

**Pimaş Plastik  
İnşaat Malzemeleri  
Anonim Şirketi**

**31 Mart 2005 Tarihli  
Mali Tablolar ve  
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu**

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### İÇİNDEKİLER

	Sayfa
	-----
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu	1
Bilanço	2 - 3
Gelir Tablosu	4
Öz Sermaye Değişim Tablosu	5
Nakit Akım Tablosu	6
Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-30

# **1 OCAK - 31 MART 2005 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT MALİ TABLOLARA İLİŞKİN BAĞIMSIZ SINIRLI DENETİM RAPORU**

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

Yönetim Kurulu'na

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi (Şirket)'nin 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait gelir tablosunu, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Türkiye'de genel kabul görmüş sınırlı denetim ilke ve kurallarına göre incelemiş bulunuyoruz. Ara dönem bilanço ve gelir tablosu üzerinde yaptığımız çalışma, yıllık mali tablolara ilişkin olarak genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına göre yapılan incelemeye oranla sınırlı tutulmuştur. İncelememiz esas olarak, ara dönem mali tablolarının hazırlanışındaki sistemi anlamaya yönelik analitik inceleme, bilgi toplama ve sınırlı denetim ilke ve kurallarının gerektirdiği çeşitli denetim tekniklerinin uygulanmasından oluşmuştur. Bu nedenle raporumuzun, yıllık bağımsız denetim raporlarından farklı olarak değerlendirilmesi gerekmektedir.

SPK'nın İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Başkanlığı'na muhatap 27 Nisan 2004 tarih ve MSD-10/303-9009 sayılı yazısında da açıklandığı üzere, 31 Mart 2005 tarihi Şirket'in SPK'nın Seri: XI, No: 25 sayılı "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliğ"ine uygun olarak mali tablolarını hazırladığı ilk ara hesap dönemi olması nedeniyle, ilişikte sunulan 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait gelir, özsermaye değişim ve nakit akım tabloları ile gelir tablosu dipnotları bir önceki yılın aynı ara hesap dönemine ilişkin mali tablolar ile karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

Görüşümüze şart getirmeksizin aşağıdaki hususlara dikkat çekmek isteriz :

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla ilişikteki mali tablolarda, Şirket'in net dönem zararı ve geçmiş yıl zararları sırasıyla 498.907 YTL ve 56.742.379 YTL olarak gerçekleşmiş olması nedeniyle Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığı, gelecekteki operasyonların karlılığına ve gerekli finansmanın sağlanmasına bağlıdır.

Bu çerçevede, Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi'nin yukarıda belirtilen 1 Ocak – 31 Mart 2005 tarihli ara hesap dönemi mali tablolarında, SPK tarafından yayımlanan Türkiye'de genel kabul görmüş muhasebe standartlarına (Not 2 ve 3) ve ara hesap dönemi mali tablolarının hazırlanmasına ilişkin ilke ve kurallara uymayan önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

Osman Dinçbaş, SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

16 Mayıs 2005  
İstanbul, Türkiye

# Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle

## BİLANÇO

(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

		31 Mart 2005	31 Aralık 2004
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız	Bağımsız
		Denetimden	Denetimden
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Geçmiş	Geçmiş
<b>Cari/Dönen varlıklar</b>		<b>50.647.748</b>	39.244.794
Hazır Değerler	4	286.927	273.174
Satılmaya Hazır Menkul Kıymetler (net)	5	-	-
Ticari Alacaklar ve Diğer Alacaklar (net)	7	33.817.554	22.974.300
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	872.666	885.710
Diğer Alacaklar (net)	10	351.301	472.107
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	14.040.033	13.458.109
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	1.279.267	1.181.394
<b>Cari olmayan/Duran varlıklar</b>		<b>11.869.654</b>	11.247.054
Ticari Alacaklar (net)	7	-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	1.513	1.513
Finansal Varlıklar (net)	16	238.214	202.775
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	-	-
Satılmaya Hazır Gayrimenkuller (net)	18	133.760	133.760
Maddi Varlıklar (net)	19	11.357.699	10.335.300
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	138.468	573.706
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	-	-
<b>Toplam Varlıklar</b>		<b>62.517.402</b>	50.491.848

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

# Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

31 Mart 2005 Tarihi İtibariyle

## BİLANÇO

(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

		31 Mart 2005	31 Aralık 2004
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
<b>YÜKÜMLÜLÜKLER</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>44.346.578</b>	32.618.767
Finansal Borçlar (net)	6	<b>18.919.151</b>	21.066.301
Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları (net)	6	-	-
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	<b>8.439.914</b>	6.300.070
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	<b>308.676</b>	350.610
Alınan Avanslar	21	<b>14.592.407</b>	1.692.276
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	<b>1.635.764</b>	2.935.699
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	<b>450.666</b>	273.811
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>3.206.949</b>	2.445.731
Finansal Borçlar (net)	6	<b>561.614</b>	546.953
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	<b>1.422.092</b>	765.366
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-
Borç Karşılıkları	23	<b>1.223.243</b>	1.133.412
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24	-	-
<b>ÖZSERMAYE</b>		<b>14.963.875</b>	15.427.350
Sermaye	25	<b>18.000.000</b>	18.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	26	-	-
Sermaye Yedekleri	27, 28	<b>242.536</b>	207.104
Hisse Senedi İhraç Primleri		<b>38.671</b>	38.671
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		<b>203.865</b>	168.433
Kar Yedekleri	27, 28	<b>187.320</b>	187.320
Yasal Yedekler		<b>100.663</b>	100.663
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		<b>86.657</b>	86.657
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		-	-
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	25	<b>53.775.305</b>	53.775.305
Net Dönem Karı		<b>(498.907)</b>	(48.327)
Geçmiş Yıl Karları	27, 28	<b>(56.742.379)</b>	(56.694.052)
<b>Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler</b>		<b>62.517.402</b>	50.491.848

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

**Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi**

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

		<b>31 Mart 2005</b>
		<b>Cari Dönem</b>
	<b>Dipnot Referansları</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		
Satış Gelirleri (net)	36	<b>17.629.400</b>
Satışların Maliyeti (-)	36	<b>(14.844.467)</b>
Hizmet Gelirleri (net)	36	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net)	36	-
<b>Brüt Esas Faaliyet Karı</b>		<b>2.784.933</b>
Faaliyet Giderleri (-)	37	<b>(2.862.865)</b>
<b>Net Esas Faaliyet Zararı</b>		<b>(77.932)</b>
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	<b>181.450</b>
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	<b>(46.533)</b>
Finansman Giderleri, net (-)	39	<b>(120.654)</b>
<b>Faaliyet Zararı</b>		<b>(63.669)</b>
Net Parasal Pozisyon Karı	40	-
Ana Ortaklık Dışı Kar	24	-
<b>Vergi Öncesi Zarar</b>		<b>(63.669)</b>
Vergiler	14	<b>(435.238)</b>
<b>Net Dönem Zararı</b>		<b>(498.907)</b>
Hisse Başına Zarar (Ykr)	41	<b>(0,0028)</b>

Sayfa 7 ile 30 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (Para Birimi – Yeni Türk Lirası(YTL))

	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Öz Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Net Dönem Zararı	Geçmiş Yıl Zararları	Toplam Öz Sermaye
31 Aralık 2004 Bakiyesi	18.000.000	38.671	168.433	100.663	86.657	53.775.305	(48.327)	(56.694.052)	15.427.350
Geçmiş yıl zararlarına transfer	-	-	-	-	-	-	48.327	(48.327)	-
Finansal varlıklar değer artış fonu	-	-	35.432	-	-	-	-	-	35.432
Net dönem zararı	-	-	-	-	-	-	(498.907)	-	(498.907)
<b>31 Mart 2005 Bakiyesi</b>	<b>18.000.000</b>	<b>38.671</b>	<b>203.865</b>	<b>100.663</b>	<b>86.657</b>	<b>53.775.305</b>	<b>(498.907)</b>	<b>(56.742.379)</b>	<b>14.963.875</b>

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

**Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi**

**31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait  
NAKİT AKIM TABLOSU  
(Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))**

31 Mart 2005	
<b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>	
Vergi karşılığı öncesi zarar	(63.669)
<b>Vergi karşılığı öncesi zarar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat</b>	
Amortisman payı	580.354
Cari yıl şüpheli alacak karşılığı	16.727
Kıdem tazminatı karşılığı	89.831
Reeskont faiz gelir ve giderleri, net	55.583
Bayiler geç ödeme prim tahakkukları	(135.062)
Satılmaya hazır menkul kıymet değer artışı, net	(35.432)
Faiz giderleri	391.267
Faiz gelirleri	(166.495)
<b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b>	<b>733.104</b>
İşletme sermayesindeki değişiklikler:	
Ticari alacaklar	(10.980.723)
Kısa vadeli ilişkili tarflardan alacaklar (net)	13.044
Kısa vadeli diğer alacaklar (net)	120.806
Stoklar	(581.924)
Diğer dönen varlıklar	37.189
Kısa vadeli ticari borçlar	2.205.004
İlişkili taraflara borçlar	(41.934)
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	52.058
Kısa vadeli ödenen borç karşılıkları	(335.954)
Alınan avanslar	12.900.131
Uzun vadeli ticari borçlar (net)	656.725
Ödenen vergiler	(839.191)
<b>İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi</b>	<b>3.938.335</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>	
Satın alınan maddi duran varlıklar	(1.602.753)
Satılmaya hazır menkul değerler	35.432
<b>Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı</b>	<b>(1.567.321)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>	
Alınan kısa vadeli kredilerden sağlanan nakit	1.576.452
Kısa vadeli kredi geri ödemeleri	(3.680.343)
Alınan uzun vadeli kredilerden sağlanan nakit	11.396
Ödenen faiz	(431.261)
Alınan faiz	166.495
<b>Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı</b>	<b>(2.357.261)</b>
<b>Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış</b>	<b>13.753</b>
<b>Dönem başı nakit ve nakit benzeri varlıklar</b>	<b>273.174</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzeri varlıklar</b>	<b>286.927</b>

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



## **Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Para Birimi – YTL)**

#### **1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

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

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

Mali tablolar yayınlanmak üzere, Şirket yönetimi tarafından 16 Mayıs 2005 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul'un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş mali tabloları tashih etme hakkı vardır. Şirket'in ana ortağı Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş. (Enka İnşaat) olup, Enka İnşaat'ın ana ortakları Tara ve Gülçelik ailelerinden oluşmaktadır.

#### **2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

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

##### **Mali Tabloların Hazırlanma İlkeleri**

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

Şirket, 31 Aralık 2004 ve önceki dönemler için muhasebe kayıtlarını ve yasal mali tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmuştur. 31 Ocak 2004 tarihinde yürürlüğe giren yasa ile Şirket 1 Ocak 2005'den itibaren yasal mali tablolarını Yeni Türk Lirası (YTL) olarak tutmaya başlamıştır. Mali tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış ve Türk Lirası cinsinden ifade edilmiş olup SPK Muhasebe Standartları'na göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Bu düzeltme kayıtları ve sınıflandırmalar temel olarak, finansal araçların UMS 39 ile uyumlu olarak değerlendirilmesi, Kıdem tazminatı'nın UMS 19 ile uyumlu olarak tekrar hesaplanması ve ertelenmiş vergi etkilerinden oluşmaktadır. Mali tablolar maliyet bedelleri üzerinden yansıtılmıştır.

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

##### İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

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

Devlet İstatistik Enstitüsü'nün yayınladığı ülke geneli toptan eşya fiyat endeksine göre 31 Aralık 2004 itibariyle üç yıllık kümüle enflasyon %69,7, yıllık enflasyon oranı ise %13,8'dir. 31 Mart 2005 tarihi itibariyle üç yıllık kümüle enflasyon %57,8, yıllık enflasyon oranı ise %8,2 olarak gerçekleşmiştir. Buna bağlı olarak SPK'nın 18 Mart 2005 tarihli 7642 no'lu duyurusuna istinaden söz konusu yeniden ifade etme işleminin uygulanmasını gerektiren objektif koşulların gerçekleşmemiş olması ve SPK'nın varolan verilere dayanarak ileride de bu koşulların gerçekleşme emarelerinin büyük ölçüde ortadan kalktığını öngörmesi sebebiyle, mali tablolar en son 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle yeniden ifade etme işlemine tabi tutulmuştur.

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

	Endeks	Dönüşüm Faktörleri
31 Aralık 2002	6,478.8	1.297
31 Aralık 2003	7,382.1	1.138
31 Aralık 2004	8,403.8	1.000

##### Netleştirme

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

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI

##### Tahminlerin Kullanılması

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

##### Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

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

##### Satışlar

Gelir, ürünlerin sahipliğinin önemli risklerinin ve mükafatlarının alıcıya geçtiği ve gelirin tutarı güvenilir olarak ölçülebildiği zaman kayıtlara alınmaktadır.

##### Faiz

Gelir, faiz tahakkuk ettiği zaman kayıtlara alınmaktadır.

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### Hazır Değerler

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

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

##### Ticari Alacaklar ve Diğer Alacaklar

Ortalama 45-120 gün tahsil süresine sahip ticari alacaklar, şüpheli ticari alacak karşılığı düşüldükten sonra rayiç değerleri ile bilançoda yansıtılmakta ve indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır. Alacakların içerdiği finansman maliyeti ilgili alacağın vadesine uygun vadelerle efektif faiz oranı (%35) dikkate alınarak hesaplanır ve bulunan tutarlar satış gelirlerine gider olarak muhasebeleştirilir.

##### Stoklar

Stoklar, stok değer düşük karşılığı ayrıldıktan sonra net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet belirleme yöntemi, ilk madde ve malzeme, emtia ve diğer stoklar için aylık hareketli ortalama, mamuller için ise aylık ağırlıklı ortalamadır. Mamül maliyetine, ilk madde ve malzeme, direkt işçilik ve değişken ve sabit genel üretim giderleri dahil edilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Kullanılamaz durumdaki stoklar ise kayıtlardan çıkarılmaktadır.

##### Bağlı Ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, bağlı ortaklık değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra maliyet değeri ile gösterilmektedir. Şirketin finansallarına yansıttığı bağlı ortaklık kalemi iştirak edilen şirketin operasyonel sonuçlarının Şirket finansallarına olan etkisi önemsenmeyecek derecede az olduğundan konsolide edilmemiştir. İlgili faaliyet sonuçları her dönem gözden geçirilerek konsolidasyona gerek olup olmadığı konusunda karar verilir.

##### Maddi Duran Varlıklar

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

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

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

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

## **Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)**

#### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)**

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

##### **Varlıkların Değer Düşüklüğü**

Varlıkların taşıdıkları değer üzerinden paraya çevrilemeyeceği durumlarda, maddi duran varlıklarda değer düşüklüğü olup olmadığına bakılır. Varlıkların taşıdıkları değer, paraya çevrilebilecek tutarı aştığında değer düşüklüğü karşılık gideri gelir tablosunda yansıtılır. Paraya çevrilebilecek tutar, varlığın net satış fiyatı ve kullanımındaki net defter değerinden yüksek olanıdır. Geçmiş yıllarda ayrılan değer düşüklüğü karşılığı artık geçerli değilse ya da daha düşük değerde bir karşılık ayrılması gerekiyorsa ilgili tutar kadar geri çekilir ve bu tutar gelir tablosuna yansıtılır. Ancak, değer düşüklüğü karşılığının ters çevrilmesi sonucu varlığın taşınan değerinde meydana gelen artış, bu varlığa geçmiş yıllarda hiç değer düşüklüğü ayrılmamış olması halinde belirlenecek değerini aşmaması koşuluyla kayda alınmaktadır.

##### **Satılmaya Hazır Gayrimenkuller**

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

##### **Ticari Borçlar**

Ortalama vadesi 5 ila 15 gün arasında değişen ticari borçlar rayiç değerleri ile yansıtılmakta ve bilançoda kayıtlı değeri ile taşınmaktadır. Ticari borçların finansman maliyeti ilgili borcun vadesine uygun vadelerle efektif faiz oranı (%35) dikkate alınarak hesaplanır ve bulunan tutarlar satışların maliyetine gelir olarak muhasebeleştirilir.

##### **Borçlanma Maliyetleri**

Bütün borçlanma maliyetleri oluştuğu tarihte giderleştirilir.

##### **Borçlanma**

Tüm borçlar rayiç bedeli temsil eden maliyetiyle yansıtılmaktadır. Daha sonra, borçlar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak bugünkü değerlerine indirgenirler. İndirgenmiş maliyet, borçlanma maliyeti, eğer varsa iskonto ve geri ödemede oluşan primler dikkate alınarak hesaplanır.

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

##### **Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkartılması**

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

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

## **Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)**

#### **3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)**

##### **Finansal Araçlar / Satılmaya Hazır Menkul Değerler**

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

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

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

##### **Kur Değişiminin Etkileri**

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

##### **Hisse Başına Zarar**

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

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

##### **Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar**

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

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

###### i) Karşılıklar

Karşılıklar ancak ve ancak işletmenin geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa ve bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkması olasılığı mevcutsa ve gerçekleşecek yükümlülüğün miktarı güvenilir bir şekilde tahmin edilebiliyorsa kayıtlara alınmaktadır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında, karşılıklar paranın zaman değerini (ve uygun ise yükümlülüğe özel riskleri) yansıtan cari piyasa tahminlerinin vergi öncesi oranı ile gelecekteki nakit akımlarının iskonto edilmesi sonucu hesaplanmaktadır. İskonto metodu kullanıldığında, zaman dilimini yansıtan provizyondaki artış, faiz gideri olarak dikkate alınır.

###### ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

##### İlişkili Taraflar

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

##### Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

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

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

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

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

##### Kıdem Tazminatı Karşılığı

###### (a) Tanımlanan Fayda Planı :

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

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

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

##### (b) Tanımlanan Ek Planlar :

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

#### Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, kasa, bankalarda bulunan nakit, vadesi 31 Mart olan tahsildeki çekler ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan menkul kıymetleri içermektedir.

#### 4. HAZIR DEĞERLER

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Banka		
- vadesiz mevduat	281.845	271.642
Kasa	4.765	1.215
Diğer hazır değerler	317	317
	<b>286.927</b>	<b>273.174</b>

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla repo sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2004 – Yoktur).

#### 5. MENKUL KIYMETLER

Şirket'in 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla menkul kıymeti bulunmamaktadır.

#### 6. FİNANSAL BORÇLAR

##### a) Kısa vadeli banka kredileri

	31 Mart 2005			31 Aralık 2004		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
Kısa vadeli krediler						
YTL krediler	-	3.416.604	17,50-18,75 (*)	-	5.351.802	21-23 (*)
ABD Doları krediler	4.000.000	5.482.400	3,25-4,85 (**)	4.001.723	5.370.712	3,25-4,78 (**)
Euro krediler	5.500.000	9.766.350	3,80-5,09 (**)	5.499.634	10.046.731	3,80-5,09 (**)
Faiz tahakkuku		253.797			297.056	
		<b>18.919.151</b>			<b>21.066.301</b>	

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla kısa vadeli YTL krediler yerel bir bankadan alınmış 96.704 YTL (31 Aralık 2004 – 399.996 YTL) tutarında, %0 faiz oranlı krediyi içermektedir. Söz konusu kredi Şirket'in SSK primlerinin ödenmesine ilişkin olarak kullanılmıştır. Krediler Enka İnşaat'ın garantörlüğünde alınmıştır.

(\*) YTL 1.500.000 tutarı altı ayda bir faiz ödemeli, değişken faiz oranlı; geriye kalan YTL krediler üç ayda bir faiz ödemeli, değişken faiz oranlı

(\*\*) Altı ayda ve vade tarihinde faiz ödemeli, değişken faiz oranlı olup, 2 Nisan 2005 ve 3 Mart 2006 arasında değişen vade dönemlerine sahip kredilerdir.

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

##### b) Uzun vadeli banka kredileri

	31 Mart 2005			31 Aralık 2004		
	Döviz Tutarı	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
Uzun vadeli krediler						
ABD Doları krediler	405.571	555.876	3,70 (***)	405.692	544.480	3,70 (***)
Faiz tahakkuku		5.738			2.473	
		<b>561.614</b>			<b>546.953</b>	

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

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle, Şirket'in uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
2009	561.614	546.953
	<b>561.614</b>	<b>546.953</b>

#### 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

##### a) Ticari Alacaklar

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Vadeli çekler ve alacak senetleri	30.106.532	19.752.440
Şüpheli alacaklar	5.725.818	5.745.641
Ticari alacaklar	5.286.552	4.676.648
	<b>41.118.902</b>	<b>30.174.729</b>
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(5.725.818)	(5.745.641)
Eksi: Alacak reeskontu	(1.575.530)	(1.454.788)
	<b>33.817.554</b>	<b>22.974.300</b>



## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (devamı)

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

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Açılış bakiyesi	5.745.641	6.235.402
Cari yıl karşılığı	16.727	412.751
Tahsilatlar	(36.550)	(25.619)
Yabancı para çevrim ve düzeltme etkileri	-	(756.138)
Gider olarak yazılanlar	-	(120.755)
Dönem sonu bakiyesi	5.725.818	5.745.641

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Şirket alacaklarına karşılık olarak 16.675.852 YTL tutarında ipotek, banka teminat mektubu, teminat senedi ve teminat çeki alınmıştır (31 Aralık 2004 - 14.494.182 YTL). Şirket, ayrıca alıcılardan 5.929.723 ABD Dolarında hacizli ipotek temin etmiştir (31 Aralık 2004 - 6.207.723 ABD Doları ve 75.700 YTL).

#### b) Ticari Borçlar

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
<b>Kısa Vadeli</b>		
Borç senetleri	6.095.049	4.781.776
Ticari borçlar	2.492.404	1.600.674
Eksi: Borçlar reeskontu	(147.539)	(82.380)
	8.439.914	6.300.070
<b>Uzun Vadeli</b>		
Borç senetleri	995.889	365.403
Alınan depozito ve teminatlar	426.203	399.963
	1.422.092	765.366

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle uzun vadeli borç senetleri 995.889 YTL (31 Aralık 2004 – 365.403 YTL) hammadde ve makine ve teçhizat alımıyla ilgili borçlardır.

#### 8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur (2004 – Yoktur).

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Altaş El Aletleri Dövme Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Altaş)	469.244	454.444
Pimapen Moscow	382.042	370.152
Enka Pazarlama İhracat İthalat Anonim Şirketi (Enka Pazarlama)	11.029	-
Enka İnşaat ve Sanayi Anonim Şirketi (Enka İnşaat)	9.512	8.756
3K Mobilya Dekorasyon Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (3K)	839	839
Kelebek Mobilya ve Kontraplak Sanayi Anonim Şirketi (Kelebek)	-	51.519
	<b>872.666</b>	<b>885.710</b>

##### b) İlişkili taraflara borçlar:

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Gretsch-Unitas Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	303.830	336.370
Entaş Nakliyat ve Turizm Anonim Şirketi (Entaş)	4.846	1.397
Enka Pazarlama	-	12.843
Pimapen Moscow	-	-
	<b>308.676</b>	<b>350.610</b>

##### c) Mal satışları:

	31 Mart 2005
Pimapen Moscow	214.058
Enka İnşaat	1.454
	<b>215.512</b>

##### d) Mal ve hizmet alımları:

	31 Mart 2005
Gretsch-Unitas	280.430
Entaş	17.599
Enka İnşaat	814
	<b>298.843</b>

##### e) Faiz gelirleri -net:

	31 Mart 2005
Altaş	20.582
	<b>20.582</b>

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

- f) Yönetim Kurulu başkan ve üeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla ona eren üç aylık ara hesap döneminde ödenen ücretler toplamı 118.875 YTL, Sosyal Sigortalar Kurumları'na ödenen primler toplam 38.120 YTL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 81.401 YTL'dir.

#### 10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### a) Diğer Alacaklar

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Sabit Kıymet Satışından Alacaklar	337.676	423.360
Personelden Alacaklar	12.712	11.220
İş avansları	-	36.614
Diğer	913	913
	<b>351.301</b>	<b>472.107</b>

Uzun vadeli diğer alacaklar, verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

##### b) Diğer Yükümlülükler

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Personele Borçlar	225.555	22.507
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	145.906	129.034
Ödenecek Diğer Vergi ve Fonlar	72.485	121.887
Diğer	6.720	383
	<b>450.666</b>	<b>273.811</b>

#### 11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

#### 12. STOKLAR

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Hammadde stokları	6.098.556	7.162.574
Mamul stokları	3.420.214	2.890.923
Verilen sipariş avansları	2.017.750	924.495
Ticari mal stokları	1.363.075	1.057.884
Diğer stoklar	1.140.438	1.422.233
Yarı mamul stokları	-	-
	<b>14.040.033</b>	<b>13.458.109</b>

## **Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi**

### **31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)**

#### **13. DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞME ALACAKLARI VE HAKEDİŞ BEDELLERİ**

Yoktur.

#### **14. VERGİ KARŞILIKLARI**

##### **a) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılıkları**

Şirket, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

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

2003 ve daha önceki yıllarda kurumlar vergisi enflasyona göre düzenlenmemiş yasal gelir vergi matrahından hesaplanmaktaydı. 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazanç enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanmaya başlanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle hazırlanan bilançonun ilk defa enflasyon muhasebesine göre düzenlenmesi çerçevesinde ortaya çıkan geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmayacak, benzer şekilde geçmiş yıl zararları ise vergisel açıdan indirim tabi zarar olarak kabul edilmeyecektir. Ayrıca, yine 2003 ve önceki hesap dönemlerine ait beyannamelerde yer alan indirilemeyen geçmiş yıl mali zararları 2004 ve daha sonraki hesap dönemlerinde mukayyet (kayıtlı) değerleri ile dikkate alınacaktır. 01 Ocak 2005 tarihinden geçerli olmak üzere mevcut objektif kriterler dikkate alındığında yüksek enflasyon döneminin sona erdiği; ayrıca, yüksek enflasyon döneminin devamına ilişkin diğer emarelerin de büyük ölçüde ortadan kalktığı gerekçeleriyle enflasyona göre düzeltilme uygulaması yapılmamıştır.

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

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

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

31 Mart 2005 tarihi itibariyle şirket vergi öncesi zararda olduğundan cari dönem yasal gelir vergisi bulunmamaktadır.

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 14. VERGİ KARŞILIKLARI (devamı)

##### b) Ertelenmiş Vergi

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Alacağı/(Yükümlülüğü)	
	31 Mart 2005	31 Aralık 2004	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Kıdem tazminatı karşılığı	1.223.243	1.133.412	366.973	340.024
Maddi varlıklar üzerindeki geçici farklar	(1.955.910)	(1.714.171)	(586.773)	(514.251)
Devreden yatırım indirimi	1.328.778	1.890.086	398.633	567.026
Diğer geçici farklar	(134.552)	603.024	(40.365)	180.907
<b>Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net</b>	<b>461.559</b>	<b>1.912.351</b>	<b>138.468</b>	<b>573.706</b>

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin gelir tablosunda yansıtılan cari vergi ve ertelenmiş vergi gider karşılığının analizi aşağıda sunulmuştur :

	31 Mart 2005
<b>Vergi öncesi konsolide edilmiş kar / (zarar)</b>	<b>(63.669)</b>
2005 yılında %30 ile hesaplanan vergi (2004 %33)	(19.101)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	157.699
Vergiye tabi olmayan gelirler	(64.723)
UFRS ile yasal sonuçlar arasındaki geçici farklar	435.238
Diğer	(73.875)
<b>Vergi</b>	<b>435.238</b>

c) 31 Mart 2005 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2005
Cari yıl yasal vergi	-
Ertelenmiş vergi gideri	435.238
<b>Toplam vergi gideri</b>	<b>435.238</b>

31 Mart 2005 itibariyle sona eren ara hesap dönemi için net ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005
1 Ocak bakiyesi	573.706
Gelir tablosunda gösterilen ertelenmiş vergi	(435.238)
<b>31 Mart bakiyesi</b>	<b>138.468</b>

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 15. DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

##### a) Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Devreden KDV	712.940	883.123
Peşin ödenen giderler	334.009	243.115
Diğer KDV	42.985	42.986
Bayiler geç ödeme gelir tahakkukları	135.062	-
Diğer	54.271	12.170
	<b>1.279.267</b>	1.181.394

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla Şirket'in 44.498 YTL (31 Aralık 2004 – Yoktur) tutarında cari olmayan diğer varlığı mevcuttur.

#### 16. FİNANSAL VARLIKLAR

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla satılmaya hazır menkul değerlerin dökümü aşağıda sunulmuştur :

	İştirak (%)	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Enka İnşaat	%1'den az	166.356	157.965
Türk Sınai Kalkınma Bankası (TSKB)	%1'den az	50.417	23.369
		<b>216.773</b>	181.334

##### Bağlı Ortaklıklar :

	İştirak (%)	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Pimapen Joint Stock Company (Moskova) (*)	100	21.441	21.441
		<b>21.441</b>	21.441
<b>Toplam finansal varlıklar</b>		<b>238.214</b>	202.775

(\*) Pimapen Joint Stock Company (Moskova), Şirketin % 100 oranında iştirak ettiği ve Moskova'da yerleşik bir şirkettir. 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla, iştirak edilen şirketin denetimden geçmemiş toplam aktif, pasif, özsermaye ve cari yıl karı sırasıyla, 749.080 YTL (31 Aralık 2004 – 595.030 YTL), 279.216 YTL (31 Aralık 2004 – 191.043 YTL), 469.863 YTL (31 Aralık 2004 – 403.987 YTL) ve 57.298 YTL'dir (31 Aralık 2004 – 277.771 YTL). Ayrıca, iştirak edilen şirketin önemli derecede bilanço dışı yükümlülüğü bulunmamaktadır. Söz konusu bilgiler ışığında, iştirak edilen şirketin operasyonel faaliyet ve sonuçları Şirket'in ara dönem mali tablolarını önemli ölçüde etkilemeyeceğinden konsolide edilmemiştir.

#### 17. POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur.

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 18. SATILMAYA HAZIR GAYRİMENKULLER

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
01 Ocak itibariyle Satılmaya Hazır Gayrimenkuller	133.760	532.892
Girişler	-	103.976
Çıkışlar	-	(503.108)
31 Mart 2005 itibariyle Satılmaya Hazır Gayrimenkuller	133.760	133.760

31 Mart 2005 itibariyle satılmaya hazır gayrimenkuller şüpheli alacağa dönüşmüş alacaklara istinaden müşterilerden alınan arazi arsalar ve binalardan oluşmaktadır. 31 Mart 2005 itibariyle söz konusu arazi ve binaların 27 Ekim 2004 tarihinde yapılan ekspertiz değerlemeleri sonucunda toplam piyasa fiyatı 527.000 YTL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2004 - 527.000 YTL).

Söz konusu gayrimenkullerin alım satım işlemleri Şirket avukatı tarafından yürütülmektedir.

Şirket yönetiminin amacı gayrimenkulleri kısa bir süre içerisinde elden çıkarılması yönündedir.

#### 19. MADDİ VARLIKLAR

2004 yılı içindeki maddi duran varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2004	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2005
<b>Maliyet</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.656.888	-	-	-	1.656.888
Binalar	145.487.208	-	-	-	145.487.208
Makina ve teçhizat	66.151.236	1.290.695	-	17.361	67.459.292
Taşıtlar	1.627.865	104.247	-	-	1.732.112
Demirbaşlar	5.047.745	108.095	-	-	5.155.840
Diğer maddi duran varlıklar	1.034.321	-	-	-	1.034.321
Verilen sipariş avansları	1.647.447	99.716	-	(17.361)	1.729.802
	<b>222.652.710</b>	<b>1.602.753</b>	-	-	<b>224.255.463</b>
<b>Eksi : Birikmiş Amortisman</b>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.526.069	6.951	-	-	1.533.020
Binalar	143.375.682	98.102	-	-	143.473.784
Makina ve teçhizat	61.023.834	373.463	-	-	61.397.297
Taşıtlar	1.386.329	13.619	-	-	1.399.948
Demirbaşlar	4.204.374	61.374	-	-	4.265.748
Diğer maddi duran varlıklar	801.122	26.845	-	-	827.967
	<b>212.317.410</b>	<b>580.354</b>	-	-	<b>212.897.764</b>
<b>Net defter değeri</b>	<b>10.335.300</b>				<b>11.357.699</b>

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle, verilen sipariş avansları, arsa almak için ödenen taksitlerden oluşmaktadır.

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 19. MADDİ VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla, hala kullanılmakta olan tamamıyla itfa olmuş maddi duran varlıkların maliyet bedelleri aşağıdaki gibidir :

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Yer altı ve yerüstü düzenleri	1.324.192	1.324.192
Binalar	136.992.400	134.253.752
Makina ve teçhizat	58.033.218	52.187.623
Taşıt araçları	1.351.704	1.351.435
Demirbaşlar	3.841.988	3.760.903
Diğer maddi duran varlıklar	489.958	487.948
	<b>202.033.460</b>	193.365.853

#### Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

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

#### 20. MADDİ OLMAYAN VARLIKLAR

Yoktur.

#### 21. ALINAN AVANSLAR

31 Mart 2005 tarihi itibarıyla Şirket'in, sonraki dönemlerde müşterilerine yapacağı satışlar için almış olduğu 14.592.407 YTL (31 Aralık 2004 – 1.692.276 YTL) tutarında avans bulunmaktadır.

#### 22. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

#### 23. BORÇ KARŞILIKLARI

##### a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Vergi barışı matrah arttırım borçları	1.343.818	1.679.772
Erken ödeme prim karşılığı	291.946	274.590
Vergi karşılıkları	-	839.191
Teknik Hizmet Bedeli Karşılığı	-	142.146
	<b>1.635.764</b>	2.935.699



## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 23. BORÇ KARŞILIKLARI (devamı)

*Uzun Vadeli*

##### b) Kıdem Tazminatı Karşılığı

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emekliliğini kazanan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla, 1.649 YTL (31 Aralık 2004 – 1.575 YTL) ile sınırlandırılmıştır.

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

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

1 Ocak 2005 - 31 Mart 2005 tarihleri arasında kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

1 Ocak 2004 bakiyesi	1.270.758
Faiz gideri	178.665
Cari dönem karşılığı	88.493
Ödeme	(250.405)
Parasal kazanç	(154.099)
31 Aralık 2004 bakiyesi	1.133.412
1 Ocak 2005 bakiyesi	<b>1.133.412</b>
Faiz gideri	181.344
Cari dönem karşılığı, net	(91.513)
Parasal kazanç	-
<b>31 Mart 2005 bakiyesi</b>	<b>1.223.243</b>

#### 24. ANA ORTAKLIK DIŞI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Yoktur.

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 25. SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir. Şirket'in 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla tarihsel ödenmiş sermaye tutarı 18.000.000 YTL olup her biri 0,1 Ykr tutarında 18.000.000.000 adet hissedenden oluşmaktadır.

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla Şirket'in yasal sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla sermayeyi temsil eden imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır.

#### Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları

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

#### 26. KARŞILIKLI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Yoktur.

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

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler Şirket'in ödenmiş sermayesinin (SPK'nın yayınladığı tebliğlere ve duyurulara göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %20'sine ulaşmaya kadar, kanuni net karın (SPK'ya göre enflasyona göre düzeltilmiş kar) %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin (SPK'ya göre enflasyona göre düzeltilmiş sermaye) %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

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

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

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 27-28. KAR YEDEKLERİ VE GEÇMİŞ YIL KARLARI/ZARARLARI (devamı)

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

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

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

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

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Hisse senedi ihraç primleri	120.790	120.790
Yasal yedekler	1.458.650	1.458.650
Olağanüstü yedekler	578.869	578.869
Birikmiş geçmiş yıl kar / (zararları)	(59.338.456)	(59.296.259)
Net dönem karı / (zararı)	(705.941)	(42.197)

#### 29. YABANCI PARA POZİSYONU

31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur :

	31 Mart 2005				Diğer yabancı paraların YTL karşılıkları	Toplam YTL karşılığı
	ABD\$	YTL Karşılığı	Euro	YTL Karşılığı		
Hazır değerler	27.078	37.113	-	-	-	37.113
Ticari alacaklar	10.277	14.086	2.210.646	3.925.444	-	3.939.530
<b>Yabancı para varlıkların toplam YTL karşılığı</b>						<b>3.976.643</b>
Kısa vadeli finansal borçlar	4.032.130	5.526.437	5.576.097	9.901.475	-	15.427.912
Ticari borçlar	5.074.152	6.954.633	514.696	913.946	-	7.868.579
Uzun vadeli finansal borçlar	411.080	563.426	-	-	-	563.426
Uzun vadeli ticari borçlar	290.270	397.844	547.415	972.045	-	1.369.889
<b>Yabancı para yükümlülüklerin toplam YTL karşılığı</b>						<b>25.229.806</b>
<b>Net yabancı para pozisyonu</b>						<b>(21.253.163)</b>

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 29. YABANCI PARA POZİSYONU (devamı)

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

#### 30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

##### Yatırım Teşvik Belgeleri

Şirket'in 31 Mart 2005 tarihi itibarıyla 1 adet Yatırım Teşvik Belgesi mevcuttur. Teşvik belgeleri kapsamında Şirket'e sağlanan imkanlar aşağıdaki gibidir:

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

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

#### 31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

##### Şirket Aleyhine Davalar

31 Mart 2005 itibarıyla, Pamukbank'ın İran GTC firmasına verdiği garantinin devre komisyonlarının ödenmesi hususunda çıkan ve Şirket'in kefil sıfatıyla dahil edildiği uyuşmazlıkla ilgili olarak İstanbul 2. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde 2004/196 sayılı dava ile İstanbul 1. Asliye Ticaret Mahkemesi nezdinde 2004/202 sayılı dava bulunmaktadır. Bu davalar, rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Şirket Yönetimi bu davaların Şirket'in lehinde sonuçlanacağı görüşündedir.

##### Teminat Mektupları

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

	31 Mart 2005	31 Aralık 2004
Gümrüklere ve çeşitli kamu kuruluşlarına verilen banka teminat mektupları	2.390.328 YTL	2.376.580 YTL
Grup şirketleri lehine verilen ipotekler	3.515 YTL	3.515 YTL
Ortaklara ve grup şirketlerine verilen kefaletler	55.794.087 YTL	53.183.009 YTL

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

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

#### İhracat Taahhütleri

Taahhüt Cinsi	31 Mart 2005		31 Aralık 2004	
	Taahhüt Döviz Tutarı	Taahhüt Tutarı (YTL)	Taahhüt Tutarı (Döviz Tutarı)	Taahhüt Tutarı (YTL)
İhracat taahhüdü - yabancı para - USD	3.906.071	5.353.661 YTL	6.093.154	8.217.227 YTL
İhracat taahhüdü - yabancı para - Euro	2.000.000	3.551.400 YTL	2.598.750	4.770.266 YTL
İhracat taahhüdü - YTL	1.500.000	1.500.000 YTL	-	-

#### Aktifler Üstündeki Sigorta Tutarı

Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı : 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle, sabit kıymetler toplam 19.860.591 YTL, stoklar toplam 16.773.539 YTL ve kasadaki nakit ve diğer hazır değerler toplam 1.020.000 YTL tutarında sigorta ettirilmiştir (31 Aralık 2004 - Sabit kıymetler toplam 19.835.591 YTL, stoklar toplam 16.773.539 YTL ve kasadaki nakit ve diğer hazır değerler toplam 520.000 YTL tutarında sigorta ettirilmiştir).

#### Diğer

31 Mart 2005 tarihi itibariyle Şirket, ortaklarından Enka İnşaat lehine diğer grup şirketleriyle birlikte toplam 55.742.986 YTL (31 Aralık 2004 – 53.131.908 YTL) tutarında kefalet mektubu ve 1.775.700 YTL (31 Aralık 2004 – 1.826.800 YTL) tutarında finans senedi vermiştir.

#### 32. ŞİRKET BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

#### 33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur.

#### 34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

#### 35. DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

##### a) Net Satışlar

Şirket'in 1 Ocak 2005 ve 31 Mart 2005 içerisinde gerçekleştirmiş olduğu satışlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2005
Yurt içi satışlar	14.194.181
Yurtdışı satışlar	3.435.219
	<b>17.629.400</b>

##### b) Satışların Maliyeti

	31 Mart 2005
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	8.315.708
Direkt işçilik giderleri	334.831
Tükenme payları ve amortisman giderleri	534.112
Diğer üretim giderleri	4.522.809
Toplam üretilen malın maliyeti	13.707.460
Mamül değişimi	(529.291)
Dönem başı mamül	2.890.923
Dönem sonu mamül	3.420.214
Ticari mal değişimi	1.666.298
Dönem başı ticari mal	1.057.884
Alımlar	1.971.489
Dönem sonu ticari mal	1.363.075
	<b>14.844.467</b>

##### c) Üretim ve Satış Miktarları

	31 Mart 2005	
	Üretim	Satış
PVC (kg)	5.047.799	4.796.955

#### 37. FAALİYET GİDERLERİ

	31 Mart 2005
Satış ve pazarlama giderleri	2.037.900
Genel yönetim giderleri	824.965
	<b>2.862.865</b>

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 37. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

##### a) Satış ve Pazarlama Giderleri

	31 Mart 2005
Reklam giderleri	898.458
Personel giderleri	353.619
Bayi toplantısı ve ağırlama giderleri	322.301
Fuar giderleri	143.934
Tükenme payları ve amortisman giderleri	23.222
Diğer satış ve pazarlama giderleri	296.366
	<b>2.037.900</b>

##### b) Genel Yönetim Giderleri

	31 Mart 2005
Personel giderleri	491.857
Tükenme payları ve amortisman giderleri	23.020
Diğer genel yönetim giderleri	310.088
	<b>824.965</b>

##### c) Amortisman ve İtfa Giderleri

	31 Mart 2005
Üretim maliyeti	534.112
Satış pazarlama giderleri	23.222
Genel yönetim giderleri	23.020
	<b>580.354</b>

##### d) Personel Giderleri ve Ortalama Personel Sayısı

	31 Mart 2005
Maaşlar ve ücretler	1.194.748
Diğer sosyal giderler	297.038
SSK işveren hissesi	209.818
Kıdem tazminatı karşılığı	89.831
	<b>1.791.435</b>

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı :

	31 Mart 2005
İdari	94
İşçi	45
	<b>139</b>

## Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

### 31 Mart 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar (Devamı) (Para Birimi – YTL)

#### 38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

##### a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	<b>31 Mart 2005</b>
Sigorta Tazminatı Gelirleri	103.698
Konusu Kalmayan Karşılıklar	36.550
Ciro Primi Gelirleri	34.036
Diğer	7.166
	<b>181.450</b>

##### b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

	<b>31 Mart 2005</b>
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	46.533
	<b>46.533</b>

#### 39. FİNANSMAN GİDERLERİ, net

	<b>31 Mart 2005</b>
<b>Finansman gelirleri</b>	
Kambiyo karları	136.935
Faiz gelirleri	166.495
<b>Toplam finansman gelirleri</b>	<b>303.430</b>
<b>Finansman giderleri</b>	
Faiz giderleri	(391.267)
Banka giderleri ve teminat mektubu komisyonları	(32.817)
<b>Toplam finansman giderleri</b>	<b>(424.084)</b>
<b>Finansman giderleri, net</b>	<b>(120.654)</b>

#### 40. NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

Yoktur.

#### 41. HİSSE BAŞINA ZARAR

Hisse başına zarar, net zararın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Mart 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle hisse başına zarar sırasıyla (0.0028) Ykr ve (0.0003) Ykr'dur.

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

Yoktur.