

## **YÖNETİM KURULU**

Ömer Tefrik TLABAR  
Yönetim Kurulu Başkanı

Yener CAN  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Ali GÜLÇELİK  
Yönetim Kurulu Üyesi

Ali ÖZÇELİK  
Yönetim Kurulu Üyesi

Ayşe Melek ÇELİKER  
Yönetim Kurulu Üyesi

**DENETÇİLER**  
Bahattin GÜLERYÜZ  
Fikri ACA

**GÜNDEM**

**PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.  
2003 Hesap Yılına Ait Hissedarlar Genel Kurul Toplantısı  
22 Nisan 2004 Perşembe Saat:10.30**

- 1- Başkanlık Divanının Seçimi
- 2- Başkanlık Divanına Genel Kurul Toplantı Tutanağının imzalama yetkisinin verilmesi
- 3- 2003 yılı Faaliyet ve Hesapları hakkında Yönetim Kurulu ve Murakıp Raporları ile 2003 Bilanço ve Kar/Zarar hesaplarının ve Bağımsız Denetleme Kuruluşu Raporunun okunması, müzakeresi ve onayı, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Murakıpların ibraları
- 4- Sermaye Piyasası Kanunu'na göre iç denetim komitesi tarafından önerilerek, Yönetim Kurulu tarafından 2004 yılı hesaplarının bağımsız denetimi için seçilen Güney Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin Genel Kurul'un onayına sunulması
- 5- Yıl içinde yapılan bağışların ortakların bilgisine sunulması
- 6- Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Murakıpların seçimi ve ücretlerinin tespiti
- 7- Yönetim Kurulu Üyelerinin T.T.K.'nun 334. ve 335. maddelerinde yazılı muamelelerin ifasında gerekli iznin verilmesi
- 8- Dilekler ve kapanış

Sayın Ortaklarımız,

01.01.2003 – 31.12.2003 faaliyet döneminde, ülkemizin ekonomik koşullarındaki olumlu gelişmeye paralel olarak net satış hasılatımız geçen yıla göre yaklaşık %10 oranında artmış ve 51.322.134-Milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Satış miktarlarımızdaki artışın yanında döviz kurları ve faiz oranlarındaki gerilemenin finansman maliyetlerine olumlu etkisiyle birlikte 2003 yılı faaliyetimiz 3.569.762-Milyon TL net dönem karı ile kapanmıştır.

Bu dönemde yurt içinde 178 üretici ve 397 satıcı bayii, yurt dışında ise toplam 150 bayii ile birlikte şirketimiz sektördeki önemli yerini korumuştur.

Şirket, 2003 yılında yaklaşık 1.000.000-USD tutarında ilave yatırım yapmıştır. Bu yatırım neticesinde mevcut profil serilerine ilave olarak, S-6000 Quadro ve S-7500 Fantasia serilerinin üretimine de başlanarak ürün çeşitliliği artırılmıştır.

2004 yılı içersinde de ilave yatırımlar yapılarak yeni ürünlerin piyasaya sürülmesi planlanmaktadır.

2003 yılında hedeflenen bütçe rakamları gerçekleştirilmiştir. Önümüzdeki dönemde daha da düzelmesini beklediğimiz siyasal ve ekonomik koşullara paralel olarak 2004 yılını daha başarılı ve karlı bir sonuçla kapatacağımızı tahmin etmekteyiz.

2003 yılı Bilanço ve Gelir Tablosu, Sermaye Piyasası Kurulu'nun öngördüğü şekilde hazırlanarak, bağımsız denetim raporu ile birlikte tetkik ve tasviplerinize sunulmuştur.

Yeni faaliyet döneminin başarılı olması dileğiyle saygılarımı sunarım.

Ömer Tefik TLABAR

Yönetim Kurulu Başkanı

**PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.**  
**2003 YILI FALİYET RAPORU**

## I-GİRİŞ

**1-Raporun Dönemi** : Faaliyet Raporu 2003 yılı faaliyet sonuçlarını içermektedir.

**2-Ortaklığın Ünvanı** : Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.

**3-Yönetim Kurulu** : Ömer Tefvik Tlabar                      Yönetim Kurulu Başkanı  
Yener Can    Yönetim Kurulu Başkan Vekili  
Ali Gülçelik    Yönetim Kurulu Üyesi  
Ali Özçelik    Yönetim Kurulu Üyesi  
Ayşe Melek Çeliker                                      Yönetim Kurulu Üyesi

**Denetleme Kurulu**    Bahattin Güteryüz  
Fikri Aca

Yönetim ve Denetim Kurulu üyelerinin görev süreleri bir yıldır.

**4- Son üç yılda dağıtılan temettü oranları**

2003	-
2002	-
2001	-

Şirketin Sermayesinin %10 'undan fazlasına sahip ortakların dökümü 31.12.2003 tarihi itibarı ile aşağıda belirtilmiştir.

<u>Ünvanı</u>	<u>Pay miktarı (Milyon TL )</u>	<u>Sermaye Oranı %</u>
Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.	15,705,095	87.3
Diğer	2,294,905	12.7

**5- Dönem içinde şirket tarafından herhangi bir menkul kıymet çıkarılmamıştır.**

**6- Ortaklığın faaliyet gösterdiği sektör sert PVC Boru ve Plastik Pencere Profili sektörüdür.**  
Plastik Pencere Profili sektör payı %20 dir.

**II- FAALİYETLER****A-YATIRIMLAR**

1- Şirket 2003 yılı içersine yaklaşık 1.000.000-USD ilave yatırım yapmıştır. Bu yatırım neticesinde mevcut profil serilerine ilave olarak S-6000 Quadro ve S-7500 Fantasia üretimi-ne de başlayarak ürün çeşitliliği artırılmıştır.

2-Yatırımlarımızın finansmanı şirket fonlarından ve kısa vadeli yabancı kaynaklardan sağlanmaktadır.

3-2003 yılında kapasite kullanım oranı %55 olarak gerçekleşmiştir.

**B-MAL VE HİZMET ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLER :**

1-	Kapasite Kullanım Oranı %	Üretim Miktarı (Ton)	Ortalama Maliyet TL/KG (Sınai)	Satış Miktarı (Ton)	Birim satış Maliyeti TL/KG (Sınai)
<u>Yıllar</u>					
2003	55	16,621	1,846,148	16,360	1,841,859
2002	47	14,134	1,789,892	13,865	1,776,376
2001	37	11,043	1,683,179	11,480	1,656,641

**2-Ürün tiplerine göre satış hasılatımız (Net)**

	<u>Milyon TL</u>	<u>Birim fiyatı</u>
Profil Satışları	33,928,907	2,700,206
Ek Parça Sat.	5,026,072	Muhtelif
İhracat Sat.	10,957,889	Muhtelif
Diğer Satışlar	1,409,266	Muhtelif
<b>TOPLAM</b>	<b>51,322,134</b>	

**3-Prodüktivite katsayıları mukayeseli olarak aşağıdaki şekilde verilmiştir.**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>
Toplam Üretim (Ton)	16,621	14,134
Toplam Personel+İşçi	128	164
Prodüktivite Katsayısı	0.008	0.012

**C-FİNANSAL YAPIYA İLİŞKİN BİLGİLER**

Şirketimizin 2003 yılı Bilançosunun, 2002 yılı Bilançosu ile karşılaştırılmış bazı bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

<b>1- BİLANÇO KARŞILAŞTIRMASI</b>	(Milyon TL)		
	<b><u>2003</u></b>	<b><u>2002</u></b>	<b><u>FARK</u></b>
Dönen Varlıklar	21,686,033	18,836,275	15%
Duran Varlıklar	3,995,431	3,089,574	29%
Kısa Vadeli Borçlar	15,231,769	14,768,962	3%
Uzun Vadeli Borçlar	2,231,348	3,213,761	-31%
Özsermaye	8,218,347	3,943,126	108%
Aktif Toplamı	25,681,464	21,925,849	17%
Pasif Toplamı	25,681,464	21,925,849	17%

**2- GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI**

Brüt Satışlar	60,931,891	53,818,040	13%
Net Satışlar	51,322,134	46,934,832	9%
Satışların Maliyeti	(38,557,307)	(35,079,606)	10%
Esas Faaliyet Karı	4,902,874	3,360,520	46%
Dönem Karı	4,016,774	(1,834,834)	
Net Dönem Karı	3,569,762	(1,834,834)	

**3-FON VE KAYNAK DAĞILIMI****FON**

Dönen Varlıklarda Artış	2,849,758
Duran Varlıklarda Artış	<u>905,857</u>
<b>Toplam</b>	<b>3,755,615</b>

**KAYNAK**

Kısa Vad. Borç. Artış	462,807
Uzun Vad. Borç. Artış	(982,413)
Özsermayede Artış	<u>4,275,221</u>
<b>Toplam</b>	<b>3,755,615</b>

**4- FİNANSAL RASYOLAR**

	<u>2003</u>	<u>2002</u>	<u>FARK</u>
<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>			
Cari Oran	1.42	1.27	12%
Acid-Test Oranı	0.08	0.16	-50%
<b>MALİ YAPI ORANLARI</b>			
Top Borçlar/Top Aktifler	0.68	0.82	-17%
Özsermaye/Aktifler	0.32	0.18	78%
Toplam Borçlar/Özsermaye	2.12	4.56	-54%
Kısa Vad Borç/Top Kaynaklar	0.59	0.67	-12%
Uzun Vad Borç/Top Kaynaklar	0.09	0.15	-40%

**FAALİYET ORANLARI**

Stok Devir Hızı	7.1	9.6	-26%
Alacak Devir Hızı	4.1	3.9	5%

**D-İDARİ FAALİYETLER**

1-Üst Yönetimde yıl içinde değişiklik yapılmamıştır

Ömer Tefvik Tlabar	Yönetim Kurulu Başkanı
Yener Can	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ali Gülçelik	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Özçelik	Yönetim Kurulu Üyesi
Ayşe Melek Çeliker	Yönetim Kurulu Üyesi
Oktay Alptekin	Genel Müdür
Şükrullah Akkaya	Teknik İşler Grup Müdürü
Mehmet Onur Baydan	Mali ve İdari İşler Grup Müdürü
Ferda Öztürk	Satış ve Pazarlama Grup Müdürü

olarak görev yapmışlardır.

2-2003 yılı içerisinde, çalışan ortalama aylıklı personel 82, saat ücretli personel ise 46 kişidir.

3-Toplu Sözleşmemiz 01.01.2003 - 31.12.2004 dönemini kapsamaktadır.

4-Şirketimizin 2003 yılı kıdem tazminatı yükümlülüğü 1.747.712.782.026-TL dir.

5-Mensuplarımıza, işe getirip götürme, ücretsiz yemek, yılda 1 yazlık, 1 kışlık elbise, iki çift ayakkabı, 2 yılda bir deri ceket-palto, yakacak bayram ve izin ücretleri, çocuk yardımı ve tahsil yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

**PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.'nin  
31 Aralık 2003 ve 2002 Tarihlerinde Sona Eren  
Hesap Dönemlerine Ait Denetleme Kurulu Raporu**

**PİMAŞ A.Ş. GENEL KURULU'NA**

**ORTAKLIĞIN**

Ünvanı	:Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.
Merkezi	:İstanbul
Sermayesi	:18.000.000.000.000-TL
Faaliyet Konusu	:Plastik Pencere Profili İmalatı

**DENETİCİLERİN**

Ad ve soyadları	:Bahattin Güleriyüz Fikri Aca
Görev süreleri	:01.01.2003 – 31.12.2003
Ortak olup olmadıkları	:Ortak değildirler.

**DENETİCİLERİN**

Katıldıkları Yönetim Kurulu Toplantı Sayısı	:8
--	----

Yaptıkları Denetleme Kurulu Toplantı Sayısı	:12
--	-----

Ortaklık hesapları defter ve belgeleri, üzerinde yapılan incelemenin kapsamı, hangi tarihlerde inceleme yapıldığı ve varılan sonuçlar

:Ortaklık hesapları defter ve belgeleri üzerinden bunların doğruluğunun kontrolü amacı ile her ayın ilk on günü içerisinde geçmiş ay hesaplarına bakılmak suretiyle incelenmiştir. Ayrıca 2003 yılı hesapları genel olarak 2004 Ocak, Şubat aylarında incelenmiştir. Bütün kayıtların belgelere uygun olduğu tespit edilmiş, mevzuata, şirket statüsüne, aykırı bir husus görülmemiştir.



Ticaret Kanunu'nun 353'üncü maddesinin  
1. fıkrasının 3 numaralı bendi gereğince  
ortaklık veznesinde yapılan sayımların sayısı  
ve sonuçları

:Şirketin veznesi yıl zarfında 12 defa ansızın  
teftiş edilmiş ve hiç bir fark tespit edilmemiştir.

Ticaret Kanunu'nun 353'üncü maddesinin  
1. fıkrasının 4 numaralı bendi gereğince  
yapılan inceleme tarihleri ve sonuçları

:Şirketin defterleri, 24 Ocak 2003, 28 Şubat  
2003, 28 Mart 2003, 30 Nisan 2003, 28 Mayıs  
2003, 27 Haziran 2003, 30 Temmuz 2003, 29  
Ağustos 2003, 29 Eylül 2003, 30 Ekim 2003, 21  
Kasım 2003, 30 Aralık 2003 tarihlerinde  
incelenmiş kanun ve mevzuata aykırı bir husus  
görülmemiştir.

İntikal eden şikayet, yolsuzluklar ve  
Bunlar hakkında yapılan işlemler

:Taraflarımıza hiç bir şikayet ve yolsuzluk intikal  
etmemiştir.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nin 01.01.2003 – 31.12.2003 dönemi hesap ve işlemlerini Türk Ticaret Kanunu, ortaklığın esas sözleşmesi ve diğer mevzuat ile genel kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız.

Görüşümüze göre içeriğini benimsediğimiz 31.12.2003 tarihi itibarı ile düzenlenmiş bilanço, ortaklığın anılan tarihteki gerçek mali durumunu, 01.01.2003 – 31.12.2003 dönemine ait kar – zarar tablosu, anılan döneme ait gerçek faaliyet sonuçlarını gerçeğe uygun ve doğru olarak yansıtmakta ve ortaklık esas sözleşmesine uygun bulunmaktadır.

Bilanço, Kar – Zarar cetvelinin onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun aklanmasını oylarınıza arz ederiz.

**DENETLEME KURULU**

**BAHATTİN GÜLERYÜZ**

**FİKRİ ACA**

**PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ  
31 ARALIK 2003 HESAP DÖNEMİNE AİT  
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla düzenlenmiş bilançosunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gelir tablosunu incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Türkiye'de genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına uygun olarak yapılmış ve dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve tekniklerini içermiştir.

Görüşümüze göre, söz konusu mali tablolar Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi'nin 31 Aralık 2003 tarihindeki gerçek mali durumunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gerçek faaliyet sonuçlarını, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan ve bir önceki hesap dönemi ile tutarlı bir şekilde uygulanan Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: XI, No: 1 sayılı tebliğinde belirlenmiş muhasebe ilkelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Görüşümüzü etkilememekle birlikte aşağıdaki hususa dikkat çekmek isteriz;

SPK'nun, Seri: XI, No: 20 sayılı "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ"i 28 Kasım 2001 tarihli ve 24597 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmış ve 1 Ocak 2003 tarihinden sonra sona eren ilk yıllık mali tablolar olan 31 Aralık 2003 tarihli mali tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Ancak, SPK'nun 27 Haziran 2003 tarihli ve 363 sayılı yazısı uyarınca Seri: XI, No: 20'ye göre mali tablolarını hazırlayan şirketlerin ayrıca Seri: XI, No: 1 sayılı tebliğe göre de mali tablolarını düzenlemesi ve yayımlaması gerekmektedir. İlişikte sunulan mali tablolar söz konusu yazıya istinaden hazırlanmış ve SPK tarafından yayımlanan Türkiye'de genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına uygun olarak denetlenmiştir. Şirket'in, Seri: XI, No: 20 sayılı tebliğe göre düzenlenecek mali tabloları bağımsız denetimden geçirilmiş olarak ayrıca yayımlanacaktır.

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

S. Selda Aytekin, SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

20 Şubat 2004  
İstanbul, Türkiye

Tarihi Maliyetli (Seri XI No:1)  
Bağımsız Denetim'den

## AYRINTILI BİLANÇO (Milyon TL)

	Geçmiş 31.12.2003	Geçmiş 31.12.2002
<b>I. DÖNEN VARLIKLAR</b>	<b>21,686,033</b>	<b>18,836,275</b>
A. Hazır Değerler	1,030,389	2,341,925
1. Kasa	601	1,441
2. Bankalar	1,029,469	2,280,686
3. Diğer Hazır Değerler	319	59,798
B. Menkul Kıymetler	120,080	0
1. Hisse Senetleri	0	0
2. Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları	0	0
3. Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları	120,080	0
4. Diğer Menkul Kıymetler	0	0
5. Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karş.(-)	0	0
C. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	13,445,440	11,483,647
1. Alıcılar	10,284,323	11,298,501
2. Alacak Senetleri	9,234,415	6,399,169
3. Verilen Depozito ve Teminatlar	1,615	0
4. Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	0	0
5. Alacak Reeskontu (-)	(595,649)	(619,081)
6. Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(5,479,264)	(5,594,942)
D. Diğer Kısa Vadeli Alacaklar	280,597	166,661
1. Ortaklardan Alacaklar	0	0
2. İştiraklerden Alacaklar	0	0
3. Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	0	22,440
4. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	280,597	144,221
5. Alacak Reeskontu (-)	0	0
6. Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	0	0
E. Stoklar	6,406,229	4,510,303
1. İlk Madde ve Malzeme	2,875,186	1,709,600
2. Yarı Mamüller	0	0
3. Ara Mamüller	0	0
4. Mamüller	2,005,667	1,551,384
5. Emtia	812,987	883,597
6. Diğer Stoklar	40,631	0
7. Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	0	0
8. Verilen Sipariş Avansları	671,758	365,722
F. Diğer Dönen Varlıklar	403,298	333,739
<b>II. DURAN VARLIKLAR</b>	<b>3,995,431</b>	<b>3,089,574</b>
A. Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	1,512	1,131
1. Alıcılar	0	0
2. Alacak Senetleri	0	0
3. Verilen Depozito ve Teminatlar	1,512	1,131
4. Diğer Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	0	0
5. Alacak Reeskontu (-)	0	0
6. Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	0	0
B. Diğer Uzun Vadeli Alacaklar	0	0
1. Ortaklardan Alacaklar	0	0
2. İştiraklerden Alacaklar	0	0
3. Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar	0	0
4. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	1,487,157	1,487,157
5. Alacak Reeskontu (-)	0	0
6. Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)	(1,487,157)	(1,487,157)
C. Finansal Duran Varlıklar	157,831	7,333
1. Bağlı Menkul Kıymetler	157,575	7,077
2. Bağlı Menkul Kıy.Değ.Düş.Karşılığı (-)	0	0
3. İştirakler	0	0
4. İştiraklere Sermaye Taahhütleri (-)	0	0
5. İştirakler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)	0	0
6. Bağlı Ortaklıklar	256	256
7. Bağlı Ortaklıklara Sermaye Taahhütleri (-)	0	0
8. Bağlı Ortaklıklar Değer Düşüklüğü Karş. (-)	0	0
9. Diğer Finansal Duran Varlıklar	0	0
D. Maddi Duran Varlıklar	3,836,088	3,081,110
1. Arazi ve Arsalar	36	100,036
2. Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri	35,926	35,926
3. Binalar	1,386,920	1,244,487
4. Makine, Tesis ve Cihazlar	34,694,903	31,277,687
5. Taahhüt Araç ve Gereçleri	722,351	817,117
6. Döşeme ve Demirbaşlar	2,176,049	1,757,081
7. Diğer Maddi Duran Varlıklar	46,150	28,825
8. Birikmiş Amortismanlar (-)	(35,594,426)	(32,410,604)
9. Yapılmakta Olan Yatırımlar	0	0
10. Verilen Sipariş Avansları	368,179	230,555
E. Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0
1. Kuruluş ve Teşkilatlanma Giderleri	0	0
2. Haklar	0	0
3. Araştırma ve Geliştirme Giderleri	0	0
4. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	0	0
5. Verilen Avanslar	0	0
F. Diğer Duran Varlıklar	0	0
<b>AKTİF TOPLAMI</b>	<b>25,681,464</b>	<b>21,925,849</b>

Tarihi Maliyetli (Seri XI No:1)

Bağımsız Denetim'den

## AYRINTILI BİLANÇO (Milyon TL)

## I. KISA VADELİ BORÇLAR

## A. Finansal Borçlar

1. Banka Kredileri
2. Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri
3. Tahvil Anapara Taksitleri ve Faizleri
4. Çıkarılmış Bonolar ve Senetler
5. Diğer Finansal Borçlar

## B. Ticari Borçlar

1. Satıcılar
2. Borç Senetleri
3. Alınan Depozito ve Teminatlar
4. Diğer Ticari Borçlar
5. Borç Reeskontu (-)

## C. Diğer Kısa Vadeli Borçlar

1. Ortaklara Borçlar
2. İştiraklere Borçlar
3. Bağlı Ortaklıklara Borçlar
4. Ödenecek Giderler
5. Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler
6. Ertelelenen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları
7. Kısa Vadeli Diğer Borçlar
8. Borç Reeskontu (-)

## D. Alınan Sipariş Avansları

## E. Borç ve Gider Karşılıkları

1. Vergi Karşılıkları
2. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları

## II. UZUN VADELİ BORÇLAR

## A. Finansal Borçlar

1. Banka Kredileri
2. Çıkarılmış Tahviller
3. Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler
4. Diğer Finansal Borçlar

## B. Ticari Borçlar

1. Satıcılar
2. Borç Senetleri
3. Alınan Depozito ve Teminatlar
4. Diğer Ticari Borçlar
5. Borç Reeskontu (-)

## C. Diğer Uzun Vadeli Borçlar

1. Ortaklara Borçlar
2. İştiraklere Borçlar
3. Bağlı Ortaklıklara Borçlar
4. Ertelelenen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları
5. Uzun Vadeli Diğer Borçlar
6. Borç Reeskontu (-)

## D. Alınan Sipariş Avansları

## E. Borç ve Gider Karşılıkları

1. Kıdem Tazminatı Karşılıkları
2. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları

## III. ÖZ SERMAYE

## A. Sermaye

## B. Sermaye Taahhütleri (-)

## C. Emisyon Primi

## D. Yeniden Değerleme Değer Artışı

1. Duran Varlıklardaki Değer Artışı
2. İştiraklerdeki Değer Artışı
3. Borsa'da Oluşan Değer Artışı

## E. Yedekler

1. Yasal Yedekler
2. Statü Yedekleri
3. Özel Yedekler
4. Olağanüstü Yedek
5. Maliyet Artış Fonu
6. Serm. Eklenenecek İst. His. ve Gayr. Satış Kazançları
7. Geçmiş Yıl Karı

## F. Net Dönem Karı

## G. Dönem Zararı (-)

## H. Geçmiş Yıllar Zararları (-)

1. 2002 Yılı Zararı
2. 1999, 2000 ve 2001 Yılı Zararı

## PASİF TOPLAMI

	Geçmiş 31.12.2003	Geçmiş 31.12.2002
I. KISA VADELİ BORÇLAR	15,231,769	14,768,962
A. Finansal Borçlar	8,541,345	10,351,453
1. Banka Kredileri	6,787,856	10,351,453
2. Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	1,753,489	0
3. Tahvil Anapara Taksitleri ve Faizleri	0	0
4. Çıkarılmış Bonolar ve Senetler	0	0
5. Diğer Finansal Borçlar	0	0
B. Ticari Borçlar	1,992,526	1,542,062
1. Satıcılar	1,162,802	895,459
2. Borç Senetleri	483,975	258,580
3. Alınan Depozito ve Teminatlar	353,161	390,092
4. Diğer Ticari Borçlar	0	0
5. Borç Reeskontu (-)	(7,412)	(2,069)
C. Diğer Kısa Vadeli Borçlar	369,494	315,215
1. Ortaklara Borçlar	7,156	7,156
2. İştiraklere Borçlar	0	0
3. Bağlı Ortaklıklara Borçlar	6,474	0
4. Ödenecek Giderler	0	0
5. Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	337,352	308,059
6. Ertelelenen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları	0	0
7. Kısa Vadeli Diğer Borçlar	18,512	0
8. Borç Reeskontu (-)	0	0
D. Alınan Sipariş Avansları	1,776,195	897,005
E. Borç ve Gider Karşılıkları	2,552,209	1,663,227
1. Vergi Karşılıkları	447,012	0
2. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	2,105,197	1,663,227
II. UZUN VADELİ BORÇLAR	2,231,348	3,213,761
A. Finansal Borçlar	0	1,711,693
1. Banka Kredileri	0	1,711,693
2. Çıkarılmış Tahviller	0	0
3. Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler	0	0
4. Diğer Finansal Borçlar	0	0
B. Ticari Borçlar	483,635	57,863
1. Satıcılar	0	0
2. Borç Senetleri	504,747	60,674
3. Alınan Depozito ve Teminatlar	0	0
4. Diğer Ticari Borçlar	0	0
5. Borç Reeskontu (-)	(21,112)	(2,811)
C. Diğer Uzun Vadeli Borçlar	0	0
1. Ortaklara Borçlar	0	0
2. İştiraklere Borçlar	0	0
3. Bağlı Ortaklıklara Borçlar	0	0
4. Ertelelenen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları	0	0
5. Uzun Vadeli Diğer Borçlar	0	0
6. Borç Reeskontu (-)	0	0
D. Alınan Sipariş Avansları	0	0
E. Borç ve Gider Karşılıkları	1,747,713	1,444,205
1. Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1,747,713	1,444,205
2. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	0	0
III. ÖZ SERMAYE	8,218,347	3,943,126
A. Sermaye	18,000,000	18,000,000
B. Sermaye Taahhütleri (-)	0	0
C. Emisyon Primi	38,671	38,671
D. Yeniden Değerleme Değer Artışı	3,218,418	2,512,959
1. Duran Varlıklardaki Değer Artışı	3,007,968	2,453,008
2. İştiraklerdeki Değer Artışı	64,207	59,951
3. Borsa'da Oluşan Değer Artışı	146,243	0
E. Yedekler	187,320	187,320
1. Yasal Yedekler	100,663	100,663
2. Statü Yedekleri	0	0
3. Özel Yedekler	0	0
4. Olağanüstü Yedek	86,657	86,657
5. Maliyet Artış Fonu	0	0
6. Serm. Eklenenecek İst. His. ve Gayr. Satış Kazançları	0	0
7. Geçmiş Yıl Karı	0	0
F. Net Dönem Karı	3,569,762	0
G. Dönem Zararı (-)	0	(1,834,834)
H. Geçmiş Yıllar Zararları (-)	(16,795,824)	(14,960,990)
1. 2002 Yılı Zararı	(1,834,834)	0
2. 1999, 2000 ve 2001 Yılı Zararı	(14,960,990)	(14,960,990)
<b>PASİF TOPLAMI</b>	<b>25,681,464</b>	<b>21,925,849</b>

## AYRINTILI GELİR TABLOSU (Milyon TL)

	Tarihi Maliyetli (Seri XI No:1) Bağımsız Denetim'den	
	Geçmiş 31.12.2003	Geçmiş 31.12.2002
A. Brüt Satışlar	60,931,891	53,818,040
1. Yurtiçi Satışlar	48,564,734	41,863,319
2. Yurtdışı Satışlar	10,958,034	10,406,389
3. Diğer Satışlar	1,409,123	1,548,332
B. Satışlardan İndirimler (-)	(9,609,757)	(6,883,208)
1. Satıştan İadeler (-)	(247,852)	(140,185)
2. Satış İskontoları (-)	(8,313,577)	(5,942,371)
3. Diğer İndirimler (-)	(1,048,328)	(800,652)
C. Net Satışlar	51,322,134	46,934,832
D. Satışların Maliyeti (-)	(38,557,307)	(35,079,606)
BRÜT SATIŞ KARI (ZARARI)	12,764,827	11,855,226
E. Faaliyet Giderleri (-)	(7,861,953)	(8,494,706)
1. Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	0
2. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(4,785,751)	(3,958,308)
3. Genel Yönetim Giderleri (-)	(3,076,202)	(4,536,398)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	4,902,874	3,360,520
F. Diğer Faaliyetlerden Gelirler ve Karlar	2,014,099	4,215,178
1. İştiraklerden Temettü Gelirleri	0	0
2. Bağlı Ortaklıklardan Temettü Gelirleri	0	0
3. Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	221,458	203,777
4. Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	1,792,641	4,011,401
G. Diğer Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar (-)	(790,511)	(1,717,614)
H. Finansman Giderleri (-)	(1,221,982)	(7,322,246)
1. Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(1,221,982)	(7,159,829)
2. Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	0	(162,417)
FAALİYET KARI (ZARARI)	4,904,480	(1,464,162)
I. Olağanüstü Gelirler ve Karlar	467,741	939,277
1. Konusu Kalmayan Karşılıklar	278,849	335,435
2. Önceki Dönem Gelir ve Karları	0	0
3. Diğer Olağanüstü Gelirler ve Karlar	188,892	603,842
J. Olağanüstü Giderler ve Zararlar (-)	(1,355,447)	(1,309,949)
1. Çalışmayan Kısım Giderleri ve Zararları (-)	0	0
2. Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	(33,568)	0
3. Diğer Olağanüstü Giderler ve Zararlar (-)	(1,321,879)	(1,309,949)
DÖNEM KARI (ZARARI)	4,016,774	(1,834,834)
K. Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler (-)	(447,012)	0
NET DÖNEM KARI (ZARARI)	3,569,762	(1,834,834)

**PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2003 HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ MALİ TABLOLARA İLİŞKİN**  
**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi'nin (Şirket) 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş bilançosunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait enflasyona göre düzeltilmiş gelir tablosunu incelemiş bulunuyoruz. Söz konusu mali tablolar, Türk Lirası'nın 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmiştir. İncelememiz, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Türkiye'de genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına uygun olarak yapılmış ve dolayısıyla hesap ve işlemlerle ilgili olarak muhasebe kayıtlarının kontrolü ile gerekli gördüğümüz diğer denetim yöntem ve tekniklerini içermiştir.

Görüşümüze göre, söz konusu mali tablolar, Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi'nin, 31 Aralık 2003 tarihindeki gerçek mali durumunu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait gerçek faaliyet sonuçlarını, SPK tarafından yayımlanan Seri : XI, No:20 sayılı "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" ve bu tebliğde yer almayan hususlar için Seri : XI, No : 1 sayılı "Sermaye Piyasasında Mali Tablo ve Raporlara İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ"de belirlenmiş muhasebe ilkelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi, mali tablolarını ilk defa 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla Seri : XI, No:20 sayılı Tebliğ kapsamında hazırladığından, ilişikteki mali tablolar ve mali tablo dipnotları karşılaştırılmalı olarak verilmemiştir.

Görüşümüzü şartlandırmadan aşağıdaki hususa dikkati çekmek isteriz ;

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi'nin, 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla SPK'nun Seri : XI, No : 1 sayılı Tebliğ'inde belirlenmiş muhasebe ilkelerine uygun olarak düzenlenmiş mali tabloları ayrıca yayımlanmıştır. Tarafımızca denetlenen söz konusu mali tablolar üzerinde 20 Şubat 2004 tarihli bağımsız denetim raporumuzda olumlu görüş bildirilmiştir.

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

S. Selda Aytekin, SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

20 Şubat 2004  
İstanbul, Türkiye

(Tutarlar milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31.12.2003 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

Enflasyona Göre Düzeltilmiş (Seri XI No:20)  
Bağımsız Denetim'den

**AYRINTILI BİLANÇO (Milyon TL)**

**I. DÖNEN VARLIKLAR**

**A. Hazır Değerler**

1. Kasa

2. Bankalar

3. Diğer Hazır Değerler

**B. Menkul Kıymetler**

1. Hisse Senetleri

2. Özel Kesim Tahvil, Senet ve Bonoları

3. Kamu Kesimi Tahvil, Senet ve Bonoları

4. Diğer Menkul Kıymetler

5. Menkul Kıymetler Değer Düşüklüğü Karş.(-)

**C. Kısa Vadeli Ticari Alacaklar**

1. Alıcılar

2. Alacak Senetleri

3. Verilen Depozito ve Teminatlar

4. Diğer Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

5. Alacak Reeskontu (-)

6. Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)

**D. Diğer Kısa Vadeli Alacaklar**

1. Ortaklardan Alacaklar

2. İştiraklerden Alacaklar

3. Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar

4. Kısa Vadeli Diğer Alacaklar

5. Alacak Reeskontu (-)

6. Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)

**E. Stoklar**

1. İlk Madde ve Malzeme

2. Yarı Mamüller

3. Ara Mamüller

4. Mamüller

5. Emtia

6. Diğer Stoklar

7. Stok Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)

8. Verilen Sipariş Avansları

**F. Diğer Dönen Varlıklar**

**II. DURAN VARLIKLAR**

**A. Uzun Vadeli Ticari Alacaklar**

1. Alıcılar

2. Alacak Senetleri

3. Verilen Depozito ve Teminatlar

4. Diğer Uzun Vadeli Ticari Alacaklar

5. Alacak Reeskontu (-)

6. Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)

**B. Diğer Uzun Vadeli Alacaklar**

1. Ortaklardan Alacaklar

2. İştiraklerden Alacaklar

3. Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar

4. Uzun Vadeli Diğer Alacaklar

5. Alacak Reeskontu (-)

6. Şüpheli Alacaklar Karşılığı (-)

**C. Finansal Duran Varlıklar**

1. Bağlı Menkul Kıymetler

2. Bağlı Menkul Kıy.Değ.Düş.Karşılığı (-)

3. İştirakler

4. İştiraklere Sermaye Taahhütleri (-)

5. İştirakler Değer Düşüklüğü Karşılığı (-)

6. Bağlı Ortaklıklar

7. Bağlı Ortaklıklara Sermaye Taahhütleri (-)

8. Bağlı Ortaklıklar Değer Düşüklüğü Karş. (-)

9. Diğer Finansal Duran Varlıklar

**D. Maddi Duran Varlıklar**

1. Arazi ve Arsalar

2. Yerüstü ve Yeraltı Düzenleri

3. Binalar

4. Makine, Tesis ve Cihazlar

5. Taşıt Araç ve Gereçleri

6. Döşeme ve Demirbaşlar

7. Diğer Maddi Duran Varlıklar

8. Birikmiş Amortismanlar (-)

9. Yapılmakta Olan Yatırımlar

10. Verilen Sipariş Avansları

**E. Maddi Olmayan Duran Varlıklar**

1. Kuruluş ve Teşkilatlanma Giderleri

2. Haklar

3. Araştırma ve Geliştirme Giderleri

4. Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar

5. Verilen Avanslar

**F. Diğer Duran Varlıklar**

**AKTİF TOPLAMI**

Geçmiş  
**31.12.2003**

21,786,261

1,030,389

601

1,029,469

319

120,080

0

0

120,080

0

0

13,421,510

10,284,323

9,234,415

1,615

0

(619,579)

(5,479,264)

280,597

0

0

0

280,597

0

0

6,530,387

2,884,180

0

0

2,116,060

815,530

40,758

0

673,859

403,298

8,044,880

1,512

0

0

1,512

0

0

0

0

0

1,487,157

0

(1,487,157)

176,416

157,575

0

0

0

0

18,841

0

0

0

7,866,952

0

1,455,453

128,310,885

55,629,942

1,343,887

3,966,797

908,574

(184,694,158)

0

945,572

0

0

0

0

0

0

29,831,141

(Tutarlar milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31.12.2003 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

Enflasyona Göre Düzeltilmiş (Seri XI No:20)  
Bağımsız Denetim'den

**AYRINTILI BİLANÇO (Milyon TL)**

	Geçmiş <b>31.12.2003</b>
<b>I. KISA VADELİ BORÇLAR</b>	15,166,800
<b>A. Finansal Borçlar</b>	8,541,345
1. Banka Kredileri	6,787,856
2. Uzun Vadeli Kredilerin Anapara Taksitleri ve Faizleri	1,753,489
3. Tahvil Anapara Taksitleri ve Faizleri	0
4. Çıkarılmış Bonolar ve Senetler	0
5. Diğer Finansal Borçlar	0
<b>B. Ticari Borçlar</b>	1,927,557
1. Satıcılar	1,162,802
2. Borç Senetleri	483,975
3. Alınan Depozito ve Teminatlar	353,161
4. Diğer Ticari Borçlar	0
5. Borç Reeskontu (-)	(72,381)
<b>C. Diğer Kısa Vadeli Borçlar</b>	369,494
1. Ortaklara Borçlar	7,156
2. İştiraklere Borçlar	0
3. Bağlı Ortaklıklara Borçlar	6,474
4. Ödenecek Giderler	0
5. Ödenecek Vergi, Harç ve Diğer Kesintiler	337,352
6. Erteleyen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları	0
7. Kısa Vadeli Diğer Borçlar	18,512
8. Borç Reeskontu (-)	0
<b>D. Alınan Sipariş Avansları</b>	1,776,195
<b>E. Borç ve Gider Karşılıkları</b>	2,552,209
1. Vergi Karşılıkları	447,012
2. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	2,105,197
<b>II. UZUN VADELİ BORÇLAR</b>	2,231,348
<b>A. Finansal Borçlar</b>	0
1. Banka Kredileri	0
2. Çıkarılmış Tahviller	0
3. Çıkarılmış Diğer Menkul Kıymetler	0
4. Diğer Finansal Borçlar	0
<b>B. Ticari Borçlar</b>	483,635
1. Satıcılar	0
2. Borç Senetleri	504,747
3. Alınan Depozito ve Teminatlar	0
4. Diğer Ticari Borçlar	0
5. Borç Reeskontu (-)	(21,112)
<b>C. Diğer Uzun Vadeli Borçlar</b>	0
1. Ortaklara Borçlar	0
2. İştiraklere Borçlar	0
3. Bağlı Ortaklıklara Borçlar	0
4. Erteleyen ve Taksite Bağlanan Devlet Alacakları	0
5. Uzun Vadeli Diğer Borçlar	0
6. Borç Reeskontu (-)	0
<b>D. Alınan Sipariş Avansları</b>	0
<b>E. Borç ve Gider Karşılıkları</b>	1,747,713
1. Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1,747,713
2. Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	0
<b>III. ÖZ SERMAYE</b>	12,432,993
<b>A. Sermaye (nominal)</b>	18,000,000
<b>B. Sermaye Taahhütleri (-)</b>	0
<b>C. Emisyon Primi (nominal)</b>	38,671
<b>D. Yeniden Değerleme Değer Artışı (nominal)</b>	146,243
1. Duran Varlıklardaki Değer Artışı	0
2. İştiraklerdeki Değer Artışı	0
3. Borsa'da Oluşan Değer Artışı (nominal)	146,243
<b>E. Yedekler</b>	187,320
1. Yasal Yedekler (nominal)	100,663
2. Statü Yedekleri	0
3. Özel Yedekler	0
4. Olağanüstü Yedek (nominal)	86,657
5. Maliyet Artış Fonu	0
6. Serm.Eklenecek İşt.His.ve Gayr.Satış Kazançları	0
7. Geçmiş Yıl Karı	0
<b>F. Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları</b>	45,021,809
<b>G. Net Dönem Karı</b>	2,213,436
<b>H. Dönem Zararı (-)</b>	0
<b>I. Geçmiş Yıllar Zararları (-)</b>	(53,174,486)
<b>PASİF TOPLAMI</b>	<b>29,831,141</b>



(Tutarlar milyon Türk Lirası olarak Türk Lirasının 31.12.2003 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir)

Enflasyona Göre Düzeltilmiş (Seri XI No:20)  
Bağımsız Denetim'den

**AYRINTILI GELİR TABLOSU (Milyon TL)**

	<b>31.12.2003</b>
<b>A. Brüt Satışlar</b>	<b>61,944,034</b>
1. Yurtiçi Satışlar	49,219,523
2. Yurtdışı Satışlar	11,257,724
3. Diğer Satışlar	1,466,787
<b>B. Satışlardan İndirimler (-)</b>	<b>(9,841,280)</b>
1. Satıştan İndirimler (-)	(252,507)
2. Satış İskontoları (-)	(8,510,043)
3. Diğer İndirimler (-)	(1,078,730)
<b>C. Net Satışlar</b>	<b>52,102,754</b>
<b>D. Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>(40,021,997)</b>
<b>BRÜT SATIŞ KARI (ZARARI)</b>	<b>12,080,757</b>
<b>E. Faaliyet Giderleri (-)</b>	<b>(7,192,136)</b>
1. Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0
2. Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(4,906,161)
3. Genel Yönetim Giderleri (-)	(2,285,975)
<b>ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>4,888,621</b>
<b>F. Diğer Faaliyetlerden Gelirler ve Karlar</b>	<b>1,404,649</b>
1. İştiraklerden Temettü Gelirleri	0
2. Bağlı Ortaklıklardan Temettü Gelirleri	0
3. Faiz ve Diğer Temettü Gelirleri	226,481
4. Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar	1,178,168
<b>G. Diğer Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar (-)</b>	<b>(195,491)</b>
<b>H. Finansman Giderleri (-)</b>	<b>(1,307,579)</b>
1. Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	(1,307,579)
2. Uzun Vadeli Borçlanma Giderleri (-)	0
<b>FAALİYET KARI (ZARARI)</b>	<b>4,790,200</b>
<b>I. Olağanüstü Gelirler ve Karlar</b>	<b>450,067</b>
1. Konusu Kalmayan Karşılıklar	288,888
2. Önceki Dönem Gelir ve Karları	0
3. Diğer Olağanüstü Gelirler ve Karlar	161,179
<b>J. Olağanüstü Giderler ve Zararlar (-)</b>	<b>(1,384,586)</b>
1. Çalışmayan Kısım Giderleri ve Zararları (-)	0
2. Önceki Dönem Gider ve Zararları (-)	(34,541)
3. Diğer Olağanüstü Giderler ve Zararlar (-)	(1,350,045)
<b>K. Net Parasal Pozisyon Karı / (Zararı)</b>	<b>(1,195,233)</b>
<b>DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>2,660,448</b>
<b>L. Ödenecek Vergi ve Yasal Yükümlülükler (-)</b>	<b>(447,012)</b>
<b>NET DÖNEM KARI (ZARARI)</b>	<b>2,213,436</b>

# PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA

ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI

(Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

1- **İşletmenin fiili faaliyet konusu:** Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi (Şirket), 1963 yılında her çeşit plastik veya esas hammaddeyi sentetik olan benzeri malzeme (sert PVC'den plastik inşaat malzemeleri ve plastik pencere profili) imalatı, bu nevi malzeme ve eşyanın toptan ve perakende satışı, ithali ve ihracı konularında faaliyet göstermek amacıyla kurulmuştur. 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla, Şirket'in yurtiçinde 178 üretici bayisi ve 397 satıcı bayisi ile yurtdışında 150 bayisi bulunmaktadır.

2- **Sermayenin % 10 ve daha fazlasına sahip ortakların dökümü :**

Adı	2003	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.(Enka İnşaat)	%87.3	15,714,000 TL
Halka arz	%12.7	2,286,000 TL
	%100.0	18,000,000 TL
Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları		43,351,886 TL
Toplam		61,351,886 TL

3- **Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar :** Yoktur.

4- **Kayıt sermayeli ortaklıklarda kayıtlı sermaye tutarı :** Şirket kayıtlı sermaye sistemine tabi değildir.

5- **Dönem içinde yapılan sermaye artırımları ve kaynakları :** Yoktur.

6- **Dönem içinde ihraç edilen hisse senedi dışındaki menkul kıymetler :** Yoktur.

7- **Dönem içinde itfa edilen borçlanmayı temsil eden menkul kıymetler :** Yoktur.

8- **Cari dönemde duran varlık hareketleri :**

	2003
a) Satın alınan, imal veya inşa edilen maddi duran varlıkların maliyeti : (Yapılmakta olan yatırımlar hesabına girişler dahil)	2,138,439 TL
b) Satılan veya hurdaya ayrılan maddi duran varlık maliyeti :	354,342 TL
c) Yapılmakta olan yatırımların niteliği, toplam tutarı,başlangıç ve bitiş tarihi ve tamamlanma derecesi :	Yoktur.

9- **Cari ve gelecek dönemlerde yararlanılacak yatırım indiriminin toplam tutarları :** Cari dönemde yararlanılan yatırım indirimi 1,967,623 TL'dir.

## PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

#### 10- İşletmenin ortaklar, iştirakler, bağlı ortaklıklar ve grup şirketleriyle olan alacak - borç ilişkisi :

Grup şirketleri : Şirket'in ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışında Şirket ile direkt veya dolaylı olarak sermaye ilişkisinde olan şirketler, grup şirketleri olarak adlandırılmıştır. 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla Şirket'in grup şirketleriyle olan bakiyeleri de aşağıda gösterilmiştir.

2003	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
1) Ortaklar	4,120 TL	-	-	7,156 TL
2) Bağlı Ortaklıklar	347,784 TL	-	-	6,474 TL
3) İştirakler	-	-	-	-
4) Grup Şirketleri	4,018 TL	239,818 TL	318,849 TL	-

Grup şirketlerinden ticari olmayan alacak bu şirketler adına yapılan ve karşı tarafa faturalanmış olan masraflardan oluşmaktadır.

#### 11- Stoklar ve diğer bilanço kalemlerinde uygulanan değerleme, envanter ve amortisman ayırma yöntemleri; bunlarda ve diğer muhasebe politikalarında önceki dönemlere göre yapılan değişiklikler; bu değişikliklerin parasal etkileri ve işletmenin sürekliliği ile dönemselik varsayımlarını değiştirecek muhtemel gelişmeler ve bunların gerekçeleri :

##### Uygulanan Muhasebe İlkeleri :

Şirket, 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren hesap dönemi ile ilgili mali tablolarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 28 Kasım 2001 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan XI-20 no'lu "Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ"ini ve bu tebliğde yer almayan hususlar için XI-1 no'lu "Sermaye Piyasasında Mali Tablo ve Raporlara İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ"i esas alarak hazırlamıştır. Şirket 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla mali tablolarını SPK'nun XI-20 tebliğini baz alarak ilk defa hazırladığından mali tablolar ve dipnotlar karşılaştırılmalı olarak verilmemiştir.

İlişikteki mali tabloların hazırlanmasında esas alınan belli başlı muhasebe prensipleri aşağıdaki gibidir :

##### Muhasebe Kayıtları

# PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

### *Enflasyon Muhasebesi*

Mali tablolar, Türk Vergi Mevzuatı uyarınca yapılan sabit kıymetlerin yeniden değerlendirilmesi dışında elde etme maliyeti ilkesine göre hazırlanmakta olan mali tablolara, SPK'nun XI-20 Tebliği hükümleri uyarınca enflasyon muhasebesi düzeltilmesi uygulanması ile yeniden düzenlenmiştir. XI-20 Tebliği uyarınca şirketlerin, mali tablolarını paranın bilanço günündeki cari satın alma gücünü dikkate alarak düzenlemesi esastır. XI-20 Tebliği yüksek enflasyonlu ekonomilerde enflasyonun hazırlanan mali tablolar üzerindeki etkisi ile ilgilidir. Bir ekonomiyi yüksek enflasyonlu olarak tanımlayabilmek için yukarıda sözü edilen standardın belli ölçütleri vardır ve bunlardan bir tanesi de yıllık bilanço tarihindeki fiyat endeksi rakamının, ilgili hesap dönemi dahil önceki üçüncü hesap döneminin başındaki fiyat endeksi rakamının iki katını aşması ve ilgili dönemin bilanço tarihindeki fiyat endeksi rakamının, hesap döneminin başına göre %10 veya daha fazla bir oranda artmasıdır. Türkiye'de, Devlet İstatistik Enstitüsü'nün toptan eşya endeksi baz alınarak hesaplanan bu oran 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla son üç sene için kümülatif olarak %181.1 olmuştur. 2003 yılı için enflasyona oranı %13.9 olarak gerçekleşmiştir.

XI-20 Tebliği hükümleri, yüksek enflasyon dönemlerinde mali tabloların paranın bilanço günündeki cari satın alma gücü esas alınarak düzenlenmesini ve bir önceki yıl bilançosunun da aynı Tebliği hükümleri çerçevesinde düzeltme işlemine tabi tutulmasını gerektirir.

Bu Tebliği çerçevesinde mali tabloların enflasyona göre düzeltilmesinin ana ilkeleri aşağıdaki gibidir :

Paranın değerindeki değişimler karşısında nominal değerlerini aynen koruyan ancak satın alma güçleri düşen nakit kalemler ile karşılığında nakit tahsil edilecek veya ödenecek olan kalemleri temsil etmekte olan parasal kalemler bilanço tarihindeki cari ölçüm birimleri ile ifade edildiğinden endeksleme işlemine tabi tutulmamaktadır.

Cari ölçüm birimleri ile ifade edilmeyen, parasal olmayan aktifler, pasifler ve özkaynak kalemleri (tamamen silinen yeniden değerlendirme değer artış fonu hariç) Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından açıklanan Toptan Eşya Fiyatları Genel Endeksleri (endeks) baz alınarak düzeltme işlemine tabi tutulmaktadır. Sermaye kaleminin düzeltme işlemine tabi tutulmasında, sermaye artırımına mahsuben ödenen tutarların tahsil tarihi esas alınmakta, yeniden değerlendirme değer artış fonunun sermayeye ilavesi dikkate alınmamaktadır. Dağıtılmamış karların, sermayeye ilave edilmesi ortaklar tarafından konulan sermaye olarak dikkate alınmakta ve sermaye artışına konu edildikleri tarihler esas alınmak suretiyle düzeltme işlemine tabi tutulmaktadır.

Amortisman tabi varlıkların düzeltme işlemlerinde varlıkların, ilgili mevzuat uyarınca yapılmış olan yeniden değerlendirme işlemlerinin ve etkilerinin arındırılmasından sonraki değerleri endekslemeye tabi tutulmaktadır. Amortisman aktiflerin düzeltilmiş değerleri üzerinden yeniden hesaplandığından, gelir tablosunda ayrıca düzeltme işlemine tabi tutulmamaktadır.

Rayiç değerleri ile değerlendirilen parasal olmayan kalemler, paranın cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden, ayrıca düzeltme işlemine tabi tutulmamaktadır.

## PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

Rayiç değerleri ile değerlendirilmeyen diğer finansal duran varlıklar, bunlara ilişkin maliyet bedellerinden bu kuruluşların oluşturmalarına izin verilen yeniden değerlendirme değer artış fonu gibi fonların sermayelerine eklenmesi nedeniyle elde edilen tutarlar indirildikten sonra kalan tutarları üzerinden, sermaye artırımının tahsil tarihi itibarıyla oluşan endeksler kullanılmak suretiyle düzeltilmiş tutarları ile değerlendirilmektedir.

Gelir tablosunda, amortisman ve itfa payları, satışların maliyeti ve gelir veya gider olarak doğrudan gelir tablosuyla ilişkilendirilen parasal olmayan kalemler dışındaki tüm kalemler gelir ve gider kalemlerinin olduğu ayda geçerli olan enflasyon katsayıları ile düzeltme işlemine tabi tutulmaktadır. Amortisman ve itfa payları, ilgili aktiflerin düzeltilmiş değerleri üzerinden, gelir veya gider olarak doğrudan gelir tablosuyla ilişkilendirilen parasal olmayan kalemler, satışa konu olan varlığın düzeltilmiş net değeri ile satış bedelinin düzeltilmiş değeri arasındaki fark olarak yeniden hesaplanmaktadır. Satışların maliyeti, stokların ve diğer maliyet unsurlarının düzeltilmiş tutarlarının dikkate alınması suretiyle yeniden hesaplanmaktadır. Tutarı dönem sonunda kesinleşecek veya dönem sonunda ortaya çıkan verilere göre hesaplanan her türlü gider karşılığı, vergi karşılığı ve kıdem tazminatı gibi karşılıklar dönem sonundaki nihai tutarlarıyla mali tablolara yansıtılmıştır.

Parasal varlık bulundurmaktan doğan kayıplar ile parasal yükümlülük bulundurmaktan doğan kazançlar, net parasal pozisyon zarar hesabında yansıtılmıştır.

Şirket, SPK'nun XI-20 Tebliği'ni hükümleri uyarınca mali tablolarını ilk defa 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla düzenlemiştir. XI-20 Tebliği'ni uyarınca mali tablolarının ilk düzenleme tarihinin başlangıcı olan 1 Ocak 2003 tarihi itibarıyla enflasyona göre düzeltilmiş tutarlar dikkate alınarak, aktif kalemlerden, borçların ve özsermaye kalemlerinin çıkarılması sonucunda kalan kısım 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla özsermaye hesap grubu içinde "Geçmiş Yıl Zararı" hesabında izlenmektedir. Enflasyon muhasebesi çerçevesinde düzeltmeye tabi tutulan özsermaye kalemleri, cari dönem zararı ve geçmiş yıllar zararları hariç bilançoda nominal değeri ile gösterilmekte, nominal değerleri ile düzeltilmiş değerleri arasındaki toplam fark ise özkaynaklar içinde özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabında gösterilmektedir. Tüm özsermaye kalemlerine ilişkin özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları sadece bedelsiz sermaye artırımını veya zarar mahsubunda, olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise bedelsiz sermaye artırımını, nakit kar dağıtımını ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla, mali tabloları yeniden düzenlemek için kullanılan, Devlet İstatistik Enstitüsü tarafından açıklanan Toptan Eşya Fiyatları Genel Endeksi ve ilgili katsayılar aşağıdaki gibidir:

	Endeks	Katsayı
31 Aralık 2003	7,382.1	1.000
31 Aralık 2002	6,478.8	1.139
31 Aralık 2001	4,951.7	1.491

## **PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)**

#### **Menkul Kıymetler**

31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla, repo yoluyla alınan kamu kesimi tahvil, senet ve bonoları elde etme maliyeti artı repo anlaşmaları çerçevesinde bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan faiz reeskontlarıyla değerlendirilmektedir.

#### **Ticari Alacak ve Borçlar**

Ticari alacaklar ve borçlar, kayıtlı değerleri ile gösterilmektedir. Vadeli alım ve satımlar nedeniyle, Türk Lirası alacaklar ve borçlar ile vadeli çek ve senet rakamlarının içerdiği enflasyon payları, ilgili sözleşmelerde belirlenen bir faiz oranı bulunmaması nedeniyle %48 resmi reeskont oranı kullanılarak düzeltme işlemine tabi tutulmuştur.

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

Yapılan düzeltme işlemleri ile ilgili kayıtlar bilançoda alacak ve borç reeskontu olarak gösterilmiş, gelir tablosunda ise satış ve satışların maliyeti hesaplarıyla ilişkilendirilmiştir.

#### **Stoklar**

Stokların değerlemesinde elde etme maliyeti ve net gerçekleşebilir değer düşük olanı esas alınmıştır. İlk madde ve malzeme ile emtia aylık hareketli ortalama maliyet yöntemi, mamuller ise aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi kullanılarak değerlendirilmektedir.

Stokların düzeltilmesi işleminde dönem sonu stoklarının ortalama maliyetine en yakın alım maliyetinin gerçekleştiği ay, stokların alım tarihi olarak kabul edilmiştir.

#### **Finansal Duran Varlıklar**

Borsa ve teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem görenler dışındaki finansal duran varlıklar elde etme maliyeti ile değerlendirilmekte olup bilanço tarihi itibarıyla sermaye taahhüdünün Şirket tarafından ödendiği tarih dikkate alınarak düzeltme işlemine tabi tutulmaktadır. Finansal duran varlıklar kalemi içinde sınıflanan şirketlerin geçmiş yıl karlarını dağıtması sebebiyle elde edilen bedelsiz hisseler de nakit karşılığı artış olarak dikkate alınmış ve düzeltilmiştir.

Borsada işlem gören finansal duran varlıklar (bağlı menkul kıymetler) ise bilanço gününden önceki 5 iş günü boyunca oluşan günlük ağırlıklı ortalama fiyatlarının ortalaması ile değerlendirilmiştir. Oluşan değer artışları özsermaye içinde "Borsada Oluşan Değer Artışı" hesabında izlenmektedir.

#### **Maddi Duran Varlıklar**

# PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

Amortisman tabi maddi duran varlıklar, elde etme tarihi ve/veya imal ve maliyet unsurlarının aktife ilk giriş tarihleri dikkate alınarak enflasyon katsayısıyla düzeltilmektedir. Amortisman bütün maddi duran varlıklar için düzeltilmiş tutarları üzerinden doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. Maddi duran varlıkların ekonomik ömürleri dikkate alınarak saptanan ve uygulanan amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir.

	Amortisman Oranı
Binalar	% 2- %5
Yerüstü ve yeraltı düzenleri	% 2- %20
Makine, tesis ve cihazlar	% 10- %15
Taşıt, araç ve gereçleri	% 20
Döşeme ve demirbaşlar	% 10- % 15
Diğer maddi duran varlıklar	% 20

Şirket, Türk Vergi Mevzuatı çerçevesinde yasal kayıtlarında ise maddi duran varlıklarını normal amortisman ve azalan bakiyeler yöntemi kullanarak %2 ile %40 arasında değişen oranlarda tüm yıl amortisman tabi tutmaktadır.

### Kıdem Tazminatı Karşılıkları

Kıdem tazminatı karşılığı yürürlükte bulunan mevzuat uyarınca ve SPK'nun belirlediği çerçevede ayrılmaktadır.

### Vergi

2002 yılı gelirleri için kurumlar vergisi oranı %30 olup, %10 oranında fon payının eklenmesi ile efektif kurumlar vergisi oranı %33 olarak uygulanmış, kurumlar vergisinden istisna tutulan yatırım indirimi üzerinden ise % 19.8 oranında stopaj hesaplanmıştır, ayrıca, yine 24 Nisan 2003 tarihine kadar 2002 yılı gelirleri de dahil olmak üzere geçmiş yıl gelirlerinin dağıtılması durumunda, dağıtılan kazancın kurumlar vergisine tabi olan kısmı, şirketin halka açık olup olmamasına göre sırasıyla %5.5 veya %16.5 oranında stopaja tabi tutulmuştur.

24 Nisan 2003 tarihinde yayımlanan 4842 sayılı kanunla yapılan düzenlemeler çerçevesinde 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere %10 fon payının kaldırılmasıyla, 2003 yılı gelirlerinden başlamak üzere kurumlar vergisi oranı %30 olarak uygulanmaktadır. Ancak, 2 Ocak 2004 tarihinde yayımlanan 5035 sayılı kanunla yapılan düzenlemeler çerçevesinde sadece 2004 yılı kazançlarının vergilendirilmesinde uygulanacak kurumlar vergisi oranının % 33 olması hükmüne bağlanmıştır.

24 Nisan 2003 tarihinden itibaren, 2002 ve önceki yıl karları da dahil olmak üzere, dönem karı, dağıtılmaması, sermayeye ilave edilmesi veya tam mükellef kurumlara dağıtılması durumlarında stopaja tabi olmazken, tam mükellef gerçek kişilere, kurumlar vergisi ve gelir vergisi mükellefiyeti olmayanlara, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden muaf olanlara, dar mükellef kurumlara (Türkiye'de bir işyeri veya daimi temsilci aracılığıyla kar payı elde edenler hariç), dar mükellef gerçek kişilere ve gelir vergisinden muaf dar mükelleflere yapılacak kar dağıtımı %10 oranında stopaja tabidir (fon payı uygulamasının 31 Aralık 2003 tarihine kadar yürürlükte olması nedeniyle bu tarihe kadar yapılacak olan kar dağıtımlarında efektif vergi oranı %11 olmaktadır). Ancak, dağıtımına konu dönem karının; 31 Aralık 1998

## **PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**

### **31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)**

veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde edilen kazançlara, 31 Aralık 2002 veya daha önceki tarihlerde sona eren hesap dönemlerinde elde edilen ve kurumlar vergisinden istisna edilmiş kazançlara ve 24 Nisan 2003 tarihinden önceki müracaatlara istinaden düzenlenmiş olan teşvik belgeleri kapsamındaki harcamalara istinaden hesaplanan ve üzerinden %19.8 stopaj ödenmiş yatırım indirimi tutarından kaynaklanan kazançlara isabet eden kısmı stopaja tabi değildir.

Kurumlar vergisine tabi kazancın belirlenmesinde dikkate alınan yatırım indirimi için 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren, üzerinden indirim hesaplanacak harcamaların yatırım teşvik belgesine bağlanmış olma koşulu ve indirim konusu yapılan tutarın stopaja tabi tutulması uygulaması kaldırılmış, buna karşılık indirim tutarı azami %40 olarak belirlenmiştir. Ancak, 24 Nisan 2003 tarihinden önceki müracaatlara istinaden düzenlenmiş olan teşvik belgeleri kapsamında bu tarihten sonra yapılacak olan yatırımlar üzerinden hesaplanacak yatırım indirimi ile yine bu tarihten önce yapılmış olup kazancın yetersizliği nedeniyle sonraki dönemlere devreden yatırım indiriminden yararlanan kazançlar üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %19.8 stopaj yapılması öngörülmüştür. Diğer yandan, bu tarihten önce yapılmış olan müracaatlara istinaden alınmış olan teşvik belgeleriyle ilgili olarak 15 Mayıs 2003 tarihine kadar bağlı bulunulan vergi dairesine yazılı bildirimde bulunmak şartıyla, 24 Nisan 2003 tarihinden itibaren yapılan yatırım harcamaları için yatırım indirim oranının %40'a çekilmesi suretiyle, bu şekilde yeni düzenlemeler çerçevesinde hesaplanan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19.8 oranında stopajın ödenmemesi imkanı getirilmiştir. Söz konusu tercihi kullanmamış olan mükelleflere, 30 Aralık 2003 tarihinde yayımlanan 5024 sayılı kanunla kanunun yürürlük tarihi olan 1 Ocak 2004 tarihinden sonra verilecek ilk geçici vergi beyannamesinin verilmesi gereken tarihe kadar yeniden tercihte bulunma hakkı tanınmıştır.

Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %30 (24 Nisan 2003 tarihinden önce %25) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte, ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. 2 Ocak 2004 tarihinde yayımlanan 5035 sayılı kanun çerçevesinde 2004 yılı üçer aylık geçici vergilendirme dönemleri ile ilgili geçici verginin hesabında da % 33 oranı dikkate alınacaktır.

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.

2003 ve önceki yıllarda Kurumlar Vergisi Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmamış vergiye tabi kar üzerinden hesaplanmıştır. 30 Aralık 2003 tarihinde yayımlanan 5024 sayılı Vergi Usul Kanunu, Gelir Vergisi Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun çerçevesinde 1 Ocak 2004 tarihinden itibaren vergiye tabi kazancın enflasyona göre düzenlenmiş mali tablolar üzerinden hesaplanması hükme bağlanmıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2003 tarihli bilançonun söz konusu kanunla getirilen düzenlemeler çerçevesinde düzeltilmiş aktif toplamından düzeltilmiş sermaye, düzeltilmiş hisse senetleri ihraç primleri ve düzeltilmiş hisse senedi iptal karları ile borç toplamının çıkarılması sonucu bulunan fark, geçmiş yıllar kar/zararı hesabında gösterilecek, bu şekilde tespit edilen geçmiş yıl karı vergiye tabi tutulmayacak, geçmiş yıl zararı ise zarar olarak kabul edilmeyecektir. 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.



## **PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**

**31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA**

**ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı)**

**(Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)**

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 kontrol edilebilmektedir. 27 Şubat 2003 tarihinde yayımlanarak yürürlüğe giren 4811 sayılı Vergi Barışı Kanunu uyarınca 1998-2001 yıllarına ilişkin matrahlarını kanunda belirtilen oran veya tutarlarda artıran mükelleflere, artırımda buldukları vergiler itibarıyla, vergi incelemelerinden ve ilave tarhiyatlardan bağışık tutulma hakkı verilmiştir. Şirket söz konusu kanundan yararlanarak önceki dönemlere ait vergi matrahlarında artış yapmış ve bu kapsamda tahakkuk eden toplam 1,309,949 TL (nominal) tutarında ek vergiyi 2002 yılında tahakkuk etmiştir. Şirket ayrıca 2003 yılında vergi barışı ile ilgili olarak 609,134 TL tutarında ek vergi hesaplamış ve tahakkuk etmiştir. Şirket, bu uygulama ile 2003 yılında 1,279,389 TL (nominal) ödemiş olup, geriye kalan tutar 2004 yılının Haziran ayına kadar ödenecektir.

### **Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar**

Yabancı para cinsinden gerçekleşen tüm işlemler, işlem tarihlerindeki kurlar esas alınarak Türk Lirası'na çevrilerek hesaplara yansıtılmıştır. Bilanço hesaplarından yabancı para ile ifade edilen varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para ile ifade edilen borçlar ise T.C. Merkez Bankası döviz satış kurları ile değerlendirilmiştir. Söz konusu yabancı paralı işlemlerin Türk Lirası'na çevrilmesi sonucu ortaya çıkan kur farkları, ilgili bilanço ve gelir-gider kalemlerine yansıtılmıştır.

### **Diğer Bilanço Kalemleri**

Diğer bilanço kalemleri, esas olarak kayıtlı değerleri ile yansıtılmıştır.

#### **12- Tebliğin 1 no'lu ekinde belirtilen bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklamayı gerektiren hususlara ilişkin bilgi :**

1 Ocak 2004 tarihinden geçerli olmak üzere kıdem tazminatı tavanı 1,485.4 TL tutarına yükseltilmiştir.

#### **13- Tebliğin 2 no'lu ekinde belirtilen şarta bağlı zararlar ile her türlü şarta bağlı kazançlara ilişkin bilgi (işletmeyi borç altına sokacak ve dönem sonucunu etkileyebilecek hukuki ihtilafların mahiyetleri bu bölümde açıklanır) :**

Şirket'in, 1997 – 2000 yılları arasında gerçekleştirdiği bir kısım aracılı ihracatlarda mal bedellerinin Türkiye'ye getirilmediği böylece kambiyo hesaplarının açık kaldığı iddiası ile İstanbul Kambiyo Müdürlüğü tarafından yapılan şikayet üzerine, Şirket aleyhine, 1567 sayılı Türk Parası Kıymetini Koruma Kanunu'na muhalefet edildiği sebebiyle İstanbul 3. Asliye Ceza Mahkemesi nezdinde kamu davaları açılmıştır. Şirket ilgili dava konularında kendi sorumlulukları bulunmadığı ve ayrıca ön ihbar yapıp ilgili şirketlerin uyarılmasına gidilmediğinden, bu davalara konu idari işlemin iptali için karşı dava açmıştır. İstanbul Kambiyo Müdürlüğü'nün muhtelif tarihlerdeki aracılı ihracat faaliyeti nedeni ile gelen dövizlere ilişkin düzenlenmiş bulunan döviz alım belgeleri üzerindeki dövizin geliş nedeninin “muhtelif alış” olarak değiştirilmesine ilişkin işleminin iptali için açılan idari davalar rapor

## PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

tarihi itibariyle devam etmektedir. Ancak, Kambiyo rejimini serbestleştirme' amacıyla, Türk Parasının Kıymetini Koruma Kanununu değiştiren yasa, 6 Ağustos 2003 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanmış ve Şirket rapor tarihi itibariyle, bu kanundan faydalanıp tüm ceza davalarına konu olan işlemlerle ilgili cezayı ödemiştir ve bununla ilgili "Kısa Vadeli Diğer Borç Ve Gider Karşılıklar"ında 712,745 TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

- 14- İşletmenin gayri safi kar oranları üzerinde önemli ölçüde etkide bulunan muhasebe tahminlerindeki değişikliklere ilişkin bilgi ve bunların parasal etkileri : Yoktur.
- 15- Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek veya teminat tutarları : 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle, maddi duran varlıklar üzerinde teminat olarak verilen 3,515 TL tutarında ipotek mevcuttur. Ayrıca Şirket'in, fabrika tesisleri üzerinde Maliye Bakanlığı Dış Ticaret Vergi Dairesi Başkanlığı adına 7,627,304 TL tutarında haciz şerhi bulunmaktadır.
- 16- Aktif değerlerin toplam sigorta tutarı : 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle, sabit kıymetler toplam 19,588,292 TL, stoklar toplam 10,853,667 TL ve kasadaki nakit ve diğer hazır değerler toplam 520,000 TL tutarında sigorta ettirilmiştir.
- 17- Alacaklar için alınmış olan ipotek ve diğer teminat tutarları : 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle alacaklara karşı teminat olarak 10,853,779 tutarında ipotek, banka teminat mektubu, teminat senedi ve teminat çeki alınmıştır. Şirket, ayrıca alıcılardan 5,949,526 ABD Doları ve 75,700 TL tutarında hacizli ipotek temin etmiştir.
- 18- Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı :

a) Teşvik Belgeleri :

Taahhüt Cinsi	2003	
	Taahhüt Tutarı (\$)	Taahhüt Tutarı (TL)
Yatırım Teşvik Belgeleri	10,000	14,026 TL
İhracat taahhüdü - yabancı para	2,032,872	2,851,239 TL*
İhracat taahhüdü - TL	-	2,100,000 TL*

(\*) Şirketin çeşitli yerel bankalardan elde etmiş olduğu ihracat taahhütlü döviz ve Exim kredilerine istinaden aynı tutarlarda ihracat taahhüdü bulunmaktadır.

b) Verilen Teminatlar:

2003	
Gümrüklere ve çeşitli kamu kuruluşlarına verilen banka teminat mektupları	527,060 TL
Grup şirketleri lehine verilen ipotekler	3,515 TL
Ortaklara ve grup şirketlerine verilen kefaletler	50,587,380 TL

31 Aralık 2003 tarihi itibariyle, ortaklara ve grup şirketlerine verilen kefalet tutarı Şirket'in diğer grup şirketleriyle birlikte verdiği kefalet miktarını ifade etmektedir.

- 19- Bankalardaki mevduatın bloke olanına ilişkin tutarlar : Yoktur.

# PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

- 20- Bilançoda maliyet bedeli üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların borsa rayıçlarına göre, borsa rayıçları üzerinden gösterilmiş menkul kıymetlerin ve finansal duran varlıkların maliyet bedellerine göre değerlerini gösteren bilgi :

	2003	
	Maliyet Bedeli	Borsa Rayıçları
<b>Menkul Kıymetler</b>		
Repo	120,000 TL	120,080 TL
<b>Finansal Duran Varlıklar</b> <i>(Bağlı Menkul Kıymetler)</i>		
Enka İnşaat	52,545 TL	142,093 TL
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş.	29,875 TL	15,482 TL

Şirket'in bağlı ortaklığı Pimapen Joint Stock Co. (Moskova) ekteki mali tablolarda enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedelinden gösterilmektedir.

- 21- Menkul kıymetler ve bağlı menkul kıymetler grubu içinde yer alıp işletmenin ortakları, iştirakleri ve bağlı ortaklıklar tarafından çıkarılmış bulunan menkul kıymet tutarları ve bunları çıkaran ortaklıklar : 20 no'lu dipnotta belirtilen finansal duran varlık (bağlı menkul kıymet - Enka İnşaat) dışında yoktur.
- 22- Mali tablolardaki "Diğer" ibaresini taşıyan hesap kalemlerinