>   | <b>4,875,405</b>  | <b>3,667,845</b>  |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>   | <b>3,215,955</b>  | <b>4,875,405</b>  |

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.