

**Pimaş Plastik
İnşaat Malzemeleri
Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle
Ara Dönem Konsolide Mali Tablolar ve
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu**

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu	1
Konsolide Bilanço	2 - 3
Konsolide Gelir Tablosu	4
Konsolide Öz Sermaye Değişim Tablosu	5
Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	6-33

1 OCAK - 30 EYLÜL 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE MALİ TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi'nin ve bağlı ortaklıklarının (birlikte Şirket olarak anılacaktır) 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide bilançosunu ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosunu, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan sınırlı denetim ilke ve kurallarına göre incelemiş bulunuyoruz. Ara dönem konsolide bilanço ve gelir tablosu üzerinde yaptığımız çalışma, yıllık mali tablolara ilişkin olarak genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına göre yapılan incelemeye oranla sınırlı tutulmuştur. İncelememiz esas olarak, ara dönem konsolide mali tablolarının hazırlanışındaki sistemi anlamaya yönelik analitik inceleme, bilgi toplama ve sınırlı denetim ilke ve kurallarının gerektirdiği çeşitli denetim tekniklerinin uygulanmasından oluşmuştur. Bu nedenle raporumuzun, yıllık bağımsız denetim raporlarından farklı olarak değerlendirilmesi gerekmektedir.

SPK'nın İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkanlığı'na muhatap 27 Nisan 2004 tarih ve MSD-10/303-9009 sayılı yazısında da açıklandığı üzere, 30 Eylül 2005 tarihi Şirket'in SPK'nın Seri: XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"ne uygun olarak konsolide mali tablolarını hazırladığı ilk dokuz aylık ara hesap dönemi olması nedeniyle, ilişikte sunulan 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait konsolide gelir, özsermaye değişim ve nakit akım tabloları ile konsolide gelir tablosu dipnotları bir önceki yılın aynı ara hesap dönemine ilişkin mali tablolar ile karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Bu çerçevede, Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi'nin yukarıda belirtilen 1 Ocak – 30 Eylül 2005 tarihli ara hesap dönemine ait konsolide mali tablolarında, SPK tarafından yayımlanmış muhasebe standartlarına (Not 2) ve ara hesap dönemi mali tablolarının hazırlanmasına ilişkin ilke ve kurallara uymayan önemli bir hususa rastlanmamıştır.

Görüşümüze şart getirmeksizin aşağıdaki hususlara dikkat çekmek isteriz :

30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla ilişikteki konsolide mali tablolarda, Şirket'in geçmiş yıl zararları 56.742.379 YTL olarak gerçekleşmiş olması nedeniyle Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığı, gelecekteki operasyonlarının karlılığına ve gerekli finansmanın sağlanmasına bağlıdır.

Güney Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
An Affiliated Firm of Ernst & Young International

Billur Demet Atan, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

1 Kasım 2005
İstanbul, Türkiye

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle
KONSOLİDE BİLANÇO
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

		30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Cari/Dönen varlıklar		56.003.919	39.244.794
Hazır Değerler	4	7.401.455	273.174
Menkul Kıymetler (net)	5	-	-
Ticari Alacaklar (net)	7	35.646.380	22.974.300
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	555.693	885.710
Diğer Alacaklar (net)	10	305.662	472.107
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	11.782.094	13.458.109
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	312.635	1.181.394
Cari olmayan/Duran varlıklar		13.747.358	11.247.054
Ticari Alacaklar (net)	7	-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	70.681	1.513
Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar (net)	16	272.654	202.775
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	-	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller (net)	18	181.968	133.760
Maddi Varlıklar (net)	19	13.182.572	10.335.300
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	39.483	573.706
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	-	-
Toplam Varlıklar		69.751.277	50.491.848

Sayfa 6 ile 33 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi**30 Eylül 2005 Tarihi İtibariyle
KONSOLİDE BİLANÇO
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))**

		30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		44.724.350	32.618.767
Finansal Borçlar (net)	6	17.878.069	21.066.301
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	9.716.140	-
Ticari Borçlar (net)	7	10.170.139	6.300.070
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	234.386	350.610
Alınan Avanslar	21	4.522.054	1.692.276
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	1.581.494	2.935.699
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	622.068	273.811
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.677.409	2.445.731
Finansal Borçlar (net)	6	790.394	546.953
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	1.116.580	765.366
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-
Borç Karşılıkları	23	1.770.435	1.133.412
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24	-	-
ÖZSERMAYE		21.349.518	15.427.350
Sermaye	25	18.000.000	18.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	26	-	-
Sermaye Yedekleri	27, 28	54.073.729	53.982.409
Hisse Senedi İhraç Primleri		38.671	38.671
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		259.753	168.433
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları		53.775.305	53.775.305
Kar Yedekleri	27, 28	166.620	187.320
Yasal Yedekler		100.663	100.663
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		86.657	86.657
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		(20.700)	-
Net Dönem Karı (Zararı)		5.851.548	(48.327)
Geçmiş Yıl Zararları	27, 28	(56.742.379)	(56.694.052)
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler		69.751.277	50.491.848

Sayfa 6 ile 33 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

**30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
KONSOLİDE GELİR TABLOSU
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))**

	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak 2005 – 30 Eylül 2005	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Temmuz 2005 – 30 Eylül 2005
Esas Faaliyet Gelirleri			
Satış Gelirleri (net)	36	71.234.939	28.689.466
Satışların Maliyeti (-)	36	(55.445.548)	(21.774.573)
Hizmet Gelirleri (net)	36	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler (net)	36	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı		15.789.391	6.914.893
Faaliyet Giderleri (-)	37	(8.871.674)	(2.718.951)
Net Esas Faaliyet Karı		6.917.717	4.195.942
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	828.405	178.774
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(162.887)	(16.996)
Finansman Gelirleri/(Giderleri), net	39	655.665	(507.726)
Faaliyet Karı		8.238.900	3.849.994
Net Parasal Pozisyon Karı	40	-	-
Ana Ortaklık Dışı Kar	24	-	-
Vergi Öncesi Kar		8.238.900	3.849.994
Vergiler	41	(2.387.352)	(1.110.416)
Net Dönem Karı		5.851.548	2.739.578
Hisse Başına Kar (Ykr)	42	0,0325	0,0152

Sayfa 6 ile 33 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Yabancı Para Çevrim Farkları	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Öz Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Net Dönem Karı /(Zararı)	Geçmiş Yıl Zararları	Toplam Öz Sermaye
31 Aralık 2004 Bakiyesi	18.000.000	38.671	-	168.433	100.663	86.657	53.775.305	(48.327)	(56.694.052)	15.427.350
Geçmiş yıl zararlarına transfer	-	-	-	-	-	-	-	48.327	(48.327)	-
Finansal varlıklar değer artış fonu	-	-	-	91.320	-	-	-	-	-	91.320
Yabancı para çevrim farkları	-	-	(20.700)	-	-	-	-	-	-	(20.700)
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	5.851.548	-	5.851.548
30 Eylül 2005 Bakiyesi	18.000.000	38.671	(20.700)	259.753	100.663	86.657	53.775.305	5.851.548	(56.742.379)	21.349.518

Sayfa 6 ile 33 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi (Pimaş-Şirket), İstanbul'da 1963 yılında kurulmuştur. Şirket'in hisse senetlerinin %12,70'i İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmektedir. Şirket'in kayıtlı adresi Balmumcu Mahallesi, Bestekar Şevkibey Sokak, Enka II. Binası, Kat : 4 Beşiktaş / İstanbul'dur.

Şirket'in fiili faaliyet konusu her çeşit plastik veya esas hammaddesi sentetik olan benzeri malzeme (sert PVC'den plastik inşaat malzemeleri ve plastik pencere profili) imalatı, bu nev'i malzeme ve eşyanın toptan ve perakende satışı, ithali ve ihracı üzerinedir.

30 Eylül 2005 tarihi itibariyle, Şirket bünyesinde ortalama 155 (31 Aralık 2004 – 134) personel istihdam edilmektedir.

Mali tablolar yayınlanmak üzere, Şirket yönetimi tarafından 1 Kasım 2005 tarihinde onaylanmıştır. Şirket'in ana ortağı Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş. (Enka İnşaat) olup, Enka İnşaat'ın ana ortakları Tara ve Gülçelik ailelerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2005 tarihi itibariyle, Pimaş'ın bağlı ortaklıkları, bu şirketlerin faaliyetleri, kuruldukları ülkeler ve kuruluş yılları aşağıda belirtilmiştir :

Bağlı Ortaklığın İsmi	Faaliyet Konusu	Kurulduğu Ülke	Kuruluş Yılı
Pimapen Joint Stock Company (Pimapen Moskova)	PVC kapı ve pencere profillerinin pazarlaması ile uğraşmaktadır.	Rusya	1994
Pimapen Logistic Center SRL (Pimapen Romanya)	PVC kapı ve pencere profillerinin pazarlaması ile uğraşmaktadır.	Romanya	2005

Ara dönem mali tablolar açısından, Pimaş ve konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar "Şirket" olarak adlandırılmaktadır.

