

**PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ
ANONİM ŞİRKETİ
VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

Bu rapor 37 sayfa finansal tablo ve dipnotlarından oluşmaktadır.

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO	1-2
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU.....	3
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-37
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-14
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15-16
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	17
DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	17
DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	18-19
DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	20-21
DİPNOT 8 STOKLAR	21
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	22-24
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24-25
DİPNOT 11 TAAHHÜTLER	25
DİPNOT 12 FİNANSAL GELİRLER.....	26
DİPNOT 13 FİNANSAL GİDERLER.....	26
DİPNOT 14 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	26-28
DİPNOT 15 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	28
DİPNOT 16 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	28-29
DİPNOT 17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ...	30-37

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
Dönen varlıklar		131.210.308	117.080.425
Nakit ve nakit benzerleri	4	20.204.480	7.333.987
Ticari alacaklar		75.026.841	75.767.466
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	16	-	-
- Diğer ticari alacaklar	7	75.026.841	75.767.466
Diğer alacaklar		2.944	989.558
Stoklar	8	33.569.166	29.838.955
Diğer dönen varlıklar		1.454.483	2.558.215
		130.257.914	116.488.181
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar		952.394	592.244
Duran varlıklar		61.157.154	60.345.505
Ticari alacaklar	7	622.593	503.633
Diğer alacaklar		287.239	287.217
Finansal yatırımlar	5	810.548	618.943
Maddi duran varlıklar	9	58.328.338	57.976.391
Maddi olmayan duran varlıklar		336.609	141.579
Diğer duran varlıklar		771.827	817.742
TOPLAM VARLIKLAR		192.367.462	177.425.930

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kısa vadeli yükümlülükler		98.861.347	99.764.764
Finansal borçlar	6	62.677.630	66.376.048
Ticari borçlar		16.531.856	17.021.856
- İlişkili taraflara ticari borçlar	16	29.520	32.994
- Diğer ticari borçlar	7	16.502.336	16.988.862
Diğer borçlar		14.175.853	13.996.899
Dönem karı vergi yükümlülüğü	14	628.862	-
Borç karşılıkları	10	1.854.198	400
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		1.233.105	509.954
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.759.843	1.859.607
Uzun vadeli yükümlülükler		27.119.064	15.505.271
Finansal borçlar	6	22.673.250	10.442.200
Diğer borçlar		706.097	683.369
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar		2.328.531	2.160.633
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	14	1.411.186	2.219.069
ÖZKAYNAKLAR		66.387.051	62.155.895
Ana ortaklığa ait sermaye			
Ödenmiş sermaye		18.000.000	18.000.000
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		40.802.957	40.802.957
Değer artış fonları		33.155.241	33.411.076
Yeniden değerlendirme fonu		32.540.538	32.950.084
Finansal varlıklar değer artış fonu		614.703	460.992
Yabancı para çevrim farkları		1.166.790	1.197.489
Özel fonlar		5.883.119	5.878.995
Geçmiş yıllar zararları		(36.729.200)	(26.694.523)
Net dönem karı / (zararı)		4.108.144	(10.440.099)
TOPLAM ÖZKAYNAK VE YÜKÜMLÜLÜKLER		192.367.462	177.425.930

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE GELİR TABLOSU

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

		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
	Dipnot referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Satış gelirleri		121.425.746	46.117.196	116.123.968	43.240.945
Satışların maliyeti (-)		(100.862.494)	(37.730.311)	(99.160.132)	(38.352.054)
BRÜT KAR		20.563.252	8.386.885	16.963.836	4.888.891
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(10.606.229)	(3.199.567)	(9.508.103)	(2.752.910)
Genel yönetim giderleri (-)		(6.439.232)	(1.907.331)	(4.872.805)	(1.670.892)
Diğer faaliyet gelirleri		771.263	251.785	1.412.281	206.116
Diğer faaliyet giderleri (-)		(939.350)	(231.736)	(941.291)	(287.096)
FAALİYET KARI		3.349.704	3.300.036	3.053.918	384.109
Finansal gelirler (+)	12	13.548.992	4.486.328	10.171.185	4.582.571
Finansal giderler (-)	13	(11.778.375)	(3.831.692)	(23.319.459)	(13.763.269)
VERGİ ÖNCESİ KAR / (ZARAR)		5.120.321	3.954.672	(10.094.356)	(8.796.589)
VERGİ GİDERİ		(1.012.177)	(1.396.950)	1.033.369	930.058
-Dönem vergi gideri	14	(1.700.889)	(1.241.547)	516.091	1.034.201
-Ertelenmiş vergi geliri	14	688.712	(155.403)	517.278	(104.143)
DÖNEM KAR / (ZARARI)		4.108.144	2.557.722	(9.060.987)	(7.866.531)
Dönem kar / (zararının) dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		4.108.144	2.557.722	(9.060.987)	(7.866.531)
Hisse başına kazanç / (kayıp) (TL)	15	0,0023	0,0014	(0,0050)	(0,0043)
Ağırlıklı ortalama hisse senedi sayısı	15	1.800.000.000	1.800.000.000	1.800.000.000	1.800.000.000

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Dönem kar / (zararı)	4.108.144	2.557.722	(9.060.987)	(7.866.531)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir				
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim	(30.699)	173.936	909.910	(59.147)
Finansal varlıklar değer artış fonundaki değişim	153.711	(18.954)	(84.392)	(102.195)
Yeniden değerlendirme fonundaki değişim	-	-	785.351	(5.480)
Diğer kapsamlı (gider) / gelir (vergi sonrası)	123.012	154.982	1.610.869	(166.822)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	4.231.156	2.712.704	(7.450.118)	(8.033.353)
Toplam kapsamlı gelir / (gider) dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-
Ana ortaklık payları	4.231.156	2.712.704	(7.450.118)	(8.033.353)

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları	Değer artış fonları			Özel fonlar	Geçmiş yıl zararları	Net dönem karı / (zararı)	Toplam özsermaye
			Yeniden değerlendirme fonu	Finansal varlıklar değer artış fonu	Yabancı para çevrim farkları				
1 Ocak 2012 bakiyesi	18.000.000	40.802.957	32.950.084	460.992	1.197.489	5.878.995	(26.694.523)	(10.440.099)	62.155.895
Transferler	-	-	-	-	-	4.124	(10.444.223)	10.440.099	-
Finansal varlıklar değer artışı, net	-	-	-	153.711	-	-	-	-	153.711
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	(30.699)	-	-	-	(30.699)
Yeniden değerlendirme fonu	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	4.108.144	4.108.144
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	153.711	(30.699)	-	-	4.108.144	4.231.156
Yeniden değerlendirme fonundan geçmiş yıl zararlarına aktarılan yeniden değerlendirilmiş tutarlar üzerinden hesaplanan amortisman farkı (ertelenmiş vergi netlenmiş)	-	-	(409.546)	-	-	-	409.546	-	-
30 Eylül 2012 bakiyesi	18.000.000	40.802.957	32.540.538	614.703	1.166.790	5.883.119	(36.729.200)	4.108.144	66.387.051
1 Ocak 2011 bakiyesi	18.000.000	40.802.957	32.699.424	732.338	396.906	5.671.981	(30.021.884)	2.988.315	71.270.037
Transferler	-	-	-	-	-	207.014	2.781.301	(2.988.315)	-
Finansal varlıklar değer artışı, net	-	-	-	(84.392)	-	-	-	-	(84.392)
Yabancı para çevrim farkları	-	-	-	-	909.910	-	-	-	909.910
Yeniden değerlendirme fonu	-	-	785.351	-	-	-	-	-	785.351
Dönem zararı	-	-	-	-	-	-	-	(9.060.987)	(9.060.987)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	785.351	(84.392)	909.910	-	-	(9.060.987)	(7.450.118)
Yeniden değerlendirme fonundan geçmiş yıl zararlarına aktarılan yeniden değerlendirilmiş tutarlar üzerinden hesaplanan amortisman farkı (ertelenmiş vergi netlenmiş)	-	-	(386.620)	-	-	-	386.620	-	-
30 Eylül 2011 bakiyesi	18.000.000	40.802.957	33.098.155	647.946	1.306.816	5.878.995	(26.853.963)	(9.060.987)	63.819.919

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2012	Bağımsız incelemeden geçmemiş 30 Eylül 2011
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit girişleri			
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar / (zarar)		5.120.321	(10.094.356)
Vergi karşılığı öncesi kar / (zarar) ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları		3.685.022	3.625.860
Şüpheli alacak karşılığı	7	464.440	-
Kıdem tazminatı karşılığı		532.931	428.577
Reeskont faiz gelir ve giderleri, net		(125.663)	277.066
Borç karşılıkları		1.854.198	2.355.342
Kullanılmamış izin ve prim tahakkukları		837.877	396.111
Faiz giderleri	13	3.347.085	2.407.397
Faiz gelirleri	12	(409.176)	(135.227)
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkul değer düşüklüğü karşılığı		-	(191.929)
Stok değer düşüklüğü karşılığı / (ters çevrilen karşılık) – net	8	429.642	281.329
Sabit kıymet satış zararı		1.872	55.322
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller satış karı		-	(34.906)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		15.738.549	(629.474)
Ticari alacaklarda (artış)/azalış		(240.001)	(12.125.510)
Kısa vadeli diğer alacaklarda (artış)/azalış		986.614	24.496
Stoklarda (artış)/azalış		(4.159.853)	(16.235.894)
Diğer dönen varlıklarda (artış)/azalış		1.162.713	(941.551)
Diğer duran varlıklarda (artış)/azalış		45.893	366.888
Uzun vadeli ticari alacaklarda (artış)/azalış		(118.960)	5.146.527
Kısa vadeli ticari borçlarda (azalış)/artış		(481.314)	6.610.673
İlişkili taraflara borçlarda (azalış)/artış		(3.474)	(13.089)
Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar		58.704	441.839
Kısa vadeli diğer yükümlülüklerde (azalış)/artış		(99.762)	(685.683)
Kısa vadeli diğer borçlarda (azalış)/artış		178.954	(2.576.126)
Uzun vadeli diğer borçlarda (azalış)/artış		22.728	121.324
Şüpheli alacaklardan tahsilatlar		276.484	4.285
Ödenen vergiler		(1.131.008)	249.844
Ödenen kıdem tazminatları		(365.033)	(296.935)
Ödenen borç karşılıkları		(173.830)	(308.914)
Finansal varlıklarda (artış)/azalış		(29.804)	-
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit		11.667.600	(20.847.300)
Yatırım faaliyetleri			
Satın alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıklar		(4.748.779)	(3.708.398)
Maddi duran varlık satış hasılatı		35.349	-
Satış amacıyla elde tutulan gayrimenkul satış hasılatı		-	124.407
Alınan satış amacıyla elde tutulan gayrimenkuller		-	(41.200)
Alınan faiz	12	409.176	135.227
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(4.304.254)	(3.489.964)
Finansman faaliyetleri			
Alınan kredilerden sağlanan nakit		62.902.677	54.588.758
Kredi geri ödemeleri		(55.174.866)	(19.128.776)
Ödenen faiz		(2.542.264)	(1.646.450)
Finansman faaliyetlerinden elde edilen net nakit		5.185.547	33.813.532
Yabancı para çevrim farkları		321.600	(1.753.358)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış		12.870.493	7.722.910
Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerler	4	7.333.987	3.043.744
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerler	4	20.204.480	10.766.654

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi (“Pimaş”), İstanbul’da 1963 yılında kurulmuştur. Pimaş’ın hisse senetlerinin %15,95’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 nev’i malzeme ve eşyanın toptan ve perakende satışı, ithali ve ihracı üzerinedir.

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 2012 ve 31 Aralık 2011 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
S.C. Pimapen Logistic Center S.R.L. (“Pimapen Romanya”) (*)	PVC kapı ve pencere profillerinin pazarlaması	Romanya	2005
Enwin Window Systems B.V. (“Pimapen Hollanda”) (*) (**)	Şirketlere iştirak etmek ve yönetmek	Hollanda	2005
Enwin Rus Ltd.(**)	PVC kapı ve pencere profillerinin imalatı ve pazarlaması	Rusya	2005

(*) Şirket’in, Pimapen Romanya ve Pimapen Hollanda’nın sermayelerindeki pay oranı %100’dür (2011: %100).

(**) Enwin Window Systems B.V.’nin %100,00 oranında sahip olduğu Enwin Rus Ltd.’in devir alınma işlemleri 29 Haziran 2012 tarihinde tamamlanmıştır. Bir fonksiyonunun kalmaması sebebi ile yönetim kurulumuz 31.08.2012 tarihinde Enwin Window Systems B.V.’nin tasfiye edilmesine karar vermiştir.

Konsolide finansal tablolar açısından, Pimaş ve konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar “Grup” olarak adlandırılmaktadır.

Kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Beyaz yakalı	174	175
Mavi yakalı	117	122
	291	297

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Pimaş Yönetim Kurulu tarafından 8 Kasım 2012 tarihinde onaylanmıştır. Genel kurul ve çeşitli düzenleyici kurumlar yasal finansal tabloları ve dolayısıyla ekte sunulan konsolide finansal tabloları bu tarihten sonra değiştirme yetkisine sahiptir.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Esaslar

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren döneme ilişkin özet ara dönem konsolide finansal tablolar, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla özet ara dönem konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu özet ara dönem konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2011 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış temelleri ve belirli muhasebe politikaları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Şirket'in yurt dışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkları Pimapen Romanya, Pimapen Hollanda ve Enwin Rus Ltd. ticari sicillerinin kayıtlı olduğu sırasıyla Romanya, Hollanda ve Rusya'da geçerli olan kanun ve mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebe kayıtlarını tutmaktadır.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”), Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Seri: XI, No:29 sayılı Tebliği”) ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliği, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliği ile birlikte Seri: XI, No: 25 sayılı “Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır. Bu tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'na (“UMS/UFRS”) göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (“UMSK”) tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu (“TMSK”) tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/TFRS”) esas alınacaktır.

Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından ilan edilinceye kadar, finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı Tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmaktadır. İlişkideki konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından 17 Nisan 2008 ve 9 Şubat 2009 tarihli duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

2 Kasım 2011 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak ve yürürlüğe giren 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname ile 2499 sayılı Kanun'un Ek 1. Maddesi iptal edilmiş ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“Kurum”) kurulmuştur. Bu Kanun Hükmünde Kararname'nin Geçici 1. maddesi uyarınca, Kurum tarafından yayımlanacak standart ve düzenlemeler yürürlüğe girinceye kadar, bu hususlara ilişkin mevcut düzenlemelerin uygulanmasına devam edilecektir. Bu nedenle, söz konusu durum, raporlama tarihi itibarıyla, bu finansal tablo dipnotunda açıklanan ‘Finansal Tabloların Hazırlanma İlkeleri’nde herhangi bir değişikliğe yol açmamaktadır.

Finansal tablolar, bazı duran varlıklar (Arsalar ve Binalar) ve finansal araçların (Finansal Yatırımlar) yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Fonksiyonel ve sunum para birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette buldukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Grup'un mali durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

Fonksiyonel ve sunum para birimi (devamı)

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomileri olmayan Romanya ve Hollanda'da faaliyet gösteren yabancı bağlı ortaklıkları Pimapen Romanya ve Pimapen Hollanda'nın işlevsel para birimi Euro'dur. Enwin Rus Ltd.'nin işlevsel para birimi Ruble'dir. Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 21 – Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkileri uyarınca, bilanço kalemleri bilanço tarihindeki Euro ve Ruble kurlarıyla; gelir ve giderler dönemin ortalama Euro ve Ruble kurlarıyla TL'ye çevrilmektedir. Özsermaye hesapları ise oluşum tarihlerindeki kurlardan TL'ye çevrilmektedir. Bu çevrimden doğan çevrim karı / (zararı), özsermayenin altında “Yabancı Para Çevrim Farkları” hesabında yer almaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Euro	2,3085	2,4438
Rus Rublesi	0,0571	0,0582

1 Ocak 2012 – 30 Eylül 2012 ve 1 Ocak 2011 – 30 Eylül 2011 dönemlerinde kullanılan ortalama döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Euro	2,2996	2,2773
Rus Rublesi	0,0577	0,0563

2.2 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

2.3 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

2.4 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.5 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Grup tarafından uygulanmış ve bu konsolide finansal tablolarda raporlanan tutarlara ve yapılan açıklamalara etkisi olmuştur. Bu konsolide finansal tablolarda uygulanmış fakat raporlanan tutarlar üzerinde etkisi olmayan diğer standart ve yorumların detayları da ayrıca bu bölümün ilerleyen kısımlarında açıklanmıştır.

(a) Grup’un sunum ve dipnot açıklamalarını etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar
Bulunmamaktadır.

(b) Grup’un finansal performansını ve/veya bilançosunu etkileyen yeni ve revize edilmiş standartlar
Bulunmamaktadır.

(c) 2012 yılından itibaren geçerli olup, Grup’un finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Aşağıdaki yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar cari yılda Grup tarafından benimsenerek konsolide finansal tablolarında uygulanmıştır. Standartların cari ve önceki yıllar konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır, fakat gelecekte yapılacak işlemlerin muhasebeleştirilmesini etkileyebilecektir.

UMS 12 (Değişiklikler) Ertelenmiş Vergi - Mevcut Aktiflerin Geri Kazanımı

UMS 12’ye yapılan değişiklikler, 1 Ocak 2012 tarihinde ya da bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler için geçerlidir. UMS 12 uyarınca varlığın defter değerinin kullanımı ya da satışı sonucu geri kazanılıp, kazanılmamasına bağlı olarak varlıkla ilişkilendirilen ertelenmiş vergisini hesaplaması gerekmektedir. Varlığın UMS 40 'Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller' standardında belirtilen gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak kayıtlara alındığı durumlarda, defter değerinin geri kazanılması işlemi varlığın kullanımı ya da satışı ile olup olmadığının belirlenmesi zorlu ve sübjektif bir karar olabilir. Standarda yapılan değişiklik, bu durumlarda varlığın geri kazanılmasının satış yoluyla olacağı tahmininin seçilmesini söyleyerek pratik bir çözüm getirmiştir. Grup’un yatırım amaçlı gayrimenkulü bulunmadığından standarttaki değişikliğin konsolide finansal tablolara etkisi olmamıştır.

UFRS 7 (Değişiklikler) Sunum - Finansal varlıkların transferi

UFRS 7’de yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferine ilişkin dipnot açıklamalarını artırmayı amaçlamıştır. UFRS 7’ye yapılan değişiklikler finansal varlıkların transferini içeren işlemlere ilişkin ek dipnot yükümlülükleri getirmektedir. Bu değişiklikler bir finansal varlık transfer edildiği halde transfer edenin hala o varlık üzerinde etkisini bir miktar sürdürdüğünde maruz kalınan riskleri daha şeffaf olarak ortaya koyabilmek adına düzenlenmiştir. Bu değişiklikler ayrıca finansal varlık transferlerinin döneme eşit olarak yayılmadığı durumlarda ek açıklamalar gerektirmektedir.

UFRS 7’ye yapılan bu değişiklikler Grup’un dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. Fakat gelecek dönemlerde Grup diğer türlerde finansal varlık transferi işlemleri yaparsa, bu transferlere ilişkin verilecek dipnotlar etkilenebilecektir.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Grup henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

UFRS 7 (Değişiklikler)	Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi
UFRS 9	Finansal Araçlar
UFRS 10	Konsolide Finansal Tablolar
UFRS 11	Müşterek Anlaşmalar
UFRS 12	Diğer İşletmelerdeki Paylara ilişkin Açıklamalar
UFRS 13	Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri
UMS 1 (Değişiklikler)	Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerinin Sunumu
UMS 19 (2011)	Çalışanlara Sağlanan Faydalar
UMS 27 (2011)	Bireysel Finansal Tablolar
UMS 28 (2011)	İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar
UFRYK 20	Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri
UMS 32 (Değişiklikler)	Finansal Araçlar: Sunum - Finansal varlık ve finansal borçların netleştirilmesi

UFRS 7'ye yapılan değişiklikler, işletmenin, netleştirmeye ilişkin haklar ve netleştirmeye ilişkin uygulanabilir ana sözleşme veya benzer düzenlemelere tabi olan finansal araçlarla ilgili dipnotlarda açıklama yapmasını gerektirir. Yeni dipnot açıklamaları, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan ara dönem veya mali dönemlerden itibaren sunulmalıdır.

Kasım 2009'da yayınlanan UFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010'da değişiklik yapılan UFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

UFRS 9'un getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 9, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamında kayıtlara alınan tüm varlıkların, ilk muhasebeleştirmeden sonra, itfa edilmiş maliyet veya gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülmesini gerektirir. Belirli bir biçimde, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsilini amaçlayan bir yönetim modeli kapsamında elde tutulan ve belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerinin yapılmasına yönelik nakit akışlarına yol açan borçlanma araçları yatırımları genellikle sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülürler. Bunun dışındaki tüm borçlanma araçları ve özkaynağa dayalı finansal araçlara yapılan yatırımlar, sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür.

UFRS 9'un finansal borçların sınıflandırılması ve ölçümü üzerine olan en önemli etkisi, finansal borcun (gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak tanımlanmış borçlar) kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. UFRS 9 uyarınca, finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen ve söz konusu borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen değişim tutarı, tanımlanan borcun kredi riskinde meydana gelen değişikliklerin muhasebeleştirme yönteminin, kâr veya zararda yanlış muhasebe eşleşmesi yaratmadıkça ya da artırmadıkça, diğer kapsamlı gelirden sunulur. Finansal borcun gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerin kredi riskinde meydana gelen değişikliklerle ilişkilendirilebilen tutarı, sonradan kar veya zarara sınıflandırılmaz. Halbuki UMS 39 uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan borçlara ilişkin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen tüm değişim tutarı kar veya zararda sunulmaktaydı.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

UFRS 9'da yapılan değişiklik ile UFRS 9'un 2009 ve 2010 versiyonlarının uygulama tarihi 1 Ocak 2015 veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemler olarak ertelemiştir. Değişiklik öncesi, UFRS 9'un uygulama tarihi 1 Ocak 2013 veya sonrasında başlayan mali dönemler olarak belirlenmişti. Değişiklik, erken uygulama seçeneğine izin vermeye devam etmektedir. Ayrıca değişiklik, UMS 8 " Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler, Hatalar" ve UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar"daki mevcut karşılaştırmalı geçiş dipnot sunumuna ilişkin hükümlerini güncellemiştir. Karşılaştırmalı olarak sunulan finansal tabloların yeniden düzenlenmesi yerine, işletmeler, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardından, UFRS 9'a geçişlerde güncelleştirilmiş dipnot sunum açıklamalarını, işletmenin UFRS 9'u uygulama tarihine ve önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemeyi seçmesine bağlı olarak, yapabilirler veya yapmak zorundadırlar.

Grup yönetimi UFRS 9'un, Grup'un konsolide finansal tablolarında, 1 Ocak 2015 sonrasında başlayan mali dönemlerde uygulanacağını tahmin etmekte ve UFRS 9 uygulamasının Grup'un finansal varlık ve yükümlülükleri üzerinde önemli derecede etkisi olmayacağını öngörmektedir. Ancak, detaylı incelemeler tamamlanmaya kadar, söz konusu etkiyi, makul düzeyde, tahmin etmek mümkün değildir.

Mayıs 2011'de konsolidasyon, müşterek anlaşmalar, iştirakler ve bunların sunumuyla ilgili olarak UFRS 10, UFRS 11, UFRS 12, UMS 27 (2011) ve UMS 28 (2011) olmak üzere beş standart yayınlanmıştır.

Bu beş standardın getirdiği önemli değişiklikler aşağıdaki gibidir:

UFRS 10, UMS 27 "Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar" standardının konsolide finansal tablolar ile ilgili kısmının yerine getirilmiştir. UFRS 10'un yayımlanmasıyla UFRYK 12 "Konsolidasyon - Özel Amaçlı İşletmeler" yorumu da yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 10'a göre konsolidasyon için tek bir esas vardır, kontrol. Ayrıca UFRS 10, üç unsuru içerecek şekilde kontrolü yeniden tanımlamaktadır: (a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahip olması (b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kalması veya bu getirilerde hak sahibi olması (c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkânına sahip olması. Farklı örnekleri içerek şekilde UFRS 10'nun ekinde uygulama rehberi de bulunmaktadır.

UFRS 11, UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar" standardının yerine getirilmiştir. UFRS 11, iki veya daha fazla tarafın müşterek kontrolü olduğu müşterek anlaşmaların nasıl sınıflandırılması gerektiğini açıklamaktadır. UFRS 11'in yayımlanması ile UFRYK 13 "Müştereken Kontrol Edilen İşletmeler - Ortak Girişimcilerin Parasal Olmayan Katılım Payları" yorumu yürürlükten kaldırılmıştır. UFRS 11 kapsamında müşterek anlaşmalar, tarafların anlaşma üzerinde sahip oldukları hak ve yükümlülüklerine bağlı olarak müşterek faaliyet veya iş ortaklığı şeklinde sınıflandırılır. Buna karşın UMS 31 kapsamında üç çeşit müşterek anlaşma bulunmaktadır: müştereken kontrol edilen işletmeler, müştereken kontrol edilen varlıklar, müştereken kontrol edilen faaliyetler.

Buna ek olarak, UFRS 11 kapsamındaki iş ortaklıklarının özkaynak yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilmesi gerekirken, UMS 31 kapsamındaki birlikte kontrol edilen ortaklıklar ya özkaynak yöntemiyle ya da oransal konsolidasyon yöntemiyle muhasebeleştirilebilmektedir.

UFRS 12 dipnot sunumuna ilişkin bir standart olup bağlı ortaklıkları, müşterek anlaşmaları, iştirakleri ve/veya konsolide edilmeyen yapısal şirketleri olan işletmeler için geçerlidir. UFRS 12'ye göre verilmesi gereken dipnot açıklamaları genel olarak yürürlükteki standartlara göre çok daha kapsamlıdır.

Bu beş standart 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Erken uygulama opsiyonu ancak bu beş standardın aynı anda uygulanması şartıyla mümkündür.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

Grup yönetimi yukarıda anlatılan beş standardın 1 Ocak 2013 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemlerine ait konsolide finansal tablolarında uygulanacağını düşünmektedir. Halihazırda Grup yönetimi bu standartların uygulanmasının konsolide finansal tablolar üzerinde yaratacağı etkiyi detaylı olarak değerlendirmemiştir.

UFRS 13, gerçeğe uygun değer ölçümü ve bununla ilgili verilmesi gereken notları içeren rehber niteliğinde tek bir kaynak olacaktır. Standart, gerçeğe uygun değer tanımını yapar, gerçeğe uygun değer ölçümüyle ilgili genel çerçeveyi çizer, gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili verilecek açıklama gerekliliklerini belirtir. UFRS 13'ün kapsamı geniştir; finansal kalemler ve UFRS'de diğer standartların gerçeğe uygun değerinden ölçümüne izin verdiği veya gerektirdiği finansal olmayan kalemler için de geçerlidir. Genel olarak, UFRS 13'ün gerçeğe uygun değer hesaplamaları ile ilgili açıklama gereklilikleri şu andaki mevcut standartlara göre daha kapsamlıdır. Örneğin, şu anda UFRS 7 "Finansal Araçlar: Açıklamalar" standardının açıklama gerekliliği olan ve sadece finansal araçlar için istenen üç-seviye gerçeğe uygun değer hiyerarşisine dayanan niteliksel ve niceliksel açıklamalar, UFRS 13 kapsamındaki bütün varlıklar ve yükümlülükler için zorunlu hale gelecektir.

UFRS 13 erken uygulama opsiyonu ile birlikte, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Yönetim, UFRS 13'ün Grup'un konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tabloları etkileyebileceğini ve finansal tablolarla ilgili daha kapsamlı dipnotların verilmesine neden olacağını tahmin etmektedir.

UMS 1'e yapılan değişiklikler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirlerin ya tek bir tablo halinde ya da birbirini izleyen iki tablo halinde sunulması opsiyonunu devam ettirmektedir. Ancak, UMS 1'e yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir bölümünde ilave dipnotlar gerektirmektedir. Buna göre diğer kapsamlı gelir kalemleri iki gruba ayrılır: (a) sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılmayacak kalemler ve (b) bazı özel koşullar sağlandığında sonradan kar veya zarara yeniden sınıflandırılacak kalemler. Diğer kapsamlı gelir kalemlerine ilişkin vergiler de aynı şekilde dağıtılacaktır.

UMS 1'e yapılan değişiklikler 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir. Buna göre, diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu, değişiklikler gelecek muhasebe dönemlerinde uygulandığında değiştirilecektir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler tanımlanmış fayda planları ve işten çıkarma tazminatının muhasebesini değiştirmektedir. En önemli değişiklik tanımlanmış fayda yükümlülükleri ve plan varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgilidir. Değişiklikler, tanımlanmış fayda yükümlülüklerinde ve plan varlıklarının gerçeğe uygun değerlerindeki değişim olduğunda bu değişikliklerin kayıtlara alınmasını gerektirmekte ve böylece UMS 19'un önceki versiyonunda izin verilen 'koridor yöntemi'ni ortadan kaldırmakta ve geçmiş hizmet maliyetlerinin kayıtlara alınmasını hızlandırmaktadır. Değişiklikler, konsolide bilançolarda gösterilecek net emeklilik varlığı veya yükümlülüğünün plan açığı ya da fazlasının tam değerini yansıtabilmesi için, tüm aktüeryal kayıp ve kazançların anında diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 19'a yapılan değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup bazı istisnalar dışında geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Yönetim, UMS 19'a yapılan değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tablolarında 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren uygulanacağını, bu yeni standardın uygulanmasının finansal tablolarındaki tanımlanmış fayda planlarını etkileyebileceğini tahmin etmektedir. Ancak, yönetim bu değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (devamı)

(d) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

19 Ekim 2011 tarihinde UMSK yerüstü maden işletmelerinde üretim aşamasındaki hafriyat maliyetlerinin muhasebeleştirilmesine açıklık getiren UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri yorumunu yayınlamıştır. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Yorum 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir.

UMS 32'ye yapılan değişiklikler ile netleştirme kuralları ile ilgili mevcut uygulama hususlarına açıklık getirmek ve mevcut uygulamalardaki farklılıkları azaltmak amaçlanmaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerlidir.

Yıllık İyileştirmeler 2009/2011 Dönemi

Yukarıdaki değişikliklere ve yeniden düzenlenen standartlara ek olarak, UMSK aşağıda belirtilen 5 ana standardı/yorumu kapsayan Mayıs 2012'de UFRS'lerde Yapılan Yıllık İyileştirmeler'i yayınlamıştır:

UFRS 1 - UFRS 1'in tekrarlanan uygulamasına izin verilmesi, belirli özellikli varlıklara ilişkin borçlanma maliyetleri

UMS 1 - Karşılaştırmalı bilgilere ilişkin zorunluluklara açıklık getirilmesi

UMS 16 - Bakım malzemelerinin sınıflandırılması

UMS 32 - Öz sermaye araçları sahiplerine yapılan dağıtımın vergi etkisinin UMS 12 Gelir Vergileri standardına göre muhasebeleştirilmesi zorunluluğuna açıklık getirilmesi

UMS 34 - UFRS 8 Faaliyet Bölümleri standardında yer alan gerekliliklerle tutarlı olacak şekilde, ara dönemlerde toplam varlıklar için yapılacak bölümlere göre raporlamaya açıklık getirilmesi

Tüm değişiklikler, 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarih sonrasında başlayan mali dönemlerden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup bu değişikliklerin uygulanması sonucunda konsolide finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz değerlendirmemiştir.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yönetim açısından Grup coğrafi bölgeler bazında iş ünitelerini organize etmiş olup, faaliyet gösterdiği ülkeler bazında iki raporlanabilir faaliyet bölümü vardır. Grup’un söz konusu faaliyet bölümleri Türkiye, Rusya ve diğer ülkelerdir. Grup’un ürünleri farklılık göstermediğinden dolayı endüstriyel raporlanabilir bölümü bulunmamaktadır. Grup faaliyet bölümlerine göre raporlamasını UFRS 8’e göre yapmaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012				
	Türkiye	Rusya	Diğer	Eliminasyon	Konsolide
Satış gelirleri	112.577.073	23.380.225	1.015.612	(15.547.164)	121.425.746
Brüt kar	17.477.857	3.013.723	80.046	(8.374)	20.563.252
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(9.399.402)	(1.090.307)	(116.520)	-	(10.606.229)
Genel yönetim giderleri	(5.861.866)	(533.029)	(44.337)	-	(6.439.232)
Diğer faaliyet gelirleri	811.647	425.808	-	(466.192)	771.263
Diğer faaliyet giderleri	(660.058)	(279.292)	-	-	(939.350)
Faaliyet karı / (zararı)	2.368.178	1.536.903	(80.811)	(474.566)	3.349.704
Finansal gelirler	9.157.833	4.386.998	4.161	-	13.548.992
Finansal giderler	(7.878.640)	(3.870.902)	(28.833)	-	(11.778.375)
Vergi öncesi kar / (zarar)	3.647.371	2.052.999	(105.483)	(474.566)	5.120.321
Dönem vergi gideri	(1.108.371)	(592.518)	-	-	(1.700.889)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	550.511	138.201	-	-	688.712
Dönem karı / (zararı)	3.089.511	1.598.682	(105.483)	(474.566)	4.108.144
	30 Eylül 2012				
	Türkiye	Rusya	Diğer	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm varlıkları	188.354.525	41.258.821	2.432.683	(39.678.567)	192.367.462
Toplam varlıklar	188.354.525	41.258.821	2.432.683	(39.678.567)	192.367.462
Bölüm yükümlülükleri	118.088.746	30.594.188	2.434.158	(25.136.681)	125.980.411
Toplam yükümlülükler	118.088.746	30.594.188	2.434.158	(25.136.681)	125.980.411
Maddi ve maddi olmayan varlık girişleri	3.551.117	1.197.662	-	-	4.748.779
Amortisman gideri ve itfa payı	2.096.986	1.587.269	767	-	3.685.022
Diğer nakit çıkışı gerektirmeyen kalemler	6.211.329	726.037	(4.161)	-	6.933.205

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

30 Eylül 2011 tarihi itibarıyla faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2011				
	Türkiye	Rusya	Diğer	Eliminasyon	Konsolide
Satış gelirleri	110.867.914	17.951.023	1.386.521	(14.081.490)	116.123.968
Brüt kar / (zarar)	14.981.896	1.879.109	128.608	(25.777)	16.963.836
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	(8.550.037)	(836.943)	(121.123)	-	(9.508.103)
Genel yönetim giderleri	(4.397.684)	(430.056)	(45.065)	-	(4.872.805)
Diğer faaliyet gelirleri	1.483.835	-	-	(71.554)	1.412.281
Diğer faaliyet giderleri	(590.306)	-	(63.889)	-	(941.291)
Faaliyet karı / (zararı)	2.714.292	612.110	(175.153)	(97.331)	3.053.918
Finansal gelirler	10.145.797	-	25.388	-	10.171.185
Finansal giderler	(19.287.579)	(3.998.143)	(33.737)	-	(23.319.459)
Vergi öncesi zarar	(6.427.490)	(3.386.033)	(183.502)	(97.331)	(10.094.356)
Dönem vergi gideri	-	516.091	-	-	516.091
Ertelenmiş vergi gideri	607.145	(111.879)	22.012	-	517.278
Dönem zararı	(5.820.345)	(2.981.821)	(161.490)	(97.331)	(9.060.987)

	31 Aralık 2011				
	Türkiye	Rusya	Diğer	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm varlıkları	165.668.813	33.169.538	2.485.965	(23.898.386)	177.425.930
Toplam varlıklar	165.668.813	33.169.538	2.485.965	(23.898.386)	177.425.930
Bölüm yükümlülükleri	98.646.255	30.479.950	2.340.286	(16.196.456)	115.270.035
Toplam yükümlülükler	98.646.255	30.479.950	2.340.286	(16.196.456)	115.270.035

	30 Eylül 2011				
	Türkiye	Rusya	Diğer	Eliminasyon	Konsolide
Maddi ve maddi olmayan varlık girişleri	2.891.380	888.572	-	(71.554)	3.708.398
Amortisman gideri ve itfa payı	2.280.572	1.344.548	740	-	3.625.860
Diğer nakit çıkışı gerektirmeyen kalemler	4.188.313	366.265	53	-	4.554.631

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Bankalar		
- vadesiz mevduat	6.946.697	3.727.849
- vadeli mevduat	9.501.874	1.057.653
Tahsildeki çekler	3.726.903	2.499.864
Kasa	29.006	48.621
	20.204.480	7.333.987

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup’un 8.037.378 TL tutarındaki TL vadeli mevduatının vadesi 4 ila 18 gün ve faiz oranı %7,60 ila %9,00, 567.000 USD karşılığı 1.012.021 TL tutarındaki vadeli mevduatının vadesi 4 gün ve faiz oranı %0,25 ila %2,10, 196.000 Euro karşılığında 452.475 TL tutarındaki vadeli mevduatının vadesi 4 gün ve faiz oranı %0,25 (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Grup’un 1.057.653 TL tutarındaki TL vadeli mevduatının vadesi 4 gün ve faiz oranı %11,25)’dir.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup’un nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal yatırımlar

	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	TL	%	TL	%
Enka İnşaat	537.438	1’den az	437.201	1’den az
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB)	273.110	1’den az	181.742	1’den az
	810.548		618.943	

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.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli banka kredileri

30 Eylül 2012					
Döviz tutarı		TL karşılığı	Faiz oranı (%)		Vade
Kısa vadeli krediler					
ABD Doları krediler	2.822.305	(*)	5.036.968	Libor + 1,75-3,50	30 Ekim 2012 - 13 Eylül 2013
ABD Doları krediler	7.223.829	(**)	12.892.367	5,10-6,50	1 Ekim 2012 -20 Mayıs 2013
Euro krediler	2.624.419	(*)	6.058.471	Euribor + 2,75-4,15	30Ekim 2012 – 18 Ağustos 2013
Euro krediler	3.290.176	(**)	7.595.372	4,45-5,85	31 Ekim 2012 - 13 Ağustos 2013
Ruble krediler	20.000.000	(*)	1.142.200	Mosprime+3,5	26 Aralık 2012
Ruble krediler	10.000.000	(**)	571.100	9,00	12 Nisan 2013
TL krediler		(**)	355.222	13,75	22 Şubat 2013
Kısa vadeli krediler toplamı			33.651.700		
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları					
ABD Doları krediler	7.996.042	(*)	14.270.537	Libor + 2,85 – 5,20	8 Ekim 2012 – 5 Temmuz 2013
Euro krediler	3.992.820	(*)	9.217.425	Euribor + 3,00 – 4,70	6 Kasım 2012 – 22 Nisan 2013
Euro krediler	2.038.507	(**)	4.705.893	7,10-7,30	2 Temmuz 2013 - 17 Temmuz 2013
TL krediler		(**)	832.075	13,75	22 Mayıs 2013 - 22 Ağustos 2013
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları toplamı			29.025.930		
			62.677.630		

31 Aralık 2011					
Döviz tutarı		TL Karşılığı	Faiz oranı (%)		Vade
Kısa vadeli krediler					
ABD Doları krediler	2.521.437	(*)	4.762.742	Libor + 1,75-3,10	21 Mart 2012 – 30 Ekim 2012
ABD Doları krediler	3.043.669	(**)	5.749.187	3,00-3,95	13 Ocak 2012 – 14 Mayıs 2012
Euro krediler	3.634.564	(*)	8.882.148	Euribor + 2,00 – 4,15	20 Nisan 2012 – 30 Ekim 2012
Euro krediler	1.501.681	(**)	3.669.807	5,50-5,85	21 Ocak 2012-27 Aralık 2012
Ruble krediler	20.000.000	(*)	1.163.000	Mosprime+3,5	26 Aralık 2012
TL krediler		(**)	756.700	10,05	31 Mayıs 2012
Kısa vadeli krediler toplamı			24.983.584		
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları					
ABD Doları krediler	7.269.649	(*)	13.731.640	Libor + 2,25 – 4,50	18 Temmuz 2012 – 11 Aralık 2012
ABD Doları krediler	1.784.962	(**)	3.371.614	2,78-3,25	9 Nisan 2012 – 20 Haziran 2012
Euro krediler	5.826.769	(*)	14.239.458	Euribor +2,05 – 4,70	20 Nisan 2012 – 6 Kasım 2012
Euro krediler	3.278.490	(**)	8.011.974	2,85-3,89	6 Ocak 2012 – 16 Temmuz 2012
TL krediler		(**)	2.037.778	10	27 Nisan 2012
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları toplamı			41.392.464		
			66.376.048		

(*) Vade tarihinde, ayda bir, üç ayda bir veya altı ayda bir faiz ödemeli ve değişken faiz oranlı kredilerdir.

(**) Sabit faiz oranlı ve vade tarihinde, ayda bir, üç ayda bir veya altı ayda bir faiz ödemelidir.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

a) Kısa vadeli banka kredileri (devamı)

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin 2.867.550 TL (31 Aralık 2011: 2.384.900 TL), uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımlarının 6.807.322 TL (31 Aralık 2011: 6.860.902 TL) tutarındaki kısmı Grup'un konsolide bağlı ortaklığı Enwin Rus Ltd. tarafından kullanılmıştır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli banka kredilerine ilişkin ihracat taahhüdü yükümlülükleri özet konsolide finansal tablo dipnotu 11'de yer almaktadır.

Grup'un kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: bulunmamaktadır).

b) Uzun vadeli banka kredileri

	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	Döviz tutarı	TL Karşılığı	Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)
Uzun vadeli krediler						
Euro krediler	3.650.000 (*)	8.426.025	Euribor+ 4,00 – 5,25	3.500.000 (*)	8.553.300	Euribor+ 3 - 4,70
Euro krediler	750.000 (**)	1.731.375	5,00	- (**)	-	-
ABD Doları krediler	5.500.000 (**)	9.815.850	5,00-6,10	1.000.000 (*)	1.888.900	Libor+2,85
TL krediler	(**)	2.700.000	12,80-13,75	(**)	-	-
		22.673.250			10.442.200	

(*) Üç ayda bir, altı ayda bir veya yılda bir faiz ödemeli, değişken faiz oranlı

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin 3.462.750 TL (31 Aralık 2011: 6.109.500 TL) tutarındaki kısmı Grup'un dolaylı konsolide bağlı ortaklığı Enwin Rus Ltd. tarafından kullanılmıştır.

Uzun vadeli krediler için Grup'un vermiş olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
2012	13.309.813	41.392.464
2013	27.476.642	8.609.350
2014	10.681.875	1.832.850
2015	230.850	-
	51.699.180	51.834.664
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	(29.025.930)	(41.392.464)
Toplam	22.673.250	10.442.200

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar, net

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadeli çekler ve alacak senetleri	64.663.903	64.258.417
Ticari alacaklar	10.362.938	11.509.049
Şüpheli alacaklar	5.417.830	6.255.728
	80.444.671	82.023.194
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(5.417.830)	(6.255.728)
	75.026.841	75.767.466

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Açılış bakiyesi	6.255.728	2.578.551
Cari dönem karşılığı	464.440	-
Çevrim farkı	(60.478)	20.740
Tahsilatlar	(216.005)	(4.285)
Tahsili mümkün olmayan şüpheli alacaklar (*)	(1.025.855)	(47.631)
Dönem sonu bakiyesi	5.417.830	2.547.375

(*) Önceki dönemlerde karşılık ayrılan tahsili mümkün olmayan tutarlar silinerek bilanço kalemlerinden çıkartılmıştır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla şüpheli alacakların 3.385.631 TL tutarındaki kısmı Grup'un bağlı ortaklığı Enwin Rus Ltd.'e aittir. (31 Aralık 2011: 3.454.381 TL)

30 Eylül 2012 itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 126 - 151 gündür (31 Aralık 2011: 109 - 108 gün).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ticari alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

Ticari alacakların yaşlandırılması						
	Toplam	Vadesi gelmeyen alacaklar	30 gün Geçmiş	30-60 gün arası	60-90 gün arası	90 günü geçmiş
30 Eylül 2012	10.362.938	3.437.063	103.561	598.827	372.713	5.850.774
31 Aralık 2011	11.509.049	3.109.929	153.375	433.621	341.140	7.470.984

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup, alacaklarına karşılık olarak 72.171.254 TL (31 Aralık 2011: 66.328.794 TL) tutarında ipotek, banka teminat mektubu, teminat senedi ve teminat çeki almıştır. Grup, ayrıca alıcılardan 988.353 TL tutarında (31 Aralık 2011: 987.289 TL) hacizli ipotek temin etmiştir.

Ticari alacaklar için kullanılan efektif faiz oranları TL için %12 (31 Aralık 2011: %12), ABD Doları ve Euro için ilgili oldukları Libor ve Euribor oranlarıdır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup'un 622.593 TL tutarında (31 Aralık 2011: 503.633 TL) uzun vadeli ticari alacakları vadeli çek ve senetlerden oluşmaktadır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari borçlar, net

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ticari borçlar	4.526.315	5.293.922
Borç senetleri	11.976.021	11.694.940
	16.502.336	16.988.862

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 47 gün (31 Aralık 2011: 35 gün), borç senetlerinin ortalama vadesi ise 172 gündür (31 Aralık 2011: 152 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL için %12'dir (31 Aralık 2011: %12). ABD Doları ve Euro cinsinden borçlar ilgili oldukları Libor ve Euribor oranları kullanılarak indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

8. STOKLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Hammadde stokları	15.326.806	13.007.474
Yarı mamul	1.095.503	1.139.292
Mamul stokları	10.514.179	9.668.926
Ticari mal stokları	3.069.857	2.616.249
Diğer stoklar	4.789.780	4.204.331
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(1.226.959)	(797.317)
	33.569.166	29.838.955

Dönemler itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Açılış bakiyesi	797.317	338.407
Dönem gideri / (ters çevrilen karşılık) - net	429.642	281.329
Kapanış bakiyesi	1.226.959	619.736

Mamul, ticari mal ve diğer stoklar için sırasıyla 668.110 TL, 223.720 TL, 335.129 TL (31 Aralık 2011: Mamul, ticari mal ve diğer stoklar için sırasıyla 467.943 TL, 297.092 TL, 32.282 TL) tutarlarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 tarihinde sona eren altı aylık dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	Girişler	Çıkışlar	Transferler(*)	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2012
Maliyet veya yeniden değerlendirilmiş tutar						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.914.551	-	-	-	-	1.914.551
Arsa	25.435.667	-	-	-	(125.649)	25.310.018
Binalar	24.301.384	-	-	-	(298.828)	24.002.556
Makina ve teçhizat	89.489.110	4.321.471	(38.836)	280.250	(155.013)	93.896.982
Taşıt araçları	2.186.150	37.648	-	-	(10.325)	2.213.473
Demirbaşlar	7.200.884	317.077	-	-	(4.793)	7.513.168
Diğer maddi duran varlıklar	1.446.028	-	-	-	(4.218)	1.441.810
Yapılmakta olan yatırımlar	598.543	38.533	-	(508.225)	(4.466)	124.385
	152.572.317	4.714.729	(38.836)	(227.975)*	(603.292)	156.416.943
Eksi : Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.714.227	22.932	-	-	-	1.737.159
Binalar	2.467.597	753.762	-	-	(44.585)	3.176.774
Makina ve teçhizat	81.193.897	2.443.658	(1.615)	-	(69.429)	83.566.511
Taşıt araçları	1.787.377	119.179	-	-	(5.459)	1.901.097
Demirbaşlar	6.131.526	256.981	-	-	(2.695)	6.385.812
Diğer maddi duran varlıklar	1.301.302	21.515	-	-	(1.565)	1.321.252
	94.595.926	3.618.027	(1.615)	-	(123.733)	98.088.605
Net defter değeri	57.976.391					58.328.338

(*) Maddi Olmayan Duran Varlıklara yapılan transfer tutarıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Eylül 2011 tarihinde sona eren dokuz aylık dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden değerleme fonu	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2011
Maliyet veya yeniden değerlendirilmiş tutar							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.914.551	-	-	-	-	-	1.914.551
Arsa	23.539.741	-	-	-	785.351	52.143	24.377.235
Binalar	22.020.688	5.000	-	-	-	2.037.208	24.062.896
Makina ve teçhizat	85.666.569	3.041.312	(253.155)	-	-	881.127	89.335.853
Taşıt araçları	1.922.045	162.616	(144.439)	-	-	50.320	1.990.542
Demirbaşlar	6.753.344	311.637	-	11.005	-	20.877	7.096.863
Diğer maddi duran varlıklar	1.414.399	-	(3.055)	-	-	37.704	1.449.048
Yapılmakta olan yatırımlar	271.752	164.750	-	(11.005)	-	26.963	452.460
	143.503.089	3.685.315	(400.649)	-	785.351	3.106.342	150.679.448
Eksi : Birikmiş amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.637.855	57.702	-	-	-	-	1.695.557
Binalar	1.258.693	737.629	-	-	-	187.408	2.183.730
Makina ve teçhizat	78.249.618	2.414.244	(253.155)	-	-	344.096	80.754.803
Taşıt araçları	1.701.277	91.579	(89.170)	-	-	31.796	1.735.482
Demirbaşlar	5.788.898	244.142	-	-	-	15.333	6.048.373
Diğer maddi duran varlıklar	1.267.308	19.196	(3.002)	-	-	7.489	1.290.991
	89.903.649	3.564.492	(345.327)	-	-	586.122	93.708.936
Net defter değeri	53.599.440						56.970.512

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Arsa ve binaların değerlendirilmesi

Grup’un arsa ve binaları 31 Aralık 2010, 2008 ve 2007 tarihleri itibarıyla Türkiye’deki varlıklar için SPK tarafından lisanslı bir bağımsız değerlendirme şirketi, yurtdışındakiler için ise 2008 ve 2007 yıllarında ve sadece arsalar için yılında 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 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla arsa ve binaların taşınan değerleri aşağıdaki gibi olurdu:

	Arsa ve binalar	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maliyet	152.613.417	152.707.108
Birikmiş amortisman	(146.480.058)	(146.258.758)
Net defter değeri	6.133.359	6.448.350

10. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Erken ödeme prim karşılığı	291.494	400
Ciro primi karşılığı	1.562.704	-
	1.854.198	400

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

Grup tarafından verilen teminat,rehin ve ipotekler	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	1.628.564	2.183.160
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı (*)	12.678.675	15.214.850
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİ’lerin toplam tutarı		
- Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı(**)	20.663.260	21.804.661
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ’lerin toplam tutarı	-	-
Toplam	34.970.499	39.202.671
Grup’un vermiş olduğu diğer TRİ’lerin Grup’un özkaynaklarına oranı	% 31,13	% 35,08

(*) Dolaylı bağlı ortaklık Enwin Rus Ltd. lehine bankalara verilmiş olan 4.750.000 Euro (10.965.375 TL) ve 30.000.000 Ruble (1.713.300 TL) tutarında teminatları içermektedir.

(**) Ana Ortak Enka İnşaat lehine bankalara verilmiş olan 36.813 Euro (84.983 TL karşılığı), 10.906.144 ABD Doları (19.464.195 TL karşılığı) ve 1.110.582 TL tutarında teminatlar ile 3.500 TL ipotek içermektedir.

Teminat mektupları

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Grup’un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Gümrüklere ve çeşitli kamu kuruluşlarına verilen banka teminat mektupları	1.628.564	2.183.160
Ortaklar lehine verilen ipotekler	3.500	3.500
Ortaklara verilen kefaletler	20.659.760	21.801.161

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle, ortaklara verilen kefalet tutarı Grup’un diğer ilişkili şirketler ile birlikte verdiği kefalet miktarını ifade etmektedir.

11. TAAHHÜTLER

İhracat taahhütleri

Taahhüt cinsi	30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
	Taahhüt döviz tutarı	Taahhüt tutarı (TL)	Taahhüt döviz tutarı	Taahhüt tutarı (TL)
İhracat taahhüdü – Euro	5.750.000	13.273.875	5.100.000	12.463.380
İhracat taahhüdü – USD	6.000.000	10.708.200	4.500.000	8.500.050

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

12. FİNANSAL GELİRLER

Finansal gelirler	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz- 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz 30 Eylül 2011
Kambiyo karları	12.085.085	3.953.395	9.473.127	4.337.666
Vade farkı gelirleri	1.054.731	364.528	562.831	166.947
Faiz gelirleri	409.176	168.405	135.227	77.958
	13.548.992	4.486.328	10.171.185	4.582.571

13. FİNANSAL GİDERLER

Finansal giderler	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Kambiyo zararları	(8.302.255)	(2.547.548)	(20.788.040)	(12.754.873)
Faiz giderleri	(3.347.085)	(1.250.059)	(2.407.397)	(961.481)
Diğer	(129.035)	(34.085)	(124.022)	(46.915)
	(11.778.375)	(3.831.692)	(23.319.459)	(13.763.269)

14. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Grup 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 2011: %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 (2011: %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.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Ödenecek vergiler	1.108.371	-
Peşin ödenen vergiler	(479.509)	-
Dönem karı vergi yükümlülüğü	628.862	-

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Cari dönem yasal vergi	1.700.889	1.241.547	(516.091)	(1.034.201)
Ertelenmiş vergi gideri / (geliri)	(688.712)	155.403	(517.278)	104.143
Toplam vergi gideri	1.012.177	1.396.950	(1.033.369)	(930.058)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Ertelenmiş vergi alacağı/(yükümlülüğü)		Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	1 Ocak- 30 Eylül 2012	1 Ocak- 30 Eylül 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	465.706	432.126	33.580	26.328
Maddi varlıklar üzerindeki geçici farklar ve yeniden değerlendirme etkisi	(4.105.880)	(4.258.013)	152.133	34.004
Taşınan vergi zararları	894.256	910.541	(16.285)	44.670
Alacak/(borç) reeskontları, net	222.300	240.902	(18.602)	69.047
Diğer geçici farklar	1.112.432	455.375	657.057	511.456
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/varlıkları	(1.411.186)	(2.219.069)	807.883	685.505

30 Eylül 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla sona eren hesap dönemleri için net ertelenmiş vergi hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Açılış bakiyesi	(2.219.069)	(2.279.363)
Gelir tablosunda yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	688.712	517.278
Öz sermayede değer artış fonlarında yansıtılan ertelenmiş vergi (gideri)/ geliri	(8.090)	4.442
Yabancı para çevirim farkları	127.261	163.785
Kapanış bakiyesi	(1.411.186)	(1.593.858)

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Diğer ülkelerdeki vergi uygulamaları

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla diğer ülkelerdeki yasal vergi oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Rusya	%20	%20
Hollanda	%25,5	%25,5
Romanya	%16	%16

15. HİSSE BAŞINA 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 2012	30 Eylül 2011
Hissedarlara ait net kar / (zarar) (TL)	4.108.144	(9.060.987)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	1.800.000.000	1.800.000.000
Hisse başına kazanç / (kayıp) (TL)	0,0023	(0,0050)

16. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmasında önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. Şirket’in ana ortağı Enka İnşaat ve Sanayi Anonim Şirketi (“Enka İnşaat”)’dir. Konsolide finansal tablolar için Enka İnşaat ve iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile diğeri Enka Grubu şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler ilişkili şirketler olarak adlandırılmıştır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup’un ilişkili taraflardan uzun vadeli alacakları ve uzun vadeli borçları bulunmamaktadır. İlişkili taraflarla kısa vadeli alacakları, borçları ve yapmış oldukları işlemler ise aşağıdaki gibidir:

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

a) İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Enka Pazarlama İhracat İthalat Anonim Şirketi (Enka Pazarlama)	24.371	29.163
Entaş Nakliyat ve Turizm Anonim Şirketi (Entaş)	5.149	3.831
	29.520	32.994

b) Mal ve hizmet alımları

	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
Ortak		
Enka İnşaat ve Sanayi Anonim Şirketi	72.000	63.000
Diğer		
Entaş	118.969	76.609
Enka Pazarlama	91.364	115.284
Enka Spor	13.378	15.000
	295.711	269.893

c) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı; 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla yönetim kurulu için ödenen ücretler toplamı 776.462 TL (30 Eylül 2011: 700.450 TL), Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 30.453 TL (30 Eylül 2011: 45.159 TL) ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 112.000 TL (30 Eylül 2011: 205.955 TL); yukarıda sayılan yöneticilerin haricindeki üst düzey yöneticiler için ödenen ücretler toplamı 944.998 TL (30 Eylül 2011: 759.972 TL), Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 62.632 TL (30 Eylül 2011: 45.159 TL) ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 140.286 TL (30 Eylül 2011: 84.148 TL).

d) 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un ortaklara ve ilişkili şirketlere diğer ilişkili şirketler ile birlikte vermiş olduğu kefaletlerin ve ipoteklerin toplam tutarı sırasıyla 20.659.760 TL ve 3.500 TL'dir (31 Aralık 2011: 21.801.161 TL ve 3.500 TL, sırasıyla).

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Grup, 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. Grup yönetimi bu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir. Grup ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir.

Kredi riski

Kredi riski, karşı tarafın Grup’un finansal araçlarından kaynaklanan vade koşullarını yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. Grup’un politikası çok çeşitli ve güvenilirliği yüksek taraflarla finansal araçlara girmektir. Grup ayrıca alacaklarının büyük bölümünü güvenceye almak için satılan mallar üzerinden teminat almakta ve teminat gösterilen gayrimenkullerin üzerine ipotek koymaktadır. Bu nedenle Grup 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 Grup’un performansının belli bir sektörü veya coğrafi bölgeyi etkileyen gelişmelere duyarlılığını göstermektedir. Grup sınırlı bölge ve sektörlerde şahıs ve gruplarla çalışmanın doğuracağı aşırı yoğunlaşma riskine karşı ürünlerini çeşitlendirerek kredi riskini yönetmektedir. Grup, 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).

	Alacaklar						
	Ticari alacaklar	İlişkili taraflardan alacaklar	Diğer alacaklar	Uzun vadeli ticari alacaklar	Tahsildeki çekler (Not 4)	Bankadaki mevduat (Not 4)	Diğer
Cari dönem – 30 Eylül 2012							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	75.026.841	-	2.944	622.593	3.726.903	16.448.571	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	39.175.898	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	68.100.966	-	2.944	622.593	3.726.903	16.448.571	-
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	6.925.875	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	2.709.221	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	5.417.830	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	(5.417.830)	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	- 20.659.760

(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. Bu tutar, teminatın ilgili riski karşılayan kısmı kadarını içermektedir.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Alacaklar							
	Ticari Alacaklar	İlişkili taraflardan alacaklar	Diğer alacaklar	Uzun vadeli ticari alacaklar	Tahsildeki çekler (Not 4)	Bankadaki mevduat (Not 4)	Diğer
Önceki dönem – 31 Aralık 2011							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	75.767.466	-	989.558	503.633	2.499.864	4.785.502	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	45.915.541	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	67.368.346	-	989.558	503.633	2.499.864	4.785.502	-
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 (*)	8.399.120	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	3.645.833	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	6.255.728	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	(6.255.728)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	21.801.161
(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. Bu tutar, teminatın ilgili riski karşılayan kısmı kadarını içermektedir.							

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 giriş ve çıkış hacminin eşleştirilmesiyle azaltılmaktadır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Grup’un 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012

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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	85.350.880	88.822.234	18.553.418	46.478.464	23.790.352
Ticari borçlar	16.502.336	16.587.346	7.336.044	9.251.302	-

31 Aralık 2011

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)
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	76.818.248	79.421.999	11.280.813	57.226.725	10.914.461
Ticari borçlar	17.021.856	17.101.653	7.444.753	9.656.900	-

Piyasa riski

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Yabancı para riski Grup’un ABD Doları, Euro, Ruble ve Rumen Leyi varlık ve yükümlülüklerine sahip olmasından kaynaklanmaktadır.

Grup’un ayrıca yaptığı işlemlerden doğan yabancı para riski vardır. Bu riskler Grup’un sunum para birimi dışındaki para birimi cinsinden mal alımı ve satımı yapması ve yabancı para cinsinden banka kredisi kullanmasından kaynaklanmaktadır.

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

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

**30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi (devamı)

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

		Döviz pozisyonu tablosu				
		Cari dönem				
30 Eylül 2012		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Rus Rublesi	Rumen Leyi
1.	Ticari alacaklar	6.047.879	484.996	1.118.458	28.563.369	1.919.146
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	6.425.055	1.776.269	1.008.230	13.792.296	276.796
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	12.472.934	2.261.265	2.126.688	42.355.665	2.195.942
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)	12.472.934	2.261.265	2.126.688	42.355.665	2.195.942
10.	Ticari borçlar	(12.617.010)	(6.883.959)	(34.076)	(4.318.753)	(11.684)
11.	Finansal yükümlülükler	(61.490.333)	(18.042.176)	(11.945.922)	(30.000.000)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	(107.674)	-	(5.559)	(1.617.002)	(4.939)
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(74.215.017)	(24.926.135)	(11.985.557)	(35.935.755)	(16.623)
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(19.973.250)	(5.500.000)	(4.400.000)	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(19.973.250)	(5.500.000)	(4.400.000)	-	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(94.188.267)	(30.426.135)	(16.385.557)	(35.935.755)	(16.623)
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)	(81.715.333)	(28.164.870)	(14.258.869)	6.419.910	2.179.319
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(81.715.333)	(28.164.870)	(14.258.869)	6.419.910	2.179.319
22.	Döviz hedge’i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23.	İhracat	8.949.000	304.222	3.654.229	-	-
24.	İthalat	53.708.795	22.969.171	5.434.776	-	-

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi (devamı)

		Döviz pozisyonu tablosu				
		Önceki dönem				
31 Aralık 2011		TL karşılığı				
		(fonksiyonel				
		para birimi)	ABD Doları	Euro	Rus Rublesi	Rumen
						Leyi
1.	Ticari alacaklar	6.856.125	181.045	1.713.598	22.067.893	1.860.019
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	4.777.951	1.139.399	134.598	37.169.940	241.376
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	11.634.076	1.320.444	1.848.196	59.237.833	2.101.395
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)	11.634.076	1.320.444	1.848.196	59.237.833	2.101.395
10.	Ticari borçlar	(12.913.725)	(6.402.470)	(260.651)	(3.035.030)	(11.827)
11.	Finansal yükümlülükler	(62.418.569)	(14.619.716)	(14.241.504)	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	(39.860)	-	(3.006)	(461.290)	(10.145)
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(75.372.154)	(21.022.186)	(14.505.161)	(3.496.320)	(21.972)
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(10.442.200)	(1.000.000)	(3.500.000)	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(10.442.200)	(1.000.000)	(3.500.000)	-	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(85.814.354)	(22.022.186)	(18.005.161)	(3.496.320)	(21.972)
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)	(74.180.278)	(20.701.742)	(16.156.965)	55.741.513	2.079.423
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(74.180.278)	(20.701.742)	(16.156.965)	55.741.513	2.079.423
22.	Döviz hedge’i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23.	İhracat	11.466.373	144.337	4.840.785	-	-
24.	İthalat	78.923.552	33.485.507	9.908.878	-	-

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup’un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Euro, Rus Rublesi ve Rumen Leyin’deki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012	Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu	
	Kar/(zarar)	Cari dönem
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(5.026.584)	5.026.584
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(5.026.584)	5.026.584
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	(3.291.660)	3.291.660
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(3.291.660)	3.291.660
<i>Rus Rublesi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
7- Rus Rublesi net varlık/(yükümlülüğü)	36.664	(36.664)
8- Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Rus Rublesi varlıkları net etki (7+8)	36.664	(36.664)
<i>Rumen Leyi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
10- Rumen Leyi net varlık/(yükümlülüğü)	110.047	(110.047)
11- Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-
12- Rumen Leyi varlıkları net etki (10+11)	110.047	(110.047)
Toplam (3+6+9+12)	(8.171.533)	8.171.533
Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2011	Önceki dönem	
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	(3.910.352)	3.910.352
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(3.910.352)	3.910.352
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	(3.948.439)	3.948.439
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(3.948.439)	3.948.439
<i>Rus Rublesi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
7- Rus Rublesi net varlık/(yükümlülüğü)	324.137	(324.137)
8- Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Rus Rublesi varlıkları net etki (7+8)	324.137	(324.137)
<i>Rumen Leyi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
10- Rumen Leyi net varlık/(yükümlülüğü)	116.627	(116.627)
11- Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-
12- Rumen Leyi varlıkları net etki (10+11)	116.627	(116.627)
Toplam (3+6+9+12)	(7.418.027)	7.418.027

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz oranı riski

b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup’un faiz oranındaki değişiklikler nedeniyle oluşan nakit akım faiz oranı riski esas olarak Grup’un kısa ve uzun vadeli finansal borçlarıyla ilgilidir. Grup 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 2012	31 Aralık 2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	41.199.254	23.597.060
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	44.151.626	53.221.188

Aşağıdaki tabloda faiz oranlarındaki %0,5’lik bir artışın, vergi öncesi kar seviyesinde, değişken faizli krediler üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

Faiz artışı	Vergi öncesi kar üzerinde etkisi	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Libor	(38.083)	(70.713)
Euribor	(68.891)	(114.556)
Mosprime	(1.446)	(5.815)

Sermaye yönetimi

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

Grup’un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Grup’un 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. Grup, 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.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

17. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Sektördeki diğer şirketlerle paralel olarak Grup 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 2012	31 Aralık 2011
Toplam borçlar (*)	125.980.411	115.270.035
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(20.204.480)	(7.333.987)
Net borç	105.775.931	107.936.048
Toplam özsermaye	66.387.051	62.155.895
Toplam sermaye	172.162.982	170.091.943
Borç/sermaye oranı	%61	%63

(*) 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, toplam borcun içerisinde siparişler için alınan 14.175.853 TL'lik (31 Aralık 2011:13.996.899 TL) avans bulunmaktadır.