

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 2009 ara hesap dönemine ait özet
konsolide finansal tablolar**

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

İçindekiler

| | <u>Sayfa</u> |
|---|--------------|
| Ara dönem konsolide bilanço | 1 - 2 |
| Ara dönem konsolide gelir tablosu | 3 |
| Ara dönem konsolide kapsamlı gelir tablosu | 4 |
| Ara dönem konsolide özsermaye değişim tablosu | 5 |
| Ara dönem konsolide nakit akım tablosu | 6 |
| Ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar | 7 - 30 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

**30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla
konsolide bilanço
(Para birimi –Türk Lirası (TL))**

| Varlıklar | Dipnot referansları | (Bağımsız | (Bağımsız |
|---|---------------------|--------------------|----------------|
| | | incelemeden | denetimden |
| | | geçmemiş) | geçmiş) |
| | | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
| Dönen varlıklar | | 91.541.393 | 92.635.445 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 7.767.765 | 7.684.408 |
| Ticari alacaklar | | 53.618.311 | 55.429.587 |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 16 | 9.310 | 21.080 |
| - Diğer ticari alacaklar | 7 | 53.609.001 | 55.408.507 |
| Diğer alacaklar | | 1.831.875 | 606.597 |
| Stoklar | 8 | 22.067.144 | 27.099.528 |
| Diğer dönen varlıklar | | 3.952.217 | 1.406.797 |
| | | 89.237.312 | 92.226.917 |
| Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar | | 2.304.081 | 408.528 |
| Duran varlıklar | | 57.981.774 | 63.710.116 |
| Ticari alacaklar | 7 | 1.081.425 | 102.897 |
| Diğer alacaklar | | 1.513 | 1.513 |
| Finansal yatırımlar | 5 | 593.185 | 806.621 |
| Maddi duran varlıklar | 9 | 55.394.829 | 59.547.307 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | | 258.171 | 227.262 |
| Diğer duran varlıklar | | 652.651 | 3.024.516 |
| Toplam varlıklar | | 149.523.167 | 156.345.561 |

Sayfa 7 ile 30 arasında yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla konsolide bilanço (Para birimi –Türk Lirası (TL))

| Yükümlülükler ve özsermaye | Dipnot referansları | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) 30 Eylül 2009 | (Bağımsız denetimden geçmiş) 31 Aralık 2008 |
|--|----------------------------|--|--|
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 65.793.172 | 61.312.581 |
| Finansal borçlar | 6 | 41.373.996 | 47.600.611 |
| Ticari borçlar | | 10.390.607 | 4.876.878 |
| - İlişkili taraflardan ticari borçlar | 16 | 28.677 | 197.501 |
| - Diğer ticari borçlar | 7 | 10.361.930 | 4.679.377 |
| Diğer borçlar | | 11.312.691 | 6.253.985 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | | 373.777 | 0 |
| Borç karşılıkları | 10 | 941.484 | 946.117 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | | 1.400.617 | 1.634.990 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 16.934.474 | 28.597.707 |
| Finansal borçlar | 6 | 11.755.379 | 23.619.784 |
| Diğer borçlar | | 476.470 | 478.386 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar | | 1.483.657 | 2.077.110 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 14 | 3.218.968 | 2.422.427 |
| Özsermaye | | 66.795.521 | 66.435.273 |
| Ana ortaklığa ait özsermaye | | 66.795.521 | 66.435.273 |
| Ödenmiş sermaye | | 18.000.000 | 18.000.000 |
| Öz sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | | 51.842.987 | 51.842.987 |
| Hisse senedi ihraç primleri | | 120.790 | 120.790 |
| Değer artış fonları | | 32.238.754 | 32.257.867 |
| Yeniden değerlendirme fonu | | 31.658.470 | 31.944.944 |
| Finansal varlıklar değer artış fonu | | 580.284 | 312.923 |
| Yabancı para çevrim farkları | | 229.770 | 784.138 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | | 1.458.650 | 1.458.650 |
| Geçmiş yıllar (Zararları)/karları | | (37.742.685) | (29.699.301) |
| Net dönem (zararı)/karı | | 647.255 | (8.329.858) |
| Azınlık payları | | - | - |
| Toplam yükümlülükler ve özsermaye | | 149.523.167 | 156.345.561 |

Sayfa 7 ile 30 arasında yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu (Para birimi –Türk Lirası (TL))

| | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Dipnot referansları | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 | 1 Ocak - 30 Eylül 2008 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2008 |
| Sürdürülen faaliyetler | | | | |
| Satış gelirleri (net) | 71.889.905 | 28.858.020 | 94.239.027 | 34.054.838 |
| Satışların maliyeti (-) | (55.335.834) | (21.456.272) | (75.134.870) | (27.799.454) |
| Brüt kar | 16.554.071 | 7.401.748 | 19.104.157 | 6.255.384 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-) | (6.649.570) | (1.818.199) | (11.260.401) | (2.916.783) |
| Genel yönetim giderleri (-) | (5.010.745) | (1.181.881) | (3.791.189) | (1.280.983) |
| Diğer faaliyet gelirleri | 474.093 | 47.867 | 531.359 | 98.100 |
| Diğer faaliyet giderleri (-) | (799.166) | (31.292) | (186.414) | (47.946) |
| Faaliyet karı | 4.568.683 | 4.418.243 | 4.397.512 | 2.107.772 |
| Finansal gelirler (+) | 12 8.012.554 | 1.974.601 | 10.549.567 | 3.479.086 |
| Finansal giderler (-) | 13 (10.410.520) | (2.131.485) | (15.313.147) | (4.876.081) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı)/karı | 2.170.717 | 4.261.359 | (366.068) | 710.777 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri) | 14 (1.523.462) | (932.730) | (310.243) | (85.838) |
| -Dönem vergi gelir/(gideri) | 14 (677.699) | (596.890) | (486.045) | (134.984) |
| -Ertelenmiş vergi gelir/(gideri) | 14 (845.763) | (335.840) | 175.802 | 49.146 |
| Sürdürülen faaliyetler dönem (zararı)/karı | 647.255 | 3.328.629 | (676.311) | 624.939 |
| Durdurulan faaliyetler | | | | |
| Durdurulan faaliyetler vergi sonrası dönem (zararı)/karı | - | - | - | - |
| Dönem (zararı)/karı | 647.255 | 3.328.629 | (676.311) | 624.939 |
| Dönem kar/(zararının) dağılımı | | | | |
| Azınlık payları | - | - | - | - |
| Ana ortaklık payları | 647.255 | 3.328.629 | (676.311) | 624.939 |
| Hisse başına (zarar)/ kazanç (TL) | 15 0,0004 | 0,0018 | (0,0004) | 0,0003 |
| Sürdürülen faaliyetlerden hisse başına kazanç (zarar) (TL) | 15 0,0004 | 0,0018 | (0,0004) | 0,0003 |
| Ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı | 15 1.800.000.000 | 1.800.000.000 | 1.800.000.000 | 1.800.000.000 |

Sayfa 7 ile 30 arasında yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide kapsamlı gelir tablosu (Para birimi –Türk Lirası (TL))

| | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Dipnot referansları | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 | 1 Ocak - 30 Eylül 2008 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2008 |
| Dönem (zararı)/karı | 647.255 | 3.328.629 | (676.311) | 624.939 |
| Diğer kapsamlı gelir | | | | |
| Yabancı para çevrim farklarındaki değişim | (554.368) | 36.479 | (329.800) | (1.126.574) |
| Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim, net | 267.361 | 156.085 | 177.599 | 298.226 |
| Vergi sonrası diğer kapsamlı gelir | (287.007) | 192.564 | (152.201) | (828.348) |
| Toplam kapsamlı gelir | 360.248 | 3.521.193 | (828.512) | (203.409) |
| Kapsamlı gelirin dağılımı | | | | |
| Azınlık payları | - | - | - | - |
| Ana ortaklık payları | 360.248 | 3.521.193 | (828.512) | (203.409) |

Sayfa 7 ile 30 arasında yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özsermaye değişim tablosu (Para birimi –Türk Lirası (TL))

| | Bağımsız incelemeden geçmemiş | | | | | | | | | |
|--|-------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|----------------|------------------------------|---|----------------------|-------------------------|-------------------|
| | Ödenmiş sermaye | Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları | Hisse senedi ihraç primleri | Değer artış fonları | | Yabancı para çevrim farkları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yasal yedekler | Geçmiş yıl zararları | Net dönem karı (zararı) | Toplam özsermaye |
| Yeniden değerlendirme fonu | | | | Finansal varlıklar değer artış fonu | | | | | | |
| 1 Ocak 2009 bakiyesi | 18.000.000 | 51.842.987 | 120.790 | 31.944.944 | 312.923 | 784.138 | 1.458.650 | (29.699.301) | (8.329.858) | 66.435.273 |
| Geçmiş yıl zararlarına transfer | - | - | - | - | - | - | - | (8.329.858) | 8.329.858 | - |
| Finansal varlıklar değer artışı, net | - | - | - | - | 267.361 | - | - | - | - | 267.361 |
| Yabancı para çevrim farkları | - | - | - | - | - | (554.368) | - | - | - | (554.368) |
| Net dönem karı | - | - | - | - | - | - | - | - | 647.255 | 647.255 |
| Toplam kapsamlı (gider) / gelir | - | - | - | - | 267.361 | (554.368) | - | - | 647.255 | 360.248 |
| Yeniden değerlendirme fonundan geçmiş yıl zararlarına aktarılan yeniden değerlendirilmiş tutarlar üzerinden hesaplanan amortisman farkı (ertelenmiş vergi netlenmiş) | - | - | - | (286.474) | - | - | - | 286.474 | - | - |
| 30 Eylül 2009 bakiyesi | 18.000.000 | 51.842.987 | 120.790 | 31.658.470 | 580.284 | 229.770 | 1.458.650 | (37.742.685) | 647.255 | 66.795.521 |
| | Bağımsız incelemeden geçmemiş | | | | | | | | | |
| 1 Ocak 2008 bakiyesi | 18.000.000 | 51.842.987 | 120.790 | 28.207.884 | 321.297 | (146.217) | 1.458.650 | (39.892.557) | 9.835.748 | 69.748.582 |
| Geçmiş yıl zararlarına transfer | - | - | - | - | - | - | - | 9.835.748 | (9.835.748) | - |
| Finansal varlıklar değer artışı | - | - | - | - | 177.599 | - | - | - | - | 177.599 |
| Yabancı para çevrim farkları | - | - | - | - | - | (329.800) | - | - | - | (329.800) |
| Net dönem zararı | - | - | - | - | - | - | - | - | (676.311) | (676.311) |
| Toplam kapsamlı (gider) / gelir | - | - | - | - | 177.599 | (329.800) | - | - | (676.311) | (828.512) |
| Yeniden değerlendirme fonundan geçmiş yıl zararlarına aktarılan yeniden değerlendirilmiş tutarlar üzerinden hesaplanan amortisman farkı (ertelenmiş vergi netlenmiş) | - | - | - | (309.414) | - | - | - | 309.414 | - | - |
| 30 Eylül 2008 bakiyesi | 18.000.000 | 51.842.987 | 120.790 | 27.898.470 | 498.896 | (476.017) | 1.458.650 | (28.747.395) | (676.311) | 68.920.070 |

Sayfa 7 ile 30 arasında yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide nakit akım tablosu (Para birimi –Türk Lirası (TL))

| | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) | (Bağımsız incelemeden geçmemiş) |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Dipnot referansları | 30 Eylül 2009 | 30 Eylül 2008 |
| İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri | | |
| Vergi karşılığı öncesi (zarar)/kar | 2.170.717 | (366.068) |
| Vergi öncesi (zarar)/kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler: | | |
| Amortisman ve itfa payları | 4.280.483 | 4.452.702 |
| Cari dönem şüpheli alacak karşılığı | 7 721.257 | 339.858 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 50.517 | 556.415 |
| Reeskont faiz gelir ve giderleri, net | (901.033) | 191.499 |
| Faiz giderleri | 13 3.145.367 | 4.654.797 |
| Faiz gelirleri | 12 (436.666) | (120.932) |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (ters çevrilmesi) | 8 (92.138) | 814.269 |
| Borç karşılıkları | 745.632 | 586.774 |
| Satılmaya hazır finansal varlık satış zararı | 5 480.797 | - |
| Sabit kıymet satış karı | - | (32.900) |
| Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar satış karı | - | (26.139) |
| İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı | 10.164.933 | 11.050.275 |
| Ticari alacaklar | 25.550 | (16.232.678) |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 11.770 | - |
| Kısa vadeli diğer alacaklar | (1.225.278) | (82.217) |
| Stoklar | 5.214.321 | (7.952.902) |
| Diğer dönen varlıklar | (2.783.875) | 5.380.886 |
| Uzun vadeli ticari alacaklar | (978.528) | 1.140.793 |
| Diğer duran varlıklar | 2.371.865 | (1.477.273) |
| Kısa vadeli ticari borçlar | 5.730.233 | (3.292.489) |
| İlişkili taraflara borçlar | (168.824) | 115.066 |
| Kısa vadeli diğer yükümlülükler | (234.374) | 300.823 |
| Kısa vadeli ödenen borç karşılıkları | (750.265) | (809.829) |
| Kısa vadeli diğer borçlar | 5.058.706 | 2.163.949 |
| Uzun vadeli diğer borçlar | (1.916) | 25.860 |
| Şüpheli alacaklardan tahsilatlar | 7 10.500 | 64.864 |
| Ödenen vergiler | 14 (65.467) | (381.765) |
| Ödenen kıdem tazminatı | (643.970) | (687.010) |
| İşletme faaliyetlerinden sağlanan / (kullanılan) nakit | 21.735.381 | (10.673.647) |
| Yatırım faaliyetleri | | |
| Satın alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | (1.139.219) | (3.526.604) |
| Maddi duran varlık satış hasılatı | - | 91.582 |
| Satış amacıyla elde tutulan duran varlık alımları | - | (328.501) |
| Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar satış hasılatı | - | 55.932 |
| Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit | (1.139.219) | (3.707.591) |
| Finansal faaliyetleri | | |
| Alınan kredilerden sağlanan nakit | 15.638.305 | 83.841.534 |
| Kredi geri ödemeleri | (33.127.077) | (80.336.656) |
| Ödenen faiz | (3.747.615) | (5.159.732) |
| Alınan faiz | 12 436.666 | 120.932 |
| Finansal faaliyetlerde kullanılan net nakit | (20.799.721) | (1.533.922) |
| Yabancı para çevrim farkları | 286.916 | (696.355) |
| Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış / (azalış) | (203.559) | (15.915.160) |
| Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler | 4 7.684.408 | 20.820.448 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler | 4 7.767.765 | 4.208.933 |

Sayfa 7 ile 30 arasında yer alan dipnotlar bu konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

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

Pimaş'ın 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 nevi malzeme ve eşyanın toptan ve perakende satışı, ithali ve ihracı üzerinedir.

30 Eylül 2009'da sona eren dokuz aylık döneme ilişkin konsolide ara dönem özet finansal tablolar, Pimaş yönetimi tarafından 12 Kasım 2009 tarihinde onaylanmıştır. Genel kurul ve çeşitli düzenleyici kurumlar yasal finansal tabloları ve dolayısıyla ekte sunulan konsolide ara dönem özet finansal tabloları bu tarihten sonra değiştirme yetkisine sahiptir. Pimaş'ın ana ortağı Enka İnşaat ve Sanayi Anonim Şirketi (Enka İnşaat) olup, Enka İnşaat'ın ana ortakları Tara ve Gülçelik ailelerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, Pimaş'ın bağlı ortaklıkları, bu şirketlerin faaliyetleri, kuruldukları ülkeler ve kuruluş yılları aşağıda belirtilmiştir :

| Bağlı ortaklığın ismi | Faaliyet konusu | Kurulduğu ülke | Kuruluş yılı |
|---|---|----------------|--------------|
| Zao A/O Pimapen (Pimapen Moskova) | PVC kapı ve pencere profillerinin pazarlaması ile uğraşmaktadır. | Rusya | 1994 |
| S.C. Pimapen Logistic Center S.R.L. (Pimapen Romanya) | PVC kapı ve pencere profillerinin pazarlaması ile uğraşmaktadır. | Romanya | 2005 |
| Enwin Window Systems B.V. (Pimapen Hollanda)(*)) | PVC kapı ve pencere profillerinin imalatı ve pazarlaması ile uğraşmaktadır. | Hollanda | 2005 |

(*)) Enwin Window Systems B.V.'nin %100,00 oranında sahip olduğu Limited Liability Company Enwin Rus, 2005 yılında Rusya'da kurulmuş olup PVC kapı ve pencere profillerinin imalatı ve pazarlaması ile uğraşmaktadır.

Konsolide finansal tablolar açısından, Pimaş ve konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar "Şirket" olarak adlandırılmaktadır.

Kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|--------------|---------------|----------------|
| Beyaz yakalı | 178 | 180 |
| Mavi yakalı | 103 | 104 |
| | 281 | 284 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, Uluslararası Muhasebe Standardı (UMS) 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardı uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, yıllık konsolide finansal tabloların içermesi gereken tüm bilgi ve dipnotları içermemektedir ve Şirket'in 31 Aralık 2008 tarihli yıllık konsolide finansal tabloları ve dipnotlarıyla beraber değerlendirilmelidir.

Pimaş, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve T.C. Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Pimaş'ın yurt dışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları Pimapen Moskova, Pimapen Romanya ve Pimapen Hollanda ticari sicillerinin kayıtlı olduğu sırasıyla Rusya Federasyonu (Rusya), Romanya ve Hollanda'da geçerli olan kanun ve mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebe kayıtlarını tutmaktadır. Pimapen Hollanda'nın sahibi bulunduğu Limited Liability Company Enwin Rus muhasebe kayıtlarını Rusya'da geçerli olan kanun ve mevzuat hükümlerine göre tutmaktadır.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle konsolide finansal tablolar, Pimaş'ın bağlı ortaklıkları, Pimapen Moskova, Pimapen Romanya ve Pimapen Hollanda'nın (Limited Liability Company Enwin Rus dahil) da hesaplarını içermekte bu şirketler tek bir tüzel kişilik olarak gösterilmektedir.

Özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 9 Nisan 2008 tarihinde yayımlanan XI-29 numaralı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ)'inde belirlenen ve uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Uluslararası Muhasebe / Finansal Raporlama (UMS/IFRS) standartları kapsamında konsolide finansal tablolara yansıtılan düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak, finansal araçların UMS 39 - Finansal Enstrümanların Kayda Alınması ve Değerlemesi ile uyumlu olarak değerlendirilmesi, kıdem tazminatının UMS 19 - Çalışan Hakları ile uyumlu olarak tekrar hesaplanması, UMS 12 - Ertelenmiş Vergi Etkileri, UMS 16 – Maddi Varlıklar (Sabit kıymet amortismanlarının ekonomik ömürlerine ve kıst esasına göre ayrılması ve arsa ve binaların rayiç değerleri ile yansıtılması) ve UMS 27 - Konsolide Finansal Tablolar ve Bağlı Ortaklıkların Muhasebeleştirilmesinden oluşmaktadır. Konsolide finansal tablolar, rayiç bedelinden yansıtılan satılmaya hazır finansal varlıklar ve yeniden değerlendirilmiş tutarları ile taşınan arsa ve binalar haricinde maliyet bedelleri üzerinden yansıtılmaktadır.

İşlevsel ve sunum para birimi

Pimaş'ın işlevsel ve sunum para birimi TL'dir. Türkiye'de 1 Ocak 2005'ten itibaren paradan altı sıfır atılmasıyla birlikte Yeni Türk Lirası (YTL), Türkiye Cumhuriyeti'nin yeni para birimi olarak belirlenmiştir. Bakanlar Kurulu 1 Ocak 2009 tarihinden itibaren para birimindeki "Yeni" ibaresinin kaldırılmasına karar vermiştir. Bu nedenle, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi ve geçmiş yıl karşılaştırmalı tutarları 1 YTL = 1 TL oranı kullanılarak TL olarak sunulmuştur.

Pimaş'ın yüksek enflasyonlu ekonomileri olmayan Rusya, Romanya ve Hollanda'da faaliyet gösteren yabancı bağlı ortaklıkları Pimapen Moskova, Pimapen Romanya ve Pimapen Hollanda'nın işlevsel para birimi Euro'dur. Pimapen Hollanda'nın konsolide bağlı ortaklığı Limited Liability Company Enwin Rus'un işlevsel para birimi Ruble'dir. Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 21 – Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkileri uyarınca, bilanço kalemleri bilanço tarihlerindeki Euro ve Ruble kurlarıyla; konsolide gelir ve kapsamlı gelir tablolarında yer alan gelir ve giderler dönemlerin ortalama Euro ve Ruble kurlarıyla TL'ye çevrilmiştir. Özsermaye hesapları ise oluşum tarihlerindeki kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Bu çevrimden doğan çevrim karı / (zararı), özsermayenin altında "Yabancı Para Çevrim Farkları" hesabında yer almaktadır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararına istinaden finansal tablolardaki tutarları yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, Pimaş'ın finansal tabloları en son 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla UMS 29 uyarınca (Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama) yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur. Dolayısıyla, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli konsolide bilançolarda yer alan Pimaş'ın parasal olmayan aktif ve pasifleri ve sermaye dahil özkaynak kalemleri, 31 Aralık 2004 tarihine kadar olan girişlerin 31 Aralık 2004 tarihine kadar endekslenmesi, bu tarihten sonra oluşan girişlerin ise nominal değerlerden taşınmasıyla hesaplanmıştır.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

| Yabancı para | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|-----------------|---------------|----------------|
| ABD Doları | 1,4820 | 1,5123 |
| Euro | 2,1603 | 2,1408 |
| Rus Rublesi | 0,0493 | 0,0518 |
| Yeni Rumen Leyi | 0,5170 | 0,5342 |

Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Şirket'in ara dönem özet konsolide finansal tablolarının hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen ve 1 Ocak 2009'dan itibaren geçerli olan yeni standartların ve değişikliklerin uygulanması dışında 31 Aralık 2008 de sona eren yıla ilişkin olarak hazırlanan yıllık konsolide finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlıdır.

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması

1 Ocak 2009 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren yeni standartlar, var olan standartlarda yapılan değişiklikler ve yorumlar aşağıda yer almaktadır:

Şirket'in, finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayan yeni standart ve değişiklikler aşağıdaki gibidir;

UFRS 2, "Hisse Bazlı Ödeme (Değişiklik) - Hakkın Kazanılması ve İptal edilmesi"

UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" (Değişiklik)

UMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" (Değişiklik)

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve UMS 1'de yapılan değişiklikler: "Tasfiyeden Kaynaklanan Satılabilir Finansal Araçlar ve Yükümlülükler" (Değişiklik)

UFRYK 9 (Saklı Türev Ürünlerinin Yeniden Değerlendirilmesi) ve UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme

UFRYK 13, "Müşteri Bağımlılık Uygulamaları"

UFRYK 15, "Gayrimenkul İnşaatı ile İlgili Anlaşmalar"

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması (devamı)

UFRYK 16, " Yurtdışındaki İşletmede Bulunan Net Yatırım İle İlgili Riskten Korunma"

Mayıs 2008'de Uluslararası Muhasebe Standartları Birliği (UMSB)'nin gerçekleştirdiği düzeltmelerin birçoğu 1 Ocak 2009 dan itibaren yürürlüğe girmiştir.

Şirket'in, finansal durumuna ve faaliyetlerine etkisi olan yeni standart ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UFRS 7, "Finansal Araçlar: Açıklamalar" (Değişiklik)

Gerçeğe uygun değer ölçümü ve likidite riskine ilişkin ek açıklamalar, yıllık konsolide finansal tabloların dipnotlarında belirtilecektir.

UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"

UFRS'in uygulanması, Şirket'in bölümlere göre raporlamasında önemli derecede değişikliğe yol açmamıştır. Not 3'de gerekli dipnotlar yer almaktadır.

UMS 1, "Finansal Tabloların Sunuluşu" (Değişiklik)

Şirket, konsolide finansal tabloların sunuluşuna ilişkin ilgili söz konusu değişiklikleri SPK'nın zorunlu raporlama formatında yaptığı değişiklikler doğrultusunda uygulamıştır.

UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" :

Şirket, hisse başına kar tutarını konsolide finansal tablo dipnotlarında açıklamıştır.

UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri" ve UMS 27 "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar'a İlişkin Yapılan Düzenlemeler" (Değişiklik) UFRS 3 ve UMS 27'nin Şirket' in konsolide finansal tablolarına bir etkisi yoktur.

UMS 39'da yapılan değişiklikler: UMS 32, UMS 1, UFRS 3'de ve Mayıs 2008'de yayımlanan UFRS'deki iyileştirmeler çerçevesinde yapılan değişikliklerin UMS 39'da gerektirdiği değişiklikleri içermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkisini değerlendirmektedir.

UFRS 1'de yapılan değişiklikler: UMS ve UFRS'lerde 3 Temmuz 2008 tarihine kadar gerçekleştirilen değişikliklerin UFRS 1'de gerektirdiği değişiklikleri içermektedir.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yeni ve değişikliğe tabi tutulmuş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nın uygulanması (devamı)

UFRYK 17 'Parasal olmayan varlıkların hissedarlara dağıtımı: UFRYK 17, Şirket'in dağıtacağı temettünün nakdi veya gayri nakdi olması kararının Şirket hissedarlarına bırakılması durumunda, sözkonusu temettünün finansal tablolarda nasıl muhasebeleştirileceğine ilişkin açıklama getirir. Bu yorumun Şirket'in konsolide finansal tablolarına etkisi değerlendirilmektedir.

UFRYK 18: 'Müşterilerden Varlık Transferi': Standard, müşterilerden alınan maddi duran varlıkların finansal tablolarda nasıl muhasebeleştirileceğine ilişkin açıklama getirir. Bu yorumun Şirket'in finansal tablolarına bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 2 'Hisse Bazlı Ödeme (Değişiklik)' : 1 Ocak 2010 tarihi itibariyle ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Şirket, bu standartta bahsedilen işlemlere girmediğinden, bu değişikliğin Şirket'in konsolide finansal tablolarına etkisi olmayacağını düşünmektedir.

3. Bölümlere göre raporlama ve dönemsellik

Şirket'in iş faaliyetleri sağladığı ürünlerin farklı olmamasından ötürü coğrafi olarak yönetilmekte ve organize edilmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren dönemler itibariyle üç coğrafi bölgedeki faaliyetlerinden elde ettiği gelir ve gider bilgileri düzenli olarak gözden geçirilmektedir.

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle coğrafi bölümlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2009 | | | | |
|--|-------------------|--------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | Türkiye | Rusya | Diğer | Eliminasyon | Konsolide |
| Satış gelirleri (net) | 67.650.776 | 7.652.218 | 2.342.419 | (5.755.508) | 71.889.905 |
| Brüt kar (zarar) | 15.772.446 | 1.020.597 | (288.050) | 49.078 | 16.554.071 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | (5.857.258) | (682.703) | (109.609) | - | (6.649.570) |
| Genel yönetim giderleri | (4.366.622) | (604.978) | (39.145) | - | (5.010.745) |
| Diğer faaliyet gelirleri | 662.917 | 337 | - | (189.161) | 474.093 |
| Diğer faaliyet giderleri | (798.012) | (1.154) | - | - | (799.167) |
| Faaliyet karı / (zararı) | 5.413.471 | (267.901) | (436.804) | (140.083) | 4.568.683 |
| Finansal gelirler | 7.950.258 | 62.235 | 61 | - | 8.012.554 |
| Finansal giderler | (7.792.204) | (2.344.138) | (274.178) | - | (10.410.520) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar / (zarar) | 5.571.525 | (2.549.804) | (710.921) | (140.083) | 2.170.717 |
| Dönem vergi gideri | (677.603) | (96) | - | - | (677.699) |
| Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri | (675.902) | (169.861) | - | - | (845.763) |
| Net dönem karı / (zararı) | 4.218.020 | (2.719.761) | (710.921) | (140.083) | 647.255 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

3. Bölümlere göre raporlama ve dönemsellik (devamı)

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla coğrafi bölümlere ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2008 | | | | |
|---|---------------|-------------|-----------|--------------|--------------|
| | Türkiye | Rusya | Diğer | Eliminasyon | Konsolide |
| Satış gelirleri (net) | 89.253.960 | 9.957.984 | 7.057.486 | (12.030.402) | 94.239.028 |
| Brüt kar | 17.451.136 | 1.374.693 | 117.609 | 160.720 | 19.104.158 |
| Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri | (9.314.642) | (1.819.546) | (126.213) | - | (11.260.401) |
| Genel yönetim giderleri | (3.539.507) | (201.991) | (49.691) | - | (3.791.189) |
| Diğer faaliyet gelirleri | 815.414 | 10.811 | 15 | (294.881) | 531.359 |
| Diğer faaliyet giderleri | (181.057) | (5.358) | - | - | (186.415) |
| Faaliyet karı / (zararı) | 5.231.344 | (641.391) | (58.280) | (134.161) | 4.397.513 |
| Finansal gelirler | 10.549.498 | 15 | 54 | - | 10.549.567 |
| Finansal giderler | (14.167.568) | (1.145.538) | (42) | - | (15.313.148) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar / (zarar) | 1.613.275 | (1.786.914) | (58.268) | (134.161) | (366.068) |
| Dönem vergi gideri | (309.874) | (176.172) | - | - | (486.046) |
| Ertelenmiş vergi geliri | (53.472) | 229.274 | - | - | 175.802 |
| Net dönem karı / (zararı) | 1.249.930 | (1.733.812) | (58.268) | (134.161) | (676.311) |

Şirket'in faaliyetleri taleplerin arttığı ve inşaat sektörünün canlandığı bahar ve yaz aylarında artmaktadır.

4. Nakit ve nakit benzerleri

| | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|----------------------|------------------|------------------|
| Bankalar | | |
| - vadesiz mevduat | 3.279.066 | 1.713.007 |
| - vadeli mevduat | 2.246.471 | 3.303.775 |
| Tahsildeki çekler | 2.218.266 | 2.627.038 |
| Kasa | 23.645 | 40.271 |
| Diğer hazır değerler | 317 | 317 |
| | 7.767.765 | 7.684.408 |

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla Şirket'in 2.246.471 TL tutarındaki vadeli mevduatının vadesi 1 gün ve faiz oranı %7,65 (31 Aralık 2008 - Şirket'in 716.655 Euro karşılığındaki 1.534.215 TL tutarındaki vadeli mevduatının vadesi 6 ila 22 gün ve faiz oranı %4 ile %5,25, 124.353 ABD Doları karşılığındaki 188.059 TL tutarındaki vadeli mevduatının vadesi 8 gün ve faiz oranı %2,50, 1.581.501 TL tutarındaki vadeli mevduatın vadesi 3 gün ve faiz oranı %16,25) dur.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

5. Finansal yatırımlar

Satılmaya hazır finansal yatırımlar

| | 30 Eylül 2009 | | 31 Aralık 2008 | |
|---|----------------|----------|----------------|----------|
| | TL | % | TL | % |
| Enka İnşaat | 483.693 | 1'den az | 268.719 | 1'den az |
| Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB) | 109.492 | 1'den az | 57.105 | 1'den az |
| Gedore Altaş El Aletleri Dövme Çelik ve Sanayi Ticaret Limited Şirketi (Gedore Altaş) | - | - | 480.797 | 11 |
| | 593.185 | | 806.621 | |

Piyasa değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilebilen satılmaya hazır finansal varlıklar konsolide finansal tablolarda piyasa değeri ile gösterilmiş olup, gerçekleşmemiş kar veya zararları konsolide bilançoda özsermaye altında "Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu" hesabında takip edilmektedir. Şirket'in gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde tespit edilemediği için maliyet değeri ile takip edilen satılmaya hazır finansal varlıklarından Gedore Altaş'daki iştirak tutarı için, 31 Aralık 2008 tarihi itibarıyla 199.203 TL tutarlarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmış, 16.07.2009 tarihinde ise söz konusu firmanın uzun süredir zarar ettiği, halen net aktif değerinin negatif olduğu, zarar etme eğiliminin de devam edeceği öngörüsü ve ileride oluşacak zararlara katlanılmaması adına 1 TL bedelle Gedore Verwaltungs-GmbH şirketine satılmıştır. 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla bu finansal yatırımla ilgili olarak yasal veya zimni kabulden doğan herhangi bir yükümlülüğe maruz olunmadığı ya da Gedore Altaş adına ödeme yapılmadığı için değer düşüklüğü karşılığı dışında ilave bir zarar karşılığı ayrılmamıştır.

6. Finansal borçlar

a) Kısa vadeli banka kredileri

| | 30 Eylül 2009 | | | 31 Aralık 2008 | | |
|-----------------------------|-------------------|--------------|--------------------------|-------------------|--------------|---------------------------------|
| | Döviz tutarı | TL karşılığı | Faiz oranı (%) | Döviz tutarı | TL karşılığı | Faiz oranı (%) |
| Kısa vadeli krediler | | | | | | |
| Euro krediler | 13.165.715(*) | 28.441.894 | 7,50 – Euribor+1,20-2,65 | 13.134.990(*) | 28.119.387 | 5,56 - 6,91 – Euribor+1,20-2,65 |
| TL krediler | -(**) | 7.405.639 | 12,65- 19 | -(**) | 10.097.464 | 15-19 |
| ABD Doları krediler | 3.729.058(*) | 5.526.463 | Libor +1,30-2,20 | 6.204.959(*) | 9.383.760 | 3,85 - 5,04 – Libor+1,30-2,20 |
| | 41.373.996 | | | 47.600.611 | | |

(*) Vade tarihinde veya altı ayda bir faiz ödemeli, değişken ve sabit faiz oranlı olup, vade dönemleri 9 Ekim 2009 ve 12 Ağustos 2010 arasında değişen kredilerdir (31 Aralık 2008 – Vade tarihinde veya altı ayda bir faiz ödemeli, değişken ve sabit faiz oranlı olup, vade dönemleri 19 Ocak 2009 ve 18 Aralık 2009 arasında değişen kredilerdir).

(**) Toplam tutarın 6.399.700 TL'lik kısmı sabit faiz oranlı ve altı ayda bir faiz ödemelidir, 1.005.939 TL tutarı ise % 0 faiz oranlı spot kredileri içermektedir (31 Aralık 2008 - Toplam tutarın 9.490.918 TL'lik kısmı sabit faiz oranlı ve altı ayda bir faiz ödemelidir, 606.546 TL tutarı ise % 0 faiz oranlı spot kredileri içermektedir).

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla kısa vadeli banka kredileri 32.871.100 TL tutarında (31 Aralık 2008 – 22.716.585 TL) uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımlarını içermektedir.

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımlarının 15.394.563 TL (31 Aralık 2008 – 11.369.343 TL) tutarındaki kısmı Şirket'in dolaylı konsolide bağlı ortaklığı Limited Liability Company Enwin Rus tarafından kullanılmıştır.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in kısa vadeli banka kredilerine ilişkin ihracat taahhüdü yükümlülükleri konsolide finansal tablo dipnotu 11'de yer almaktadır.

Şirket'in kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2008 - Yoktur).

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

6. Finansal borçlar (devamı)

b) Uzun vadeli banka kredileri

| | 30 Eylül 2009 | | | 31 Aralık 2008 | | |
|-----------------------------|---------------|-------------------|--------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| | Döviz tutarı | TL karşılığı | Faiz oranı (%) | Döviz tutarı | TL karşılığı | Faiz oranı (%) |
| Uzun vadeli krediler | | | | | | |
| Euro krediler | 4.867.647(*) | 10.515.578 | 5,30 – 6,50 | 8.416.667(*) | 18.018.400 | Euribor+1,20-2,65 |
| | | | Euribor+1,55-2,65 | | | |
| ABD Doları krediler | 836.573(*) | 1.239.801 | 5,30 | 3.703.884(*) | 5.601.384 | Libor+1,30-2,20 |
| | | | Libor+1,30 | | | |
| | | 11.755.379 | | | 23.619.784 | |

(*) Altı ayda bir faiz ödemeli, sabit ve değişken faiz oranlı

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin 4.320.600 TL (31 Aralık 2008 – 8.563.200 TL) tutarındaki kısmı Şirket'in dolaylı konsolide bağlı ortaklığı Limited Liability Company Enwin Rus tarafından kullanılmıştır.

Uzun vadeli krediler için Şirket'in vermiş olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, Şirket'in uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|--|---------------------|---------------------|
| 2009 | 11.462.408 | 22.716.585 |
| 2010 | 24.603.069 | 19.338.184 |
| 2011 | 8.561.003 | 4.281.600 |
| | 44.626.479 | 46.336.369 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları | (32.871.100) | (22.716.585) |
| | 11.755.379 | 23.619.784 |

7. Ticari alacaklar ve borçlar

a) Ticari alacaklar, net

| Kısa vadeli ticari alacaklar | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|--|--------------------|--------------------|
| Vadeli çekler ve alacak senetleri, net | 39.543.494 | 41.038.674 |
| Ticari alacaklar, net | 14.065.507 | 14.369.833 |
| Şüpheli alacaklar | 7.363.672 | 6.697.130 |
| | 60.972.673 | 62.105.637 |
| Eksi: Şüpheli alacak karşılığı | (7.363.672) | (6.697.130) |
| | 53.609.001 | 55.408.507 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

7. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle şüpheli ticari alacakların hareketi aşağıdaki gibidir :

| | 30 Eylül 2009 | 30 Eylül 2008 |
|--|------------------|------------------|
| Açılış bakiyesi | 6.697.130 | 6.309.545 |
| Cari dönem karşılığı | 721.257 | 339.858 |
| Tahsilatlar | (10.500) | (64.864) |
| Tahsili mümkün olmayan şüpheli alacaklar (*) | (44.215) | - |
| Dönem sonu bakiyesi | 7.363.672 | 6.584.539 |

(*) Önceki dönemlerde karşılık ayrılıp tahsili mümkün olmayan tutarlar 30 Eylül 2009 tarihi itibariyle bilanço kaleminden çıkartılmıştır.

30 Eylül 2009 itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 175 – 268 gündür (31 Aralık 2008 – 130 -140 gün).

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmayan ticari alacakların detayı aşağıdaki gibidir:

| | Toplam | Vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmayan alacaklar | | | | |
|----------------------|-------------------|---|----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| | | Vadesi gelmeyen alacaklar | 30 gün geçmiş | 30-60 gün arası | 60-90 gün arası | 90 günü geçmiş |
| 30 Eylül 2009 | 14.065.507 | 4.283.826 | 728.854 | 162.134 | 569.947 | 8.320.746 |
| 31 Aralık 2008 | 14.369.833 | 6.285.437 | 840.346 | 820.401 | 655.266 | 5.768.383 |

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle Şirket, alacaklarına karşılık olarak toplam 46.669.881 TL (31 Aralık 2008 - 42.713.133 TL) tutarında ipotek, banka teminat mektubu, teminat senedi ve teminat çeki almıştır. Şirket, ayrıca alıcılardan 2.800.852 TL tutarında (31 Aralık 2008 - 3.416.092 TL) hacizli ipotek temin etmiştir.

Ticari alacaklar için indirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan efektif faiz oranları TL için %24 (31 Aralık 2008 - %30), ABD Doları ve Euro için ilgili oldukları Libor ve Euribor oranlarıdır.

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle Şirket'in 1.081.425 TL tutarında (31 Aralık 2008 – 102.897 TL) uzun vadeli ticari alacakları vadeli çek ve senetlerden oluşmaktadır.

b) Ticari borçlar, net

| Kısa vadeli | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|----------------|-------------------|------------------|
| Ticari borçlar | 2.213.755 | 2.747.011 |
| Borç senetleri | 8.148.175 | 1.932.366 |
| | 10.361.930 | 4.679.377 |

30 Eylül 2009 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 40 gün (31 Aralık 2008 - 24 gün), borç senetlerinin ortalama vadesi ise 202 gündür (31 Aralık 2008 - 238 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL için %24 (31 Aralık 2008 - %30) ABD Doları ve Euro için ilgili oldukları Libor ve Euribor oranlarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

8. Stoklar

| | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|---|-------------------|-------------------|
| Hammadde stokları | 8.374.407 | 9.908.246 |
| Yarı mamul | 647.101 | 621.922 |
| Mamul stokları | 8.229.557 | 9.964.503 |
| Ticari mal stokları | 3.704.657 | 4.847.778 |
| Diğer stoklar | 1.641.866 | 2.379.661 |
| Toplam | 22.597.588 | 27.722.110 |
| Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı | (530.444) | (622.582) |
| | 22.067.144 | 27.099.528 |

Mamul, ticari mal ve diğer stoklar için sırasıyla 250.696 TL, 41.744 TL, 238.004 TL (31 Aralık 2008 - Mamul, ticari mal ve diğer stoklar için sırasıyla 308.213 TL, 173.176 TL ve 141.193 TL) tutarlarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

9. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi içinde maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2009 | Girişler | Çıkışlar | Transferler | Yabancı para çevrim farkları | 30 Eylül 2009 |
|-----------------------------------|--------------------|------------------|----------|-------------|------------------------------------|--------------------|
| Maliyet | | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.723.403 | - | - | - | - | 1.723.403 |
| Arsa ve binalar | 44.129.940 | - | - | 174.809 | (655.522) | 43.649.227 |
| Makine ve teçhizat | 86.429.455 | 240.222 | - | - | (227.854) | 86.441.823 |
| Taşıt araçları | 2.227.354 | - | - | - | (12.331) | 2.215.023 |
| Demirbaşlar | 6.538.255 | 241.025 | - | - | (4.882) | 6.774.398 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 1.405.923 | - | - | - | (6.421) | 1.399.502 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 464.821 | 558.798 | - | (174.809) | (169) | 848.641 |
| | 142.919.151 | 1.040.045 | - | - | (907.179) | 143.052.017 |
| Eksi : Birikmiş amortisman | | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.522.260 | 43.210 | - | - | - | 1.565.470 |
| Binalar | - | 636.814 | - | - | 10.146 | 646.960 |
| Makine ve teçhizat | 73.094.915 | 3.151.643 | - | - | (19.258) | 76.227.300 |
| Taşıt araçları | 1.793.192 | 131.935 | - | - | (2.515) | 1.922.612 |
| Demirbaşlar | 5.774.672 | 296.246 | - | - | (4.313) | 6.066.605 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 1.186.805 | 42.169 | - | - | (733) | 1.228.241 |
| | 83.371.844 | 4.302.017 | - | - | (16.673) | 87.657.188 |
| Net defter değeri | 59.547.307 | | | | | 55.394.829 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. Maddi duran varlıklar (devamı)

30 Eylül 2008 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemi içinde maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2008 | Girişler | Çıkışlar | Transferler | Yabancı para çevrim farkları | 30 Eylül 2008 |
|---|----------------|-----------|-----------|-------------|------------------------------------|------------------|
| Maliyet veya yeniden değerlenmiş tutar | | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.723.403 | - | - | - | - | 1.723.403 |
| Arsa ve binalar | 39.111.244 | 249.773 | - | - | 334.176 | 39.695.193 |
| Makine ve teçhizat | 82.529.200 | 2.425.849 | (152.431) | 350.821 | 95.513 | 85.248.952 |
| Taşıt araçları | 2.387.905 | 21.506 | (203.522) | - | 6.110 | 2.211.999 |
| Demirbaşlar | 6.340.506 | 200.025 | (7.005) | - | (2.272) | 6.531.254 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 1.391.633 | - | - | - | 4.382 | 1.396.015 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 174.809 | 599.257 | - | (350.821) | (51.483) | 371.762 |
| | 133.658.700 | 3.496.410 | (362.958) | - | 386.426 | 137.178.578 |
| Eksi : Birikmiş amortisman | | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.456.554 | 50.550 | - | - | - | 1.507.104 |
| Binalar | - | 607.124 | - | - | (17.026) | 590.098 |
| Makine ve teçhizat | 68.889.723 | 3.207.896 | (138.910) | - | (14.686) | 71.944.023 |
| Taşıt araçları | 1.744.687 | 149.384 | (158.361) | - | (1.609) | 1.734.101 |
| Demirbaşlar | 5.335.587 | 339.104 | (7.005) | - | (228) | 5.667.458 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 1.120.566 | 50.616 | - | - | (253) | 1.170.929 |
| | 78.547.117 | 4.404.674 | (304.276) | - | (33.802) | 82.613.713 |
| Net defter değeri | 55.111.583 | | | | | 54.564.865 |

Arsa ve binaların değerlendirilmesi

Şirket'in arsa ve binaları 31 Aralık 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla Türkiye'deki varlıklar için SPK tarafından lisanslı bir bağımsız değerlendirme şirketi, yurtdışındakiler için ise o ülkede faaliyet gösteren bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yeniden değerlendirilmiştir. Söz konusu değerlendirme yurtiçi ve yurt dışındaki ilgili piyasa fiyatları baz alınarak yapılmıştır. Yeniden değerlendirilen binaların birikmiş amortismanı taşınan maliyet değerinden netlenmiş ve net tutar yeniden değerlendirilen tutarlara getirilmiştir. Değerleme farkı, ertelenmiş vergi tutarı netlenerek özsermaye içinde yer alan yeniden değerlendirme fonunda gösterilmiştir.

Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlıklar konsolide finansal tablolara tarihsel maliyetinden birikmiş amortisman düşülerek yansıtılmış olsaydı, 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla arsa ve binaların taşınan değerleri aşağıdaki gibi olurdu:

| | Arsa ve binalar | |
|---------------------|-----------------|----------------|
| | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
| Maliyet | 152.586.510 | 152.612.097 |
| Birikmiş amortisman | (145.841.650) | (145.420.143) |
| Net defter değeri | 6.744.860 | 7.191.954 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

9. Maddi duran varlıklar (devamı)

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, hala kullanılmakta olan tamamıyla itfa olmuş maddi varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir :

| | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|
| Binalar | - (*) | - (*) |
| Makina ve teçhizat | 60.324.721 | 60.101.700 |
| Demirbaşlar | 4.508.797 | 4.084.179 |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 1.329.417 | 1.200.797 |
| Taşıt araçları | 1.306.098 | 1.306.098 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 1.033.532 | 978.655 |
| | 68.502.565 | 67.671.429 |

(*) 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle itfa olmuş bina bulunmamaktadır.

10. Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Teminat mektupları

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|---|---------------|----------------|
| Gümrüklere ve çeşitli kamu kuruluşlarına verilen banka teminat mektupları | 8.589.357 | 13.676.349 |
| İlişkili şirketler lehine verilen ipotekler | 3.500 | 3.500 |
| Ortaklara ve ilişkili şirketlere verilen kefaletler | 40.616.462 | 41.097.698 |

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, ortaklara ve ilişkili şirketlere verilen kefalet tutarı Şirket'in diğer ilişkili şirketler ile birlikte verdiği kefalet miktarını ifade etmektedir.

Kısa vadeli borç karşılıkları

| | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Erken ödeme prim ve kota karşılığı | 667.335 | 605.498 |
| Kullanılmayan izin günü karşılığı | 195.852 | 233.619 |
| Personel prim karşılığı | 64.704 | 107.000 |
| Çeşitli gider karşılıkları | 13.593 | - |
| | 941.484 | 946.117 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

10. Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Dönem içindeki kullanılmayan izin günleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak | 233.619 | 213.854 |
| Dönem içerisindeki azalış, net | (37.767) | 19.765 |
| | 195.852 | 233.619 |

11. Taahhütler

İhracat taahhütleri

| Taahhüt cinsi | 30 Eylül 2009 | | 31 Aralık 2008 | |
|--|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | Taahhüt döviz tutarı | Taahhüt tutarı (TL) | Taahhüt döviz tutarı | Taahhüt tutarı (TL) |
| İhracat taahhüdü - yabancı para - ABD Doları | - | - | 2.000.000 | 3.024.600 |
| İhracat taahhüdü - yabancı para - Euro | 1.000.000 | 2.160.300 | 1.000.000 | 2.140.800 |
| İhracat taahhüdü - TL | - | 9.750.000 | - | 14.125.000 |

12. Finansal gelirler

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 | 1 Ocak - 30 Eylül 2008 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2008 |
|---------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| Finansal gelirler | | | | |
| Kambiyo karları | 5.736.098 | 1.551.689 | 9.152.629 | 3.101.139 |
| Vade farkı gelirleri | 1.839.790 | 293.675 | 1.276.006 | 355.798 |
| Faiz gelirleri | 436.666 | 129.237 | 120.932 | 22.149 |
| Toplam finansal gelirler | 8.012.554 | 1.974.601 | 10.549.567 | 3.479.086 |

13. Finansal giderler

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 | 1 Ocak - 30 Eylül 2008 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2008 |
|---------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| Finansal giderler | | | | |
| Kambiyo zararları | (7.146.753) | (1.290.422) | (10.511.531) | (3.151.113) |
| Faiz giderleri | (3.145.367) | (801.937) | (4.654.797) | (1.681.661) |
| Diğer | (118.400) | (39.126) | (146.819) | (43.307) |
| Toplam finansal giderler | (10.410.520) | (2.131.485) | (15.313.147) | (4.876.081) |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. Vergi varlık ve yükümlülükleri

Şirket faaliyetleri, Türkiye dışında kurulmuş bağlı ortaklıklar hariç, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirilmeye tabidir. Türkiye dışında kurulmuş bağlı ortaklıklar faaliyetlerini sürdürdükleri ülkelerin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2008 - %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2008 - %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

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 %15 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.

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır. Ayrıca kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Bağlı ortaklıkların dağıtılmayan karları üzerinden herhangi bir ertelenmiş vergi yükümlülüğü ayrılmamıştır. Türkiye’de geçerli kurumlar vergisi mevzuatı hükümleri gereğince söz konusu bağlı ortaklıkların kar dağıtımları kurumlar vergisinden müstesnadır.

Şirket’in Kasım 2007’de yayımlanan “Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç dağıtımı Hakkında Genel Tebliğ” (Seri no: 1) kapsamında gerekli raporlamaları kurumlar vergisi verilmesi süresine kadar hazırlaması gerekmektedir. Şirket 2008 yılı için söz konusu raporlama üzerindeki çalışmalarını tamamlamıştır.

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

| | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|---|----------------|------------------|
| Ödenecek vergiler | 677.603 | - |
| Peşin ödenen vergiler | (303.826) | (263.882) |
| Dönem karı vergi (alacağı)/borcu | 373.777 | (263.882) |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir :

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2009 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2009 | 1 Ocak - 30 Eylül 2008 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2008 |
|------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Cari dönem yasal vergi | 677.699 | 596.890 | 486.045 | 134.984 |
| Ertelenmiş vergi gideri / (geliri) | 845.763 | 335.840 | (175.802) | (49.146) |
| Toplam vergi gideri | 1.523.462 | 932.730 | 310.243 | 85.838 |

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan uzun vadeli ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin detayı aşağıda özetlenmiştir:

| | Ertelenmiş vergi alacağı/(yükümlülüğü) | | Ertelenmiş vergi geliri/(gideri) | |
|--|---|--------------------|-------------------------------------|----------------|
| | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 | 30 Eylül 2009 | 30 Eylül 2008 |
| Kidem tazminatı karşılığı | 296.731 | 415.422 | (118.691) | (26.119) |
| Maddi varlıklar üzerindeki geçici farklar ve yeniden değerlendirme etkisi | (4.502.259) | (4.968.555) | 466.296 | (33.216) |
| Cari yıl zararları | 369.316 | 1.270.789 | (901.473) | - |
| Alacak/(borç) reeskontları, net | 291.312 | 414.517 | (123.205) | 32.755 |
| Diğer geçici farklar | 325.932 | 445.400 | (119.468) | 148.710 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüğü), net | (3.218.968) | (2.422.427) | (796.541) | 122.130 |

30 Eylül 2009 ve 2008 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemleri için net ertelenmiş vergi hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2009 | 30 Eylül 2008 |
|---|--------------------|--------------------|
| 1 Ocak bakiyesi | (2.422.427) | (3.234.971) |
| Gelir tablosunda yansıtılan ertelenmiş vergi geliri (gideri), net | (845.763) | 175.802 |
| Yabancı para çevirim farkları | 49.222 | (53.672) |
| Dönem sonu kapanış bakiyesi | (3.218.968) | (3.112.841) |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

14. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)

Diğer ülkelerdeki vergi uygulamaları

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle diğer ülkelerdeki efektif vergi oranları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|----------|---------------|----------------|
| Rusya | %20 | %24 |
| Hollanda | %25,5 | %25,5 |
| Romanya | %16 | %16 |

15. Hisse başına kazanç

Hisse başına kar / (zarar), net karın / (zararın) ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

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

Hisse başına esas kar / (zarar), hissedarlara ait net karın / (zararın) çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

| | 30 Eylül 2009 | 30 Eylül 2008 |
|--|---------------|---------------|
| Hissedarlara ait net kar / (zarar) (TL) | 647.255 | (676.311) |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 1.800.000.000 | 1.800.000.000 |
| Hisse başına kar / (zarar) (TL) | 0,0004 | (0,0004) |

16. İlişkili taraf açıklamaları

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibariyle Şirket'in ilişkili taraflardan uzun vadeli alacakları ve uzun vadeli borçları bulunmamaktadır. İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar ve borçlar ile yapmış oldukları işlemler ise aşağıdaki gibidir:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

| | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|--|---------------|----------------|
| Diğer | | |
| Enka Spor, Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı İşletmesi (Enka Spor) | 9.310 | 21.080 |
| | 9.310 | 21.080 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

16. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

| | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|--|---------------|----------------|
| Diğer | | |
| Enka Pazarlama İhracat İthalat Anonim Şirketi (Enka Pazarlama) | 27.496 | 7.683 |
| Gretsch-Unitaş Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Gretsch-Unitaş)* | - | 189.818 |
| Entaş Nakliyat ve Turizm Anonim Şirketi (Entaş) | 1.181 | - |
| | 28.677 | 197.501 |

* Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş. Gretsch-Unitaş'daki iştirak tutarını 31.07.2009 tarihinde sattığından ve bu tarihten itibaren Grup şirketi sayılmadığından bakiyesi dikkate alınmamıştır.

c) Mal ve hizmet alımları

| | 30 Eylül 2009 | 30 Eylül 2008 |
|-----------------|----------------|------------------|
| Ortak | | |
| Enka İnşaat | 63.000 | 63.000 |
| Diğer | | |
| Gretsch-Unitaş* | 137.205 | 2.003.799 |
| Enka Pazarlama | 101.731 | 22.545 |
| Entaş | 45.138 | 70.867 |
| Enka Spor | 15.000 | 22.500 |
| | 352.372 | 2.182.711 |

* Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş. Gretsch-Unitaş'daki iştirak tutarını 31.07.2009 tarihinde sattığından bu tarihe kadar yapılan alışlar dikkate alınmıştır.

d) Mal ve hizmet satışları

| | 30 Eylül 2009 | 30 Eylül 2008 |
|--------------|---------------|---------------|
| Diğer | | |
| Enka Spor | 5.189 | - |
| | 5.189 | - |

e) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı; 30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap döneminde ödenen ücretler toplamı 553.158 TL (30 Eylül 2008 – 520.830 TL), Sosyal Sigortalar Kurumları'na ödenen primler toplamı 37.632 TL (30 Eylül 2008 – 32.565 TL) ve 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 159.522 TL'dir (30 Eylül 2008 – 137.758 TL).

f) 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklara ve ilişkili şirketlere diğer ilişkili şirketler ile birlikte vermiş olduğu kefaletlerin ve ipoteklerin toplam tutarı sırasıyla 40.616.462 TL ve 3.500 TL'dir (31 Aralık 2008 – 41.097.698 TL ve 3.500 TL).

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

17. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket, faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski (kur riski ve faiz oranı riskini içerir), kredi riski ve likidite riskidir. Şirket yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Şirket ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir.

Kredi riski

Kredi riski, karşı tarafın Şirket'in finansal araçlarından kaynaklanan vade koşullarını yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. 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 teminat gösterilen gayrimenkullerin üzerine 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 yükümlülüklerini 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 ürünlerini çeşitlendirerek kredi riskini yönetmektedir. Şirket, bayilerinden ya da diğer müşterilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak göstermektedir (Not 7).

| Cari dönem – 30 Eylül 2009 | Alacaklar | | | | | | | |
|--|------------------|--------------------------------|-----------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|---------------|------------|
| | Ticari alacaklar | İlişkili taraflardan alacaklar | Diğer alacaklar | Uzun vadeli ticari alacaklar | Tahsildeki çekler | Bankalardaki mevduat (Not 4) | Türev araçlar | Diğer |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | 53.609.001 | 9.310 | 1.831.875 | 1.081.425 | 2.218.266 | 5.525.537 | - | - |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2) | 33.048.022 | - | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 43.827.320 | 9.310 | 1.831.875 | 1.081.425 | 2.218.266 | 5.525.537 | - | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (*) | 9.781.681 | - | - | - | - | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | 6.034.942 | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | 7.363.672 | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) (Not 7) | (7.363.672) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - | 49.209.319 |

(*) Yaşanan global ekonomik kriz nedeni ile vadesi geçen alacaklarda artış olmuştur. Bu doğrultuda ödeme sıkıntısı yaşayan bazı bayilerin borçları Şirket yönetimi tarafından yeniden gözden geçirilmekte ve vadeleri açısından yapılandırılmaktadır.

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, kaydi haciz ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

| Önceki dönem – 31 Aralık 2008 | Alacaklar | | | | | | | Türev araçlar | Diğer |
|--|------------------|--------------------------------|-----------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------|---------------|-------|
| | Ticari alacaklar | İlişkili taraflardan alacaklar | Diğer alacaklar | Uzun vadeli ticari alacaklar | Tahsildeki çekler | Bankalardaki mevduat (Not 4) | Diğer | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | 55.408.507 | 21.080 | 606.597 | 102.897 | 2.627.038 | 5.016.782 | - | - | |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2) | 30.874.257 | - | - | - | - | - | - | - | |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 47.324.111 | 21.080 | 606.597 | 102.897 | 2.627.038 | 5.016.782 | - | - | |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (*) | 8.084.396 | - | - | - | - | - | - | - | |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | 2.251.203 | - | - | - | - | - | - | - | |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | 6.697.130 | - | - | - | - | - | - | - | |
| - Değer düşüklüğü (-) (Not 7) | (6.697.130) | - | - | - | - | - | - | - | |
| - Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| - Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - | 54.777.547 | |

(*) 2008 yılında yaşanan global ekonomik kriz nedeni ile vadesi geçen alacaklarda artış olmuştur. Bu doğrultuda ödeme sıkıntısı yaşayan bazı bayilerin borçları Şirket yönetimi tarafından yeniden gözden geçirilmekte ve vadeleri açısından yapılandırılmaktadır.

- (1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, kaydi haciz ve ipoteklerden oluşmaktadır.

Likidite riski

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

Şirket'in 30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2009

| Sözleşme uyarınca (veya beklenen) vadeler | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | | | | |
|---|---------------|---|--------------------|---------------------|--------------------|---|
| | | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Banka kredileri | 53.129.375 | 55.479.796 | 16.524.679 | 26.280.459 | 12.674.658 | - |
| Ticari borçlar | 10.390.607 | 10.471.152 | 3.518.183 | 6.952.969 | - | - |
| Diğer yükümlülükler | 3.082.072 | 3.082.072 | 2.391.588 | 214.014 | 476.470 | - |

31 Aralık 2008

| Sözleşme uyarınca (veya beklenen) vadeler | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV) | | | | |
|---|---------------|---|--------------------|---------------------|--------------------|---|
| | | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) | |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Banka kredileri | 71.220.395 | 75.708.893 | 9.494.255 | 41.060.816 | 25.153.822 | - |
| Ticari borçlar | 4.876.878 | 4.909.743 | 2.793.978 | 2.115.765 | - | - |
| Diğer yükümlülükler | 3.059.493 | 3.059.493 | 2.222.636 | 358.471 | 478.386 | - |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Piyasa riski

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Yabancı para riski Şirket'in ABD Doları, Euro, Ruble ve Rumen Leyi varlık ve yükümlülüklerine sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket'in ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Şirket'in değerlendirme para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

Şirket doğal bir riskten korunma yöntemi olan yabancı para cinsinden varlıklarını ve borçlarını dengede tutmaya çalışarak yabancı para riskini yönetmektedir.

Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

| | | Döviz pozisyonu tablosu | | | | |
|--|--|-------------------------|--------------|--------------|---------------|--|
| | | Cari dönem | | | | |
| 30 Eylül 2009 | TL karşılığı (fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Euro | Rus Rublesi | Rumen Leyi | |
| 1. Ticari alacaklar | 7.833.858 | - | 2.186.062 | 30.551.807 | 3.107.925 | |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | 5.614.911 | 65.240 | 693.581 | 77.297.359 | 412.204 | |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - | |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - | |
| 4. Dönen varlıklar (1+2+3) | 13.448.769 | 65.240 | 2.879.643 | 107.849.166 | 3.520.129 | |
| 5. Ticari alacaklar | - | - | - | - | - | |
| 6a. Parasal finansal varlıklar | - | - | - | - | - | |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - | |
| 7. Diğer | - | - | - | - | - | |
| 8. Duran varlıklar (5+6+7) | - | - | - | - | - | |
| 9. Toplam varlıklar (4+8) | 13.448.769 | 65.240 | 2.879.643 | 107.849.166 | 3.520.129 | |
| 10. Ticari borçlar | (8.478.459) | (5.478.173) | (92.189) | (2.647.504) | (58.544) | |
| 11. Finansal yükümlülükler | (33.968.358) | (3.729.058) | (13.165.715) | - | - | |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler | (429.744) | - | (4.589) | (8.183.982) | (32.459) | |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - | |
| 13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | (42.876.561) | (9.207.231) | (13.262.493) | (10.831.486) | (91.003) | |
| 14. Ticari borçlar | - | - | - | - | - | |
| 15. Finansal yükümlülükler | (11.755.379) | (836.573) | (4.867.647) | - | - | |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - | |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - | |
| 17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | (11.755.379) | (836.573) | (4.867.647) | - | - | |
| 18. Toplam yükümlülükler (13+17) | (54.631.940) | (10.043.804) | (18.130.140) | (10.831.486) | (91.003) | |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - | |
| 19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı | - | - | - | - | - | |
| 19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı | - | - | - | - | - | |
| 20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19) | (41.183.171) | (9.978.564) | (15.250.497) | 97.017.680 | 3.429.126 | |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (41.183.171) | (9.978.564) | (15.250.497) | 97.017.680 | 3.429.126 | |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - | - | - | |
| 23. İhracat | 6.278.275 | - | 2.937.023 | - | - | |
| 24. İthalat | 18.839.165 | 7.891.650 | 3.026.203 | - | - | |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

| 31 Aralık 2008 | TL karşılığı (fonksiyonel para birimi) | Döviz pozisyonu tablosu | | | |
|--|--|-------------------------|--------------|-------------|------------|
| | | ABD Doları | Euro | Rus Rublesi | Rumen Leyi |
| 1. Ticari alacaklar | 9.268.381 | 2.217 | 2.560.904 | 24.122.754 | 4.741.831 |
| 2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | 5.198.435 | 163.680 | 1.783.595 | 18.318.790 | 343.819 |
| 2b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| 3. Diğer | - | - | - | - | - |
| 4. Dönen varlıklar (1+2+3) | 14.466.816 | 165.897 | 4.344.499 | 42.441.544 | 5.085.650 |
| 5. Ticari alacaklar | - | - | - | - | - |
| 6a. Parasal finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| 6b. Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| 7. Diğer | - | - | - | - | - |
| 8. Duran varlıklar (5+6+7) | - | - | - | - | - |
| 9. Toplam varlıklar (4+8) | 14.466.816 | 165.897 | 4.344.499 | 42.441.544 | 5.085.650 |
| 10. Ticari borçlar | (4.042.480) | (2.415.624) | (143.407) | (1.244.672) | (33.418) |
| 11. Finansal yükümlülükler | (37.503.146) | (6.204.959) | (13.134.990) | - | - |
| 12a. Parasal olan diğer yükümlülükler | (343.784) | - | (12.049) | (5.362.930) | (75.234) |
| 12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | (41.889.410) | (8.620.583) | (13.290.446) | (6.607.602) | (108.652) |
| 14. Ticari borçlar | - | - | - | - | - |
| 15. Finansal yükümlülükler | (23.619.784) | (3.703.884) | (8.416.667) | - | - |
| 16a. Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | (23.619.784) | (3.703.884) | (8.416.667) | - | - |
| 18. Toplam yükümlülükler (13+17) | (65.509.194) | (12.324.467) | (21.707.113) | (6.607.602) | (108.652) |
| 19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - |
| 19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı | - | - | - | - | - |
| 19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı | - | - | - | - | - |
| 20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19) | (51.042.378) | (12.158.570) | (17.362.614) | 35.833.942 | 4.976.998 |
| 21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (51.042.378) | (12.158.570) | (17.362.614) | 35.833.942 | 4.976.998 |
| 22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - | - | - |
| 23. İhracat | 13.469.322 | - | 7.100.702 | - | - |
| 24. İthalat | 46.873.857 | 25.450.162 | 7.307.950 | - | - |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

30 Eylül 2009 ve 31 Aralık 2008 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Euro, Rus Rublesi ve Rumen Leyi'ndeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir :

| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu | | |
|---|---|--|
| 30 Eylül 2009 | Cari dönem | |
| | Kar/zarar Yabancı paranın değer kazanması | Kar/zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü) | (1.478.823) | 1.478.823 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | (1.478.823) | 1.478.823 |
| <i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 4- Euro net varlık/(yükümlülüğü) | (3.294.565) | 3.294.565 |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- Euro net etki (4+5) | (3.294.565) | 3.294.565 |
| <i>Rus Rublesi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 7- Rus Rublesi net varlık/(yükümlülüğü) | 477.799 | (477.799) |
| 8- Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 9- Rus Rublesi varlıkları net etki (7+8) | 477.799 | (477.799) |
| <i>Rumen Leyi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 10- Rumen Leyi net varlık/(yükümlülüğü) | 177.272 | (177.272) |
| 11- Rumen Leyi riskinden korunan kısım | - | - |
| 12- Rumen Leyi varlıkları net etki (10+11) | 177.272 | (177.272) |
| Toplam (3+6+9+12) | (4.118.317) | 4.118.317 |
| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu | | |
| 31 Aralık 2008 | Geçmiş dönem | |
| | Kar/zarar Yabancı paranın değer kazanması | Kar/zarar Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü) | (1.838.740) | 1.838.740 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | (1.838.740) | 1.838.740 |
| <i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 4- Euro net varlık/(yükümlülüğü) | (3.716.988) | 3.716.988 |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- Euro net etki (4+5) | (3.716.988) | 3.716.988 |
| <i>Rus Rublesi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 7- Rus Rublesi net varlık/(yükümlülüğü) | 185.620 | (185.620) |
| 8- Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 9- Rus Rublesi varlıkları net etki (7+8) | 185.620 | (185.620) |
| <i>Rumen Leyi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 10- Rumen Leyi net varlık/(yükümlülüğü) | 265.871 | (265.871) |
| 11- Rumen Leyi riskinden korunan kısım | - | - |
| 12- Rumen Leyi varlıkları net etki (10+11) | 265.871 | (265.871) |
| Toplam (3+6+9+12) | (5.104.237) | 5.104.237 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Faiz oranı riski

Şirket'in faiz oranındaki değişiklikler nedeniyle oluşan nakit akım faiz oranı riski esas olarak Şirket'in 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 konsolide finansal tablo dipnotlarında belirtilmiştir.

| Faiz pozisyonu tablosu | | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|-------------------------------|---|----------------------|-----------------------|
| | Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan varlıklar | - | - |
| | Satılmaya hazır finansal varlıklar | - | - |
| Finansal yükümlülükler | | 16.646.650 | 24.884.026 |
| | Değişken faizli finansal araçlar | | |
| Finansal varlıklar | | - | - |
| Finansal yükümlülükler | | 36.482.725 | 46.336.369 |

Aşağıdaki tabloda faiz oranlarındaki 50 baz puanlık bir artışın, bir yıllık vergi öncesi kar seviyesinde, değişken faizli krediler üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

| | Vergi öncesi kar üzerinde etkisi | |
|-------------|----------------------------------|-----------------------|
| Faiz artışı | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
| Libor | (23.866) | (32.000) |
| Euribor | (79.336) | (159.678) |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Eylül 2009 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı) (Para birimi – Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (TL))

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

Sermaye yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri ve kar yedeklerini içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket'in üst yönetimi tarafından değerlendirilir. Bu incelemeler sırasında üst yönetim sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilebilen riskleri değerlendirir ve Yönetim Kurulu'nun kararına bağlı olanları Yönetim Kurulu'nun değerlendirmesine sunar. Şirket, üst yönetim ve Yönetim Kurulu'nun değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri yoluyla da dengede tutmayı amaçlamaktadır.

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Şirket sermaye yönetiminde borç sermaye oranını izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

| | 30 Eylül 2009 | 31 Aralık 2008 |
|---|--------------------|--------------------|
| Toplam borçlar (*) | 82.991.147 | 89.910.288 |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4) | (8.031.266) | (7.684.408) |
| Net borç | 74.959.881 | 82.225.880 |
| Toplam özsermaye | 66.795.521 | 66.435.273 |
| Toplam sermaye | 141.755.402 | 148.661.153 |
| Borç/sermaye oranı | %53 | %55 |

(*) 30 Eylül 2009 tarihi itibarıyla, toplam borcun içerisinde siparişler için alınan 11.312.691 TL'lik (31 Aralık 2008 – 6.253.985 TL) avans bulunmaktadır. Bu avans düşülerek borç/sermaye oranı hesaplanırsa, 30 Eylül 2009 tarihinde söz konusu bu oran %49 (31 Aralık 2008 - %53) olacaktır.