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

Şirket'in mali tablolarının hazırlanmasında uygulanan belli başlı muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir:

Mali Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Şirket'in mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (SPK Muhasebe Standartları) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI, No: 25 Sayılı "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"nde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayımlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (IASC) tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartları uygulanıldığında da, SPK Muhasebe Standartları'na uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle mali tabloları, yukarıda bahsedildiği üzere SPK'nın izin verdiği alternatif uygulama çerçevesinde hazırlanmıştır. Mali tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, 31 Aralık 2004 ve önceki dönemler için muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre tutmuş ve Türk Lirası cinsinden hazırlamıştır. Şirket'in yurt dışında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Pimapen Moskova, ticari sicilinin kayıtlı olduğu Rusya Federasyonu (Rusya)'nda geçerli olan kanun ve mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebe kayıtlarını tutmaktadır. Şirket'in yurt dışında faaliyet gösteren diğer bağlı ortaklığı Pimapen Romanya, ticari sicilinin kayıtlı olduğu Romanya'da geçerli olan kanun ve mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebe kayıtlarını tutmaktadır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

31 Ocak 2004 tarihinde yürürlüğe giren yasa ile Şirket 1 Ocak 2005’den itibaren yasal mali tablolarını Yeni Türk Lirası (YTL) olarak tutmaya başlamıştır. Mali tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Yeni Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup SPK Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak, finansal araçların UMS 39 - Finansal Enstrümanların Kayda Alınması ve Değerlemesi ile uyumlu olarak değerlendirilmesi, Kıdem tazminatı’nın UMS 19 - Çalışan Hakları ile uyumlu olarak tekrar hesaplanması ve UMS 12 - Ertelenmiş Vergi Etkileri ve UMS 16 - Sabit Kıymet amortismanlarının kıst esasına göre ayrılmasından oluşmaktadır. Mali tablolar maliyet bedelleri üzerinden yansıtılmıştır.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi YTL’dir.

Şirket’in yüksek enflasyonlu ekonomiler olmayan Rusya ve Romanya’da faaliyet gösteren yabancı bağlı ortaklıkları Pimapen Moskova ve Pimapen Romanya’nın işlevsel para birimi Euro’dur. Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 21 – Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkileri uyarınca, bilanço kalemleri bilanço tarihindeki Euro kuruyla; gelir ve giderler ise dönemin ortalama kuruyla YTL’ye çevrilmiştir. Bu çevrimden doğan çevrim karı / zararı, özsermayenin altında oluşan “Yabancı Para Çevrim Farkları” hesabında yer almaktadır.

Devlet İstatistik Enstitüsü’nün yayınladığı ülke geneli toptan eşya fiyat endeksine göre 31 Aralık 2004 itibariyle üç yıllık kümüle enflasyon %69,7, yıllık enflasyon oranı ise %13,8’dir. 30 Eylül 2005 tarihi itibariyle üç yıllık kümüle enflasyon %48,6, yıllık enflasyon oranı ise %10,9 olarak gerçekleşmiştir. Buna bağlı olarak SPK’nın 18 Mart 2005 tarihli 7642 no’lu duyurusuna istinaden söz konusu yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK’nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, mali tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur.

31 Aralık 2004 tarihi itibariyle, YTL’nin genel satın alma gücünde oluşan değişikliklerin mali tablolar üzerindeki etkisinin giderilmesi UMS 29 uyarınca yapılmıştır (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama). UMS 29’a göre, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimiyle hazırlanan cari dönem ve karşılaştırma amacıyla sunulan önceki döneme ait mali tablolar son bilanço tarihinde geçerli endeksle düzeltilmek sureti ile ifade edilmektedir. 31 Aralık 2004 sonu itibariyle son üç yıllık döneme ilişkin endeks ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

	Endeks	Dönüşüm Faktörleri
31 Aralık 2002	6.478,8	1.297
31 Aralık 2003	7.382,1	1.138
31 Aralık 2004	8.403,8	1.000

Yukarıda bahsedilen düzeltme işleminin ana esasları aşağıdaki gibidir:

- Ekte karşılaştırma amacıyla sunulmuş olan 31 Aralık 2004 tarihli mali tablolar, 30 Eylül 2005 dönemi itibariyle yeniden ifade edilme işlemine son verilmesi sebebiyle, 31 Aralık 2004 tarihindeki geçerli ölçüm birimi ile gösterilmiştir.
- 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle mali tablolarda yer alan parasal varlık ve borçlar bilanço tarihinde geçerli ölçüm birimi ile gösterildiğinden yeniden ifade edilmemiştir.
- 31 Aralık 2004 tarihine kadar özsermaye hesabı, nakit akışlar, birikmiş karlardan transferler ve sabit kıymetlerin satılmalarıyla oluşan kazanç ve karların işlem tarihlerindeki katsayılar ile çarpılması suretiyle düzeltme işlemine tabi tutulmuştur.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

- Öz sermaye hesaplarının enflasyon düzeltmesinden oluşan farklar öz sermaye hesabı içinde yer alan "Öz Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları" hesabında yansıtılmıştır.
- Bilanço tarihinde cari değerleriyle taşınmayan parasal olmayan aktifler ve pasifler, özsermayenin diğer kalemleri (elimine edilen yasal yeniden değerlendirme hariç) ilgili katsayılar kullanılarak cari değerlerine getirilmiştir.
- Genel enflasyonun net parasal pozisyon üzerindeki etkisi gelir tablosunda parasal kazanç / (kayıp) olarak kaydedilmiştir.
- Amortisman, itfa payları ve parasal olmayan varlıkların satılmasından doğan kar veya zarar hariç diğer bütün gelir tablosu hesaplarının düzeltilmesinde ilgili olarak işlem tarihindeki katsayı kullanılmıştır.

Bilanço ve gelir tablosundaki kalemlerin genel fiyat endeksi ve ilgili katsayılar kullanılarak cari değerlerine getirilmesi Şirket'in bu aktif ve pasifleri bilançoda gösterildiği değerlerinden nakde çevrilebileceği anlamına gelmez. Benzer olarak, bu durum Şirket'in sermayesinde ortaya çıkan değer artışının da ortaklarına dağıtılabileceği anlamına da gelmemektedir.

Konsolidasyon Esasları

30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla konsolide mali tablolar, Şirket'in bağlı ortaklığı Pimapen Moskova ve Pimapen Romanya'nın da hesaplarını içermekte ve bu şirketler tek bir tüzel kişilik olarak gösterilmektedir.

Ana ortaklığın doğrudan veya dolaylı olarak bir ortaklıktaki oy haklarının yarısından fazlasını kontrol etmesi ve işletmenin finansal ve faaliyet politikalarını idare etme yetkisine haiz olması durumunda, kontrolün var olduğu kabul edilir. Mali tabloların konsolidasyonunda şirketlerarası bakiye, işlemler ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar dahil olmak üzere bütün kar ve zararlar mahsup edilmektedir. Konsolide mali tablolar benzer işlem ve hesaplar için aynı muhasebe politikaları uygulanarak hazırlanmaktadır.

İlk defa 30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Pimapen Moskova'nın iştirak oranı %100'dür (31 Aralık 2004 - %100). İlk defa 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulan Pimapen Romanya'nın iştirak oranı %100'dür. Pimapen Moskova'nın ilk defa konsolidasyon kapsamına alınmasından dolayı oluşan 327.801 YTL tutarındaki kar "Diğer Faaliyet Gelirleri" kaleminde gösterilmiştir.

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
ABD Doları	1,3406	1,3421
Euro	1,6161	1,8268
Rus Rublesi	0,0470	0,0484
Yeni Rumen Leyi	0,4269	0,4400

Karşılaştırmalı Bilgiler

2005 yılı, Şirket'in SPK'nın Seri:XI, No:25 sayılı tebliğine uygun olarak ara dönem mali tablolarını hazırladığı ilk dokuz aylık ara hesap dönemi olması nedeniyle, konsolide gelir, öz sermaye değişim ve nakit akım tabloları ile konsolide gelir tablosu dipnotları bir önceki yılın aynı ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

Tahminlerin Kullanılması

Mali tabloların SPK Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, bilanço tarihi itibarıyla, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını, vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütlerini ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını etkileyecek varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Buna bağlı olarak gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda raporlanmaktadır.

Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

Gelirler, Şirket'e ekonomik getiri sağlanması olasılığı olduğu ve gelirin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman kayıtlara alınmaktadır. Gelirler, indirimler, katma değer ve satışla ilgili vergiler düşüldükten sonra net olarak belirtilmektedir. Gelirler, aşağıda belirtilen kriterler dikkate alınarak kayda alınmaktadır.

Satışlar

Satışlardan elde edilen kazançlar, satılan malın tüm riskinin ve mülkiyetinin alıcıya geçtiği ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebildiği olduğu zaman kaydedilir.

Faiz

Gelir, faiz tahakkuk ettiği zaman kayıtlara alınmaktadır.

Hazır Değerler

Hazır değerler, kasadaki nakit varlıkları ve bankalardaki nakit parayı içermektedir. Hazır değerler kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Hazır değerler elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir.

Ticari Alacaklar

Ortalama 45-120 gün tahsil süresine sahip ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra rayiç değerleri ile bilançoda yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır. Alacakların içerdiği finansman maliyeti ilgili alacağın vadesine uygun vadelerle efektif faiz oranı (%30) (31 Aralık 2004 - %42) dikkate alınarak hesaplanır ve bulunan tutarlar satış gelirlerine gider olarak muhasebeleştirilir.

Şirket, orta vadeli çeklerinin bir kısmını faktoring yolu ile tahsil etmektedir. Faktoring şirketinin, temlik edilen alacağı müşteriden tahsil etmesine kadar tahsilat riski Şirket'e aittir. Bu kabil-i rücu faktoring uygulamasında ilgili çekin tahsilatında sorun olması durumunda Şirket, faktoring şirketine yeni bir çek vermektedir. Faktoring giderleri tahakkuk esasına dayalı olarak finansman giderleri hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı para bazındaki senetsiz ticari alacaklar, ilgili sözleşmelerde belirlenen faiz oranları kullanılarak eğer bu oranlar bilinmiyorsa ilgili oldukları Libor ve Euribor oranları kullanılarak reeskont işlemine tabi tutulmuştur.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet belirleme yöntemi, ilk madde ve malzeme, emtia ve diğer stoklar için aylık hareketli ortalama, mamuller için ise aylık ağırlıklı ortalama, Mamül maliyetine, ilk madde ve malzeme, direkt işçilik ve değişken ve sabit genel üretim giderleri dahil edilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından satış esnasına kadar oluşacak ek maliyetler düşülerek bulunan tahmini tutardır. Kullanılamaz durumdaki stoklar ise kayıtlardan çıkarılmaktadır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Maddi Varlıklar

Maddi varlıklar, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü karşılığının düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Arsalar amortismanına tabi değildir. Maddi varlık satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, gelir tablosuna dahil edilmektedir.

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

Maddi varlıklar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu durumda aktifleştirilmekte ve amortismanına tabi tutulmaktadır. Amortismanına tabi tutulan varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında amortismanına tabi tutulmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Süre (Yıl)
Yer altı ve yerüstü düzenleri	5-17
Binalar	4-25
Makine ve teçhizat	5-10
Taşıt araçları	5
Demirbaşlar	5-10
Diğer maddi varlıklar	5

Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydalar ile paralel olup olmadığına dikkat edilmektedir.

Varlıkların Değer Düşüklüğü

Varlıkların taşınan değerlerinin gerçekleşmeyeceğine yönelik olay veya değişikliklerin meydana gelmesi durumunda herhangi bir değer düşüklüğünün olup olmadığı incelenmektedir. Söz konusu uyarıların olması veya taşınan değerlerin gerçekleşebilir değeri aşması durumunda varlıklar gerçekleşebilir değerlerine indirgenmektedir. Varlıkların gerçekleşebilir değeri, net satış fiyatı veya kullanımdaki değerinden büyük olanıdır. Kullanım değeri bulunurken, gelecekteki nakit akışları, cari piyasa koşullarındaki paranın zaman değeri ve bu varlığa özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak iskonto edilmektedir. Bağımsız olarak büyük bir nakit girişi sağlamayan bir varlığın gerçekleşebilir değeri, varlığın ait olduğu nakit girişi sağlayan birim için belirlenmektedir. Değer düşüklükleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, ödeme gücüne düşmüş borçluların şirkete olan yükümlülüklerine karşılık olarak alınmış gayrimenkulleri temsil etmektedir. Bu varlıklar tapularında belirlenen değeri göz önünde bulundurularak, şirketin kayıtlarındaki taşınan değer veya rayiç değerden düşük olmasıyla gösterilmektedir. Mahkeme emri veya müşterinin rızasıyla varlığın kullanım hakkı elde edildiğinde, ilgili şüpheli ticari alacak tutarı tapularında belirlenen değerden netleştirilerek yatırım amaçlı gayrimenkuller hesabına sınıflandırılır ve varlığın rayiç değeri ile ticari alacak tutarı arasındaki fark gelir tablosuna yansıtılır. Şirket, operasyonları için kullanmadığı müddetçe, bu varlıklara amortisman ayırmamaktadır. Bu varlıklar satıldığında, satış geliri ve varlığın taşınan değeri arasındaki fark gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Ticari Borçlar

Ortalama vadesi 5 ila 15 gün arasında değişen ticari borçlar rayiç değerleri ile yansıtılmakta ve bilançoda indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır. Ticari borçların finansman maliyeti ilgili borcun vadesine uygun vadelerle efektif faiz oranı (%30) dikkate alınarak hesaplanır ve bulunan tutarlar satışların maliyetine gelir olarak muhasebeleştirilir.

Borçlanma Maliyetleri

Tüm borçlar rayiç bedeli temsil eden maliyetiyle yansıtılmaktadır. Daha sonra, borçlar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak bugünkü değerlerine indirgenirler. İndirgenmiş maliyet, borçlanma maliyeti, eğer varsa iskonto ve geri ödemede oluşan primler dikkate alınarak hesaplanır. Varlıkların edinilmesi amacıyla katlanılan diğer finansman giderleri gerçekleştikleri dönemlerde konsolide gelir tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Gelirler ve giderler, yükümlülüğün sona ermesiyle veya itfa yoluyla net kar veya zarara yansıtılmaktadır.

Finansal Risk Yönetimi Hedefleri ve Politikaları

Şirket'in başlıca finansal araçları banka kredileri, faktoring borçları, nakit ve kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal araçların ana amacı Şirket'in faaliyetleri için finansman sağlamasıdır. Şirket bunların dışında faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve borçlar gibi finansal araçlara sahiptir.

Şirket'in finansal araçlarından doğan temel riskler faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir. Yönetim bu risklerin yönetilmesi amacıyla bir takım politikaları devreye sokmuştur. Yönetimin bu risklerin yönetimiyle ilgili politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Faiz Oranı Riski

Şirket'in faiz oranındaki değişiklikler nedeniyle oluşan nakit akım faiz oranı riski esas olarak şirketin kısa ve uzun vadeli finansal borçlarıyla ilgilidir. Ticari alacaklar ve borçlar indirgenmiş sabit bir faiz oranı ile rayiç değer faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket faiz oranı riskini, doğal bir korunma yöntemi olan aynı faiz duyarlılığından oluşan varlık ve yükümlülüklerini dengede tutma suretiyle yönetmektedir.

Faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin vadeleri ve dağılımı ilgili dipnotlarda belirtilmiştir.

Parasal finansal varlıkların etkin faiz oranı (etkin kazanç) bugünkü değer hesaplamasında kullanılan ve finansal varlıkları taşıyan değerlerine getiren orandır.

Yabancı Para Riski

Şirket uluslararası platformda faaliyet gösterdiğinden özellikle ABD Doları (USD) ve Euro olmak üzere birçok para biriminin paritelerinden etkilenmektedir.

Şirket ayrıca işlemsel olarak da yabancı para riskine sahiptir. Bu riskler Şirket'in kendi para birimi dışındaki para birimleriyle yaptığı satışlar, alımlar veya finansal borçlardan kaynaklanmaktadır.

Şirket yabancı para riskini yabancı para borç ve alacaklarını dengeleyerek yönetmektedir. 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla şirketin net yabancı para riski yaklaşık olarak 15.530.167 YTL'dir (31 Aralık 2004 – 18.140.215 YTL).

Fiyat riski

Fiyat riski kur, faiz ve piyasa riskinden meydana gelmektedir. Şirket bu riski yabancı para alacak ve borçların ve faize maruz kalan aktif ve pasiflerinin dengelenmesi yoluyla yönetmektedir. Piyasa riski Şirket yönetimi tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları aracılığıyla yakından takip edilmektedir.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Kredi Riski

Kredi riski, karşı tarafın Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan vade koşullarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup, genel olarak tutarlarla eğer varsa taşınan değerleriyle sınırlıdır. Şirket'in politikası çok çeşitli ve güvenilirliği yüksek taraflarla finansal araçlara girmektir. Şirket ayrıca alacaklarının büyük bölümünü güvenceye almak için satılan mallar üzerinden teminat almakta ve ipotek koymaktadır. Bu nedenle şirket finansal araçlarında önemli kayıplara uğramayı beklememektedir.

Kredi riski yoğunlaşmaları, karşı tarafların benzer iş faaliyetlerinde bulunmaları veya aynı coğrafi bölge içinde faaliyet göstermeleri ya da benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları durumunda, sözleşmeye bağlanmış yükümlülüklerinin yerine getirilebilmelerinin ekonomik, politik ve diğer şartlardaki değişikliklerden aynı şekilde etkilenmeleri sonucunda oluşur.

Kredi riskinin yoğunlaşması Şirket'in performansının belli bir sektörü veya coğrafik bölgeyi etkileyen gelişmelere duyarlılığını göstermektedir. Şirket sınırlı bölge ve sektörlerde şahıs ve gruplarla çalışmanın doğuracağı aşırı yoğunlaşma riskine karşı satış faaliyetlerini çeşitlendirerek kredi riskini yönetmektedir.

Likidite Riski

Şirketlerin faaliyetlerine devam edebilmeleri için, yükümlülüklerini karşılayabilecek yeterlilikte fona sahip olmaları gerekmektedir. Söz konusu risk, nitelikli kredi kuruluşlarından borçlanma limitlerine bağlı kalınarak nakit girişi ve çıkış hacminin eşleştirilmesiyle azaltılmaktadır.

Rayiç Değer

Rayiç değer, zorunlu satış veya tasfiye gibi haller dışında, bir finansal aracın cari bir işlemde istekli taraflar arasında alım-satım konu olan fiyatını ifade eder. Kote edilmiş piyasa fiyatı, şayet varsa, bir finansal aracın rayiç değerini en iyi yansıtan değerdir. Finansal enstrümanların tahmini rayiç değerleri Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, rayiç değer belirlenmesi için piyasa bilgilerinin yorumlanmasında tahminler kullanmak gereklidir. Şirket'in finansal araçlarının makul değerlerinin tahmininde aşağıda belirtilen yöntemler ve varsayımlar kullanılmıştır.

Finansal Varlıklar

Rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan parasal varlıklardır. Bu varlıklar, maliyet bedelleri ile finansal tablolarda yer alıp nakit ve nakit benzeri değerleri, bunların üzerindeki faiz tahakkukları ve diğer kısa vadeli finansal varlıkları içermektedir ve kısa vadeli olmalarından dolayı, rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların reeskont karşılığı ve şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Yükümlülükler

Rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan parasal yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç 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 rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli ticari borçlar ve finansal borçlar döviz cinsinden tutulduğundan dolayı rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkartılması

Şirket, finansal varlık veya finansal yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece, söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkarır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkarır.

Tüm finansal varlıkların mutad alım ve satımları işlem tarihinde, bir başka deyişle Şirket'in alımı veya satımı gerçekleştireceğini taahhüt ettiği tarihte muhasebeleştirilir. Mutad alım ve satımlar, varlığın teslim süresinin genelde bir mevzuat veya piyasalardaki düzenlemelere göre belirlendiği alım ve satımlardır.

Finansal Araçlar / Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Finansal araçlar ilk olarak, söz konusu finansal aracın alım tarihindeki rayiç bedelini yansıttığı kabul edilen ve alım sırasında ortaya çıkan diğer masrafları da içeren elde etme maliyeti ile kayıtlara alınır. Bütün olağan finansal varlık alım ve satım işlemleri Şirket'in varlığı teslim aldığı / teslim ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimleri içerisinde finansal aracın teslimini gerektiren alım ve satımlardır. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan menkul kıymetlerin ilk kayda alımdan sonra müteakip değerlemesi rayiç değeri üzerinden yapılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kar ya da zarar, ilgili varlıklar satılana, nakte dönüşüne veya başka bir şekilde elden çıkarılana veya değer düşüklüğüne maruz kalana kadar özsermaye içinde ayrı bir kalemde gösterilir, bu tarihten sonra ise birikmiş rayiç değer uyarlamaları gelir ve gider hesapları ile ilişkilendirilir. Satılmaya hazır finansal varlık üzerinden efektif faiz metodu kullanılarak hesaplanan faiz tutarı, faiz geliri olarak muhasebeleştirilir. Alınan temettüleri ise alındığı tarihte temettü gelirleri içerisinde gösterilir.

Aktif piyasalarda işlem gören satılmaya hazır finansal varlıkların rayiç değerleri bilanço tarihi itibarıyla cari piyasada veya Menkul Kıymetler Borsası'nda yayınlanan fiyatlar veya cari piyasa alış fiyatlarıyla belirlenir.

Piyasa fiyatı bulunmayan veya piyasa fiyatının belirleyici olmadığı menkul kıymetler için rayiç değer, benzer yatırım araçlarının cari piyasa değerlerine veya yakın zamanda piyasa oluşmuş fiyatlara dayanılarak, iskonto edilmiş nakit akım analizi, opsiyon fiyatlandırma modelleri ve sıkça kullanılan diğer değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenir. Rayiç değerleri güvenilir olarak belirlenemeyen finansal varlıklar, maliyet bedelinden, varsa değer düşüklüğü karşılığı indirilerek yansıtılır.

Kur Değişiminin Etkileri

Şirket yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri kullanılan para birimine çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin kullanılan para birimine çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider ya da gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Hisse Başına Kazanç

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve yasal mali tablolarında taşıdıkları yeniden değerlendirme fonlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket'in bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) mali tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşıyor ise mali tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise mali tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar tanımı, hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen taraf olarak verilmiştir. İlişkili taraflara aynı zamanda sermayedarlar ve Şirket yönetimi de dahildir. İlişkili taraf işlemleri, bedel karşılığı düşünülmez, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edilmesini içermektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının tamamıdır.

Ertelenmiş vergi, bilanço yükümlülüğü yöntemi dikkate alınarak, aktif ve pasiflerin finansal raporlamada yansıtılan değerleri ile yasal vergi hesabındaki bazıları arasındaki geçici farklardan oluşan vergi etkileri dikkate alınarak yansıtılmaktadır. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların, kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Şirket, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla uygulanan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

Kıdem Tazminatı Karşılığı

(a) Tanımlanan Fayda Planı :

Şirket, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Şirket, Türkiye’deki ilişikteki ara dönem mali tablolarda yer alan kıdem tazminatı karşılığını “Projeksiyon Metodu”nu kullanarak ve Şirket’in personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir. Hesaplanan tüm aktüeryel kazançlar ve kayıplar kar/zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların çalışan personeli geçici iş sözleşmeleri ile çalıştıklarından dolayı kıdem tazminatı yükümlülüğü doğurmamaktadır.

(b) Tanımlanan Ek Planlar :

Şirket, Türkiye’de Sosyal Sigortalar Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in, bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler ödendikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

Yurt dışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar, emeklilik planlarına uygun olarak elemanları adına, sosyal sigorta, sağlık sigortası ve işsizlik fonlarına ödeme yapmaktadır. Bu ödemeler cari brüt ücretlerin belirli bir yüzdesi oranında hesaplanmakta ve gerçekleştirildiğinde masraf olarak kaydedilmektedir.

Nakit Akım Tablosu

Konsolide nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa, bankalarda bulunan nakit ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan menkul kıymetleri içermektedir.

Bölgümlere Göre Raporlama

Şirket, satışlarının büyük çoğunluğunu Türkiye’de gerçekleştirilmektedir. Şirket yönetimi bölgümlere göre raporlama yapmayı gerektirecek farklı türdeki ürün ve farklı coğrafi bölgeler olmadığı için bölgümlere göre finansal bilgilerin raporlamasını yapmamaktadır.

4. HAZIR DEĞERLER

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Banka		
- vadesiz mevduat	5.969.354	271.642
- vadeli mevduat	1.408.500	-
Kasa	23.284	1.215
Diğer hazır değerler	317	317
	7.401.455	273.174

30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla 1.408.500 YTL tutarındaki vadeli mevduatın vadesi bir gün ve faiz oranı %15’dir. (31 Aralık 2004 – Yoktur).

5. MENKUL KIYMETLER

Şirket’in 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla menkul kıymeti bulunmamaktadır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

6. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli banka kredileri

	30 Eylül 2005			31 Aralık 2004		
	Döviz Tutarı	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
Kısa vadeli krediler						
YTL krediler	-	1.766.906	16 (*)	-	5.351.802	21-23 (*)
ABD Doları krediler	4.000.000	5.362.400	4,78-5,59 (**)	4.001.723	5.370.712	3,25-4,78 (**)
Euro krediler	6.500.000	10.504.650	3,24-4,45 (**)	5.499.634	10.046.731	3,80-5,09 (**)
Faiz tahakkuku		244.113			297.056	
		17.878.069			21.066.301	

(*) YTL 1.500.000 tutarı altı ayda bir faiz ödemeli, sabit faiz oranlı (%16)

(**) Altı ayda ve vade tarihinde faiz ödemeli, değişken faiz oranlı olup, 2 Kasım 2005 ve 31 Temmuz 2006 arasında değişen vade dönemlerine sahip kredilerdir.

30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla kısa vadeli YTL krediler yerel bir bankadan alınmış 266.906 YTL (31 Aralık 2004 – 399.996 YTL) tutarında, %0 faiz oranlı krediyi içermektedir. Söz konusu kredi Şirket'in SSK primlerinin ödenmesi ve hammadde ithalatında gümrük müdürlüklerine verilmek amacıyla bloke çek edinilmesine ilişkin olarak kullanılmıştır. Krediler Enka İnşaat'ın garantörlüğünde alınmıştır.

b) Uzun vadeli banka kredileri

	30 Eylül 2005			31 Aralık 2004		
	Döviz Tutarı	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
Uzun vadeli krediler						
ABD Doları krediler	583.031	781.611	3,70 (***)	405.692	544.480	3,70 (***)
Faiz tahakkuku		8.783			2.473	
		790.394			546.953	

(***) Vade tarihinde faiz ödemeli, değişken faiz oranlı

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
2009	549.818	546.953
2010	240.576	-
	790.394	546.953

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Vadeli çekler ve alacak senetleri	25.109.250	24.248.505
Faktoringe verilen çekler	9.716.140	-
Ticari alacaklar	6.936.629	4.471.436
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(6.115.639)	(5.745.641)
	35.646.380	22.974.300

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 itibariyle şüpheli ticari alacaklar hareketi aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Açılış bakiyesi	5.745.641	6.235.402
Cari yıl karşılığı	621.751	412.751
Tahsilatlar	(130.135)	(25.619)
Yabancı para çevrim ve düzeltme etkileri	-	(756.138)
Gider olarak yazılanlar	(121.618)	(120.755)
Dönem sonu bakiyesi	6.115.639	5.745.641

30 Eylül 2005 tarihi itibariyle Şirket alacaklarına karşılık olarak 21.380.301 YTL tutarında ipotek, banka teminat mektubu, teminat senedi ve teminat çeki alınmıştır (31 Aralık 2004 - 14.494.182 YTL). Şirket, ayrıca alıcılardan 6.456.526 ABD Dolarında hacizli ipotek temin etmiştir (31 Aralık 2004 - 6.207.723 ABD Doları ve 75.700 YTL).

b) Ticari Borçlar

Kısa Vadeli	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Borç senetleri	7.487.738	4.712.338
Ticari borçlar	2.682.401	1.587.732
	10.170.139	6.300.070

Uzun Vadeli	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Borç senetleri	701.105	365.403
Alınan depozito ve teminatlar	415.475	399.963
	1.116.580	765.366

30 Eylül 2005 tarihi itibariyle uzun vadeli borç senetleri 701.105 YTL (31 Aralık 2004 – 365.403 YTL) hammadde ve makine ve teçhizat alımıyla ilgili borçlardır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Altaş El Aletleri Dövme Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Altaş)	542.867	454.445
Enka İnşaat ve Sanayi Anonim Şirketi (Enka İnşaat)	11.987	8.756
3K Mobilya Dekorasyon Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (3K)	839	839
Pimapen Moskova (*)	-	370.152
Kelebek Mobilya ve Kontraplak Sanayi Anonim Şirketi (Kelebek)	-	51.518
	555.693	885.710

(*) 30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla ilk defa konsolide edilmiş olduğundan dolayı ilişkili alacaklar 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla karşılıklı olarak elimine edilmiştir.

b) İlişkili taraflara borçlar:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Gretsch-Unitas Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Gretsch-Unitaş)	224.305	336.370
Enka Pazarlama İhracat İthalat Anonim Şirketi (Enka Pazarlama)	9.782	12.843
Entaş Nakliyat ve Turizm Anonim Şirketi (Entaş)	299	1.397
	234.386	350.610

c) Mal satışları:

	30 Eylül 2005
Enka İnşaat	5.088
	5.088

d) Mal ve hizmet alımları:

	30 Eylül 2005
Gretsch-Unitas	1.685.560
Entaş	288.212
Enka Pazarlama	52.173
	2.025.945

e) Faiz gelirleri - net:

	30 Eylül 2005
Altaş	39.905
	39.905

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

- f) Yönetim Kurulu başkan ve üeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı; 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla sona eren dokuz aylık ara hesap döneminde ödenen ücretler toplamı 360.365 YTL, Sosyal Sigortalar Kurumları'na ödenen primler toplam 114.361 YTL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 88.759 YTL'dir.

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Sabit Kıymet Satışından Alacaklar	199.455	423.360
Personelden Alacaklar	105.294	11.220
İş avansları	-	36.614
Diğer	913	913
	305.662	472.107

Uzun vadeli diğer alacaklar, verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

b) Diğer Finansal Yükümlülükler

30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla diğer finansal yükümlülükler kabil-i rücu faktoring uygulaması sonucu faktoringe verilmiş olup, geri dönebilecek çeklerden oluşmaktadır.

c) Diğer Yükümlülükler

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Personele Borçlar	185.319	22.507
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	158.624	129.034
Ödenecek Diğer Vergi ve Fonlar	247.209	121.887
Diğer	30.916	383
	622.068	273.811

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

12. STOKLAR

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Hammadde stokları	3.863.386	7.162.574
Mamul stokları	2.947.149	2.890.923
Ticari mal stokları	2.018.525	1.057.884
Diğer stoklar (*)	2.065.076	1.422.233
Verilen sipariş avansları	887.958	924.495
	11.782.094	13.458.109

(*) Diğer stoklar kalemi yoldaki malları da içermektedir.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞME ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ

Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

14. ERTELENEN VERGİ VARLIKLARI

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Alacağı/(Yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Kıdem tazminatı karşılığı	1.770.435	1.133.412	531.130	340.024
Maddi varlıklar üzerindeki geçici farklar	(2.685.977)	(1.714.171)	(805.793)	(514.251)
Devreden yatırım indirimi	396.590	1.890.086	118.977	567.026
Diğer geçici farklar	650.563	603.024	195.169	180.907
Ertelenmiş vergi aktifi/(pasifi), net	131.611	1.912.351	39.483	573.706

30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi için net ertelenmiş vergi varlığı hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005
1 Ocak bakiyesi	573.706
Gelir tablosunda gösterilen ertelenmiş vergi	(534.223)
30 Eylül bakiyesi	39.483

15. DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Peşin ödenen giderler	161.036	243.115
Bayiler geç ödeme gelir tahakkukları	109.122	-
Devreden KDV	-	883.123
Diğer KDV	-	42.986
Diğer	42.477	12.170
30 Eylül 2005	312.635	1.181.394

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

16. SATILMAYA HAZIR FİNANSAL VARLIKLAR

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle satılmaya hazır finansal varlıkların dökümü aşağıda sunulmuştur :

	İştirak (%)	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Enka İnşaat	1'den az	184.265	157.965
Türk Sınai Kalkınma Bankası (TSKB)	1'den az	88.389	23.369
		272.654	181.334

Bağlı Ortaklıklar :

	İştirak (%)	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Pimapen Moskova (*)	100	-	21.441
		-	21.441
Toplam finansal varlıklar		272.654	202.775

(*) Şirket'in 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle, yıl sonu mali tablolarını önemli ölçüde etkilemeyeceğinden dolayı konsolide edilmeyip, ilk defa 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle konsolide edilip, konsolidasyon etkisi Şirket'in konsolide ara dönem gelir tablosunda ayrı bir kalem olarak "Diğer Faaliyet Gelirleri" hesabı altında gösterilmiştir.

17. POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

18. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
1 Ocak 2005 tarihi itibariyle Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	133.760	532.892
Girişler	58.296	103.976
Çıkışlar	(10.088)	(503.108)
30 Eylül 2005 tarihi itibariyle Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	181.968	133.760

30 Eylül 2005 tarihi itibariyle yatırım amaçlı gayrimenkuller şüpheli alacağa dönüşmüş alacaklara istinaden müşterilerden alınan arazi, arsa ve binalardan oluşmaktadır. 30 Eylül 2005 tarihi itibariyle söz konusu arazi ve binaların 27 Ekim 2004 tarihinde yapılan ekspertiz değerlemeleri sonucunda toplam piyasa fiyatı 573.300 YTL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2004 - 527.000 YTL).

Şirket yönetiminin amacı söz konusu gayrimenkullerin kısa bir süre içerisinde elden çıkarılmasıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

19. MADDİ VARLIKLAR

2005 yılı içerisindeki maddi varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2004	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2005
Maliyet					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.656.888	-	-	-	1.656.888
Binalar	145.487.208	-	-	-	145.487.208
Makina ve teçhizat	66.151.236	3.445.085	-	17.361	69.613.682
Taşıt araçları	1.627.865	159.610	-	-	1.787.475
Demirbaşlar	5.047.745	587.216	-	-	5.634.961
Diğer maddi varlıklar	1.034.321	167.823	-	-	1.202.144
Yapılmakta olan yatırımlar	1.647.447	563.577	-	(17.361)	2.193.663
	222.652.710	4.923.311	-	-	227.576.021
Eksi : Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.526.069	21.083	-	-	1.547.152
Binalar	143.375.682	297.578	-	-	143.673.260
Makina ve teçhizat	61.023.834	1.385.129	-	-	62.408.963
Taşıt araçları	1.386.329	61.901	-	-	1.448.230
Demirbaşlar	4.204.374	217.653	-	-	4.422.027
Diğer maddi duran varlıklar	801.122	92.695	-	-	893.817
	212.317.410	2.076.039	-	-	214.393.449
Net defter değeri	10.335.300				13.182.572

Konsolide edilen Pimapen Moskova ve Pimapen Romanya'nın Şirket'in konsolide ara dönem mali tablolarına net etkisi sırasıyla 18.419 YTL ve 8.085 YTL olup söz konusu etki cari yıla yansıtılmıştır.

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle, yapılmakta olan yatırımlar, arsa alımı için ödenen taksitlerden oluşmaktadır.

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle, hala kullanılmakta olan tamamıyla itfa olmuş maddi varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Binalar	136.992.400	134.253.752
Makina ve teçhizat	58.048.668	52.187.623
Demirbaşlar	3.844.069	3.760.903
Taşıt araçları	1.355.756	1.351.435
Yer altı ve yerüstü düzenleri	1.324.192	1.324.192
Diğer maddi duran varlıklar	489.958	487.948
	202.055.043	193.365.853

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

30 Eylül 2005 tarihi itibariyle, maddi varlıklar üzerinde teminat olarak verilen 3.515 YTL tutarında ipotek mevcuttur. Ayrıca Şirket'in, fabrika tesisleri üzerinde Maliye Bakanlığı Dış Ticaret Vergi Dairesi Başkanlığı adına 4.482.638 YTL tutarında haciz şerhi bulunmaktadır (31 Aralık 2004 – 3.515 YTL tutarında ipotek ve 4.482.638 YTL tutarında haciz şerhi bulunmaktadır).

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

21. ALINAN AVANSLAR

30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla Şirket'in, sonraki dönemlerde müşterilerine yapacağı satışlar için almış olduğu 4.522.054 YTL (31 Aralık 2004 – 1.692.276 YTL) tutarında avans bulunmaktadır.

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

23. BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Vergi karşılıkları	923.876	839.191
Vergi barışı matrah arttırım borçları	337.058	1.679.772
Erken ödeme prim karşılığı	320.560	274.590
Teknik hizmet bedeli karşılığı	-	142.146
	1.581.494	2.935.699

b) Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla, 1.727 YTL (31 Aralık 2004 – 1.575 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

UMS 19'a uygun olarak Şirket'in yükümlülüklerinin hesaplanabilmesi için aktüer hesaplama gerekmektedir. Şirket, kıdem tazminatı karşılığını, UMS 19'a uygun olarak "Projeksiyon Methodu"nu kullanarak, Şirket'in geçmiş yıllardaki personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularındaki deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve mali tablolara yansıtmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
İskonto oranı	16	16
Tahmin edilen limit/ücret artışı	10	10

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

23. BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

1 Ocak 2005 - 30 Eylül 2005 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

1 Ocak 2005 bakiyesi	1.133.412
Faiz gideri	181.346
Cari dönem karşılığı	460.543
Ödenen kıdem tazminatı	(4.866)
30 Eylül 2005 bakiyesi	1.770.435

24. ANA ORTAKLIK DIŞI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

25. SERMAYE

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir. Şirket'in 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle tarihsel ödenmiş sermaye tutarı 18.000.000 YTL olup, bu tutar her biri 0,1 Ykr tutarındaki 18.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	Hisse Grubu	30 Eylül 2005		31 Aralık 2004	
		Tutar	%	Tutar	%
Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.	Hamiline	15.714.000	87,3	15.714.000	87,3
Halka Arz	Hamiline	2.286.000	12,7	2.286.000	12,7
Toplam tarihsel tutar YTL		18.000.000	100,0	18.000.000	100,0
Enflasyon düzeltme etkisi (*)		51.842.987		51.842.987	
		69.842.987		69.842.987	

(*) Sermayeye konulmuş olan nakit katkıların düzeltme katsayıları ile çarpılarak 2004 sonundaki satın alma gücüne getirilmiş değerleridir.

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle sermayeyi temsil eden imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

26. KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Yoktur (2004 – Yoktur).

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

27-28. KAR YEDEKLERİ VE GEÇMİŞ YIL KARLARI/ZARARLARI

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 Şirket'in ödenmiş sermayesinin (SPK'nın yayınladığı tebliğlere ve duyurulara göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net karın (SPK'ya göre enflasyona göre düzeltilmiş kar) %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin (SPK'ya göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %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.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar :

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI, No : 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" uyarınca 2003 yılı karından başlamak üzere kar dağıtımında Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına uygun olarak hazırlanan mali tablolardaki net kar baz alınacaktır.

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Seri: XI, No: 25 sayılı Tebliğ Kısım Onbeş madde 399 uyarınca enflasyona göre düzeltilen ilk mali tablo denkleştirme işleminde ortaya çıkan ve "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen tutarın, SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde, enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre dağıtılabilecek kar rakamı bulunurken indirim kalemi olarak dikkate alınması esastır. Bununla birlikte, "geçmiş yıllar zararı"nda izlenen söz konusu tutar, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler, özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

Seri:XI, No:25 sayılı tebliğ veya UFRS'ye uygun olarak hazırlanan mali tablolar esas alınarak hesaplanan 2004 yılı faaliyetlerinden elde edilen karlar dikkate alınmak üzere, dağıtılabilecek karın en az %30'u (2004 - %30) oranında kar dağıtımı zorunluluğu getirilmiştir. Bu dağıtım Şirket'in, bağlı ortaklıklarının, müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin ve iştiraklerinin genel kurullarının alacağı karara bağlı olarak nakit olarak ya da dağıtılabilecek karın %30'undan aşağı olmamak üzere bedelsiz hisse senedi olarak ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz hisse senedi dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilecektir. 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemi için SPK'nın Seri:XI, No:25 sayılı Tebliği'ne göre hazırlanmış mali tablolardan hesaplanacak net dağıtılabilecek kar üzerinden, SPK'nın asgari kar dağıtım zorunluluğuna ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanacak tutarın tamamının Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış mali tablolarda yer alan dağıtılabilecek kardan karşılanabilmesi gerekmektedir. Söz konusu bu açıklama SPK'nın 25 Şubat 2005 tarih ve 7/242 sayılı kararına istinaden yapılmış bir açıklamadır. Şirket'in 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla yasal mali tablolarında zarar olduğu için, kar dağıtımına konu herhangi bir kaynağı bulunmamaktadır.

Şirket tarafından Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanmış olan yasal mali tablolarda tutulan yedeklerin tutarları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Yasal yedekler	1.458.650	1.458.650
Olağanüstü yedekler	578.869	578.869
Hisse senedi ihraç primleri	120.790	120.790
Birikmiş geçmiş yıl kar / (zararları)	(59.338.456)	(59.296.259)
Net dönem karı / (zararı)	5.361.963	(42.197)

Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla özsermaye kalemleri dönem karı ve geçmiş yıl zararları hariç tarihi maliyetleri ile bilançoda gösterilmiş olup, enflasyon düzeltmesi sonucu oluşan farklar özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarında gösterilmiştir. Sermaye, emisyon primi, yasal yedekler ve olağanüstü yedeklerin enflasyona göre düzeltilmiş değerleri sırasıyla 69.842.987 YTL, 120.790 YTL, 1.458.650 YTL ve 578.869 YTL'dir. Bunun sonucunda oluşan 53.775.305 YTL özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarına yansıtılmıştır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

29. YABANCI PARA POZİSYONU

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur :

	30 Eylül 2005								
	ABD\$	YTL Karşılığı	Euro	YTL Karşılığı	Ruble	YTL Karşılığı	Rumen Leyi	YTL Karşılığı	Toplam YTL karşılığı
Hazır değerler	2.107.364	2.825.132	1.196.197	1.933.174	1.754.814	82.546	11.321	4.833	4.845.685
Ticari alacaklar	10.277	13.777	3.200.864	5.172.916	2.182.496	102.665	5.529	2.360	5.291.718
Diğer cari / dönen varlıklar	-	-	-	-	66.121	3.110	34.515	14.734	17.844
Yabancı para varlıkların toplam YTL karşılığı									10.155.247
Kısa vadeli finansal borçlar	4.055.373	5.436.633	6.589.982	10.650.070	-	-	-	-	16.086.703
Ticari borçlar	4.991.318	6.691.361	620.584	1.002.926	-	-	-	-	7.694.287
Alınan avanslar	-	-	-	-	415.624	19.551	-	-	19.551
Uzun vadeli finansal borçlar	583.031	781.611	-	-	-	-	-	-	781.611
Uzun vadeli ticari borçlar	-	-	450.552	728.137	-	-	-	-	728.137
Diğer yükümlülükler	277.770	372.378	1.700	2.747	-	-	-	-	375.125
Yabancı para yükümlülüklerin toplam YTL karşılığı									25.685.414
Net yabancı para pozisyonu									(15.530.167)

	31 Aralık 2004					
	ABD\$	YTL Karşılığı	Euro	YTL Karşılığı	Diğer yabancı paraların YTL karşılıkları	Toplam YTL karşılığı
Hazır değerler	919	1.233	73.641	134.527	-	135.760
Ticari alacaklar	13.006	17.454	1.796.649	3.282.118	-	3.299.572
Yabancı para varlıkların toplam YTL karşılığı						3.435.332
Kısa vadeli finansal borçlar	4.036.642	5.417.577	5.575.978	10.186.197	-	15.603.774
Ticari borçlar	3.051.345	4.095.210	319.403	583.485	-	4.678.695
Uzun vadeli finansal borçlar	407.405	546.778	-	-	-	546.778
Uzun vadeli ticari borçlar	282.690	379.398	200.844	366.902	-	746.300
Yabancı para yükümlülüklerin toplam YTL karşılığı						21.575.547
Net yabancı para pozisyonu						(18.140.215)

30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım Teşvik Belgeleri

Şirket'in 30 Eylül 2005 tarihi itibariyle 1 adet Yatırım Teşvik Belgesi mevcuttur. Teşvik belgeleri kapsamında Şirket'e sağlanan imkanlar aşağıdaki gibidir:

- %40 yatırım indirimi istisnası,
- KDV istisnası
- %100 gümrük muafiyeti
- Vergi, resim ve harç istisnası

Şirket'in 2005 yılı içerisinde yararlanmış olduğu yatırım indirimi tutarı 1.493.495 YTL (31 Aralık 2004 – 1.129.914 YTL)'dir.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket Aleyhine Davalar

30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla, Pamukbank T.A.Ş.'nin İran GTC firmasına verdiği garantinin devre komisyonlarının ödenmesi hususunda çıkan ve Şirket'in kefil sıfatıyla dahil edildiği uyuşmazlıkla ilgili olarak İstanbul 2. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde 2004/196 sayılı dava ile İstanbul 1. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde 2004/202 sayılı dava bulunmaktadır. Bu davalar, rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Şirket Yönetimi bu davaların Şirket'in lehinde sonuçlanacağı görüşündedir.

Teminat Mektupları

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005	31 Aralık 2004
Gümrüklere ve çeşitli kamu kuruluşlarına verilen banka teminat mektupları	2.277.415 YTL	2.376.580 YTL
Grup şirketleri lehine verilen ipotekler	3.515 YTL	3.515 YTL
Ortaklara ve grup şirketlerine verilen kefaletler	54.942.302 YTL	53.183.009 YTL
Fabrika tesisleri üzerindeki haciz şerhi	4.482.638 YTL	4.482.638 YTL

30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla, ortaklara ve grup şirketlerine verilen kefalet tutarı Şirket'in diğer grup şirketleriyle birlikte verdiği kefalet miktarını ifade etmektedir.

İhracat Taahhütleri

Taahhüt Cinsi	30 Eylül 20005		31 Aralık 2004	
	Taahhüt Döviz Tutarı	Taahhüt Tutarı (YTL)	Taahhüt Tutarı (Döviz Tutarı)	Taahhüt Tutarı (YTL)
İhracat taahhüdü - yabancı para - USD	3.000.000	4.021.800 YTL	6.093.154	8.217.227 YTL
İhracat taahhüdü - yabancı para - Euro	3.500.000	5.656.350 YTL	2.598.750	4.770.266 YTL
İhracat taahhüdü - YTL	-	1.500.000 YTL	-	-

Aktifler Üstündeki Sigorta Tutarı

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı : 30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla, sabit kıymetler toplam 19.890.245 YTL, stoklar toplam 16.773.539 YTL ve kasadaki nakit ve diğer hazır değerler toplam 1.020.000 YTL tutarında sigorta ettirilmiştir (31 Aralık 2004 - Sabit kıymetler toplam 19.835.591 YTL, stoklar toplam 16.773.539 YTL ve kasadaki nakit ve diğer hazır değerler toplam 520.000 YTL tutarında sigorta ettirilmiştir).

32. ŞİRKET BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

25 Ekim 2005 tarihli ve 2005/10 no'lu Şirket Yönetim Kurulu kararında Hollanda'nın Amsterdam şehrinde sermaye tavanı 1.000.000 Euro olup, Şirket'in %99,99'una sahip olduğu 200.000 Euro sermayesi Şirket tarafından ödenmiş Enwin Window Systems B.V.İ. isimli bir limited şirket kurulması kararlaştırılmıştır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

35. DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).

36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

a) Net Satışlar

	30 Eylül 2005
Yurt içi satışlar	52.746.852
Yurtdışı satışlar	18.488.087
	71.234.939

b) Satışların Maliyeti

	30 Eylül 2005
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	31.465.245
Direkt işçilik giderleri	1.504.423
Amortisman giderleri	1.887.017
Diğer üretim giderleri	11.397.896
Toplam üretilen malın maliyeti	46.254.581
Mamül değişimi	(56.226)
Dönem başı mamül	2.890.923
Dönem sonu mamül	(2.947.149)
Ticari mal değişimi	9.247.193
Dönem başı ticari mal	1.057.884
Alımlar	10.207.834
Dönem sonu ticari mal	(2.018.525)
	55.445.548

c) Üretim ve Satış Miktarları

	30 Eylül 2005	
	Üretim	Satış
PVC (kg)	21.153.408	20.879.574

37. FAALİYET GİDERLERİ

	30 Eylül 2005
Satış ve pazarlama giderleri	5.480.245
Genel yönetim giderleri	3.391.429
	8.871.674

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

**30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait
Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı)
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))**

37. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

a) Satış ve Pazarlama Giderleri

	30 Eylül 2005
Reklam giderleri	2.196.490
Personel giderleri	1.148.625
Bayi toplantısı ve ağırlama giderleri	579.633
Fuar giderleri	371.731
Bayilik geliştirme giderleri	187.857
Oto kiralama gideri	138.675
Amortisman giderleri	82.044
Diğer satış ve pazarlama giderleri	775.190
	5.480.245

b) Genel Yönetim Giderleri

	30 Eylül 2005
Personel giderleri	1.673.939
Şüpheli alacak gideri	621.751
Avukat ve danışmanlık giderleri	358.965
Amortisman giderleri	106.978
Diğer genel yönetim giderleri	629.796
	3.391.429

c) Amortisman ve İtfa Giderleri

	30 Eylül 2005
Üretim maliyeti	1.887.017
Genel yönetim giderleri	106.978
Satış pazarlama giderleri	82.044
	2.076.039

d) Personel Giderleri ve Ortalama Personel Sayısı

	30 Eylül 2005
Maaşlar ve ücretler	3.664.147
Diğer sosyal giderler	1.131.258
SSK işveren hissesi	696.486
Kıdem tazminatı karşılığı	641.889
	6.133.780

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

37. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı :

	30 Eylül 2005
İdari	103
İşçi	52
	155

38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	30 Eylül 2005
Konsolidasyon kapsamına alınan Pimapen Moskova'nın gelir etkisi	327.801
Konusu kalmayan karşılıklar	130.135
Nakliye hizmet gelirleri	119.530
Sigorta tazminatı gelirleri	103.698
Kurumlar vergisi fark hesabı	79.822
Ciro primi gelirleri	34.036
Diğer	33.383
	828.405

b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

	30 Eylül 2005
Kanunen kabul edilmeyen giderler	89.902
Karşılık giderleri	16.754
Diğer	56.231
	162.887

39. FİNANSMAN GİDERLERİ, net

	30 Eylül 2005
Finansman gelirleri	
Kambiyo karları	1.687.365
Faiz gelirleri	466.602
Toplam finansman gelirleri	2.153.967
Finansman giderleri	
Kambiyo zararları	(46.667)
Kısa vadeli borçlanma giderleri	(1.451.635)
Toplam finansman giderleri	(1.498.302)
Finansman gelirleri, net	655.665

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

40. NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

SPK'nın 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu karar uyarınca, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulaması yapılmadığı için, 2005 yılında parasal pozisyon karı / zararı oluşmamıştır.

41. VERGİLER

Türkiye'deki Vergi Uygulamaları

Şirket, Türkiye dışında kurulmuş bağlı ortaklıkları hariç, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir. Türkiye dışında kurulmuş bağlı ortaklıklar faaliyetlerini sürdürdükleri ülkelerin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de, 31 Aralık 2004 tarihinde sona eren yıl için kurumlar vergisi oranı %33'tür (2003 - %30). 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere kurumlar vergisi oranı %30 olarak ilan edilmiştir. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın on beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %30 (2004 - %33) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

2003 ve daha önceki yıllarda kurumlar vergisi enflasyona göre düzenlenmemiş yasal gelir vergi matrahından hesaplanmaktaydı. 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazanç enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanmaya başlanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle hazırlanan bilançonun ilk defa enflasyon muhasebesine göre düzenlenmesi çerçevesinde ortaya çıkan geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmayacak, benzer şekilde geçmiş yıl zararları ise vergisel açıdan indirim tabi zarar olarak kabul edilmeyecektir. Ayrıca, yine 2003 ve önceki hesap dönemlerine ait beyannamelerde yer alan indirilemeyen geçmiş yıl mali zararları 2004 ve daha sonraki hesap dönemlerinde mukayyet (kayıtlı) değerleri ile dikkate alınacaktır. 1 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere mevcut objektif kriterler dikkate alındığında yüksek enflasyon döneminin sona erdiği; ayrıca, yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin diğer emarelerin de büyük ölçüde ortadan kalktığı gerekçeleriyle enflasyona göre düzeltilme uygulaması yapılmamıştır.

Mali zararlar oluştuğu yılı takip eden en fazla 5 yıl boyunca taşınabilirler. Vergi beyanları ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir. 2003 yılında yürürlüğe giren vergi barışı kanunu ile bu imkânı kullanan mükelleflere vergi incelemeleri ve ilave matrahlarda muafiyet hakkı tanınmıştır. Bu kanuna göre, bu opsiyonu kullanmayı seçen şirketler aynı zamanda aynı yıl gerçekleşen mali zararlarında %50 oranında bir indirim yapmayı da kabul etmişlerdir.

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, mal ve hizmetlerin üretimi ile doğrudan ilişkili olup bir ekonomik ömrü bulunan ve değeri 6.000 YTL'yi aşan yeni maddi duran varlık alımları, bedelinin %40'ı oranında kurumlar vergisi matrahından yatırım indirimi sağlamaktadır. 24 Nisan 2003 tarihinden önce oluşan yatırım indirimleri ise şirketlerin kendi tercihleri doğrultusunda yeni uygulamaya dönüştürülmedikleri takdirde, %19,8 oranında stopaja tabi tutulmaktadır. Tüm yatırım indirimleri süresiz olarak taşınabilirler.

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla, Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

41. VERGİLER (devamı)

30 Eylül 2005 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin gelir tablosunda yansıtılan cari vergi ve ertelenmiş vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur :

	30 Eylül 2005
Vergi öncesi konsolide edilmiş kar / (zarar)	8.238.900
1 Ocak-30 Eylül döneminde %30 ile hesaplanan vergi (31 Aralık 2004 - %33)	2.471.670
Kanunen kabul edilmeyen giderler	200.790
Vergiye tabi olmayan gelirler	(109.264)
UFRS ile yasal sonuçlar arasındaki geçici farklar	534.223
Diğer	(710.067)
Vergi	2.387.352

30 Eylül 2005 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir :

	30 Eylül 2005
Cari yıl yasal vergi	1.853.129
Ertelenmiş vergi gideri	534.223
Toplam vergi gideri	2.387.352

Diğer Ülkelerdeki Vergi Uygulamaları

30 Eylül 2005 tarihi itibarıyla diğer ülkelerdeki efektif vergi oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2005
Rusya	% 24
Romanya	% 16

42. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına kazanç/zarar, net kar/zararın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Eylül 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla hisse başına kazanç ve zarar sırasıyla 0,0325 Ykr ve (0,0003) Ykr'dur.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

43. NAKİT AKIM TABLOSU

	30 Eylül 2005
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	
Vergi karşılığı öncesi kar	8.238.900
Vergi karşılığı öncesi kar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat	
Amortisman payı	2.076.039
Cari yıl şüpheli alacak karşılığı	621.751
Kıdem tazminatı karşılığı	641.889
Reeskont faiz gelir ve giderleri, net	(16.861)
Satılmaya hazır finansal varlık değer artışı, net	91.320
Bayiler geç ödeme gelir tahakkukları	(109.122)
Faiz giderleri	1.451.635
Faiz gelirleri	(357.480)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	12.638.071
İşletme sermayesindeki değişiklikler:	
Ticari alacaklar	(13.357.632)
Kısa vadeli ilişkili taraflardan alacaklar (net)	330.017
Kısa vadeli diğer alacaklar (net)	166.445
Stoklar	1.676.015
Diğer dönen varlıklar	977.881
Uzun vadeli diğer alacaklar	(69.168)
Kısa vadeli ticari borçlar	3.950.733
İlişkili taraflara borçlar	(116.224)
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	(575.797)
Kısa vadeli ödenen borç karşılıkları	(1.438.889)
Alınan avanslar	2.829.778
Uzun vadeli ticari borçlar (net)	351.213
Diğer finansal yükümlülükler	9.716.140
Ödenen vergiler	(844.391)
Ödenen kıdem tazminatı	(4.866)
İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi	16.229.326
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	
Satın alınan maddi duran varlıklar	(4.923.311)
Satılmaya hazır menkul değerler	(69.879)
Satılmaya hazır gayrimenkul satış hasılatı	10.088
Alınan satılmaya hazır gayrimenkuller	(58.296)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı	(5.041.398)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	
Alınan kısa vadeli kredilerden sağlanan nakit	13.220.556
Kısa vadeli kredi geri ödemeleri	(16.355.845)
Alınan uzun vadeli kredilerden sağlanan nakit	237.132
Ödenen faiz	(1.498.268)
Alınan faiz	357.478
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı	(4.038.947)
Yabancı para çevrim farkları	(20.700)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış	7.128.281
Dönem başı nakit ve nakit benzeri varlıklar	273.174
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri varlıklar	7.401.455

44. MALİ TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur (31 Aralık 2004 – Yoktur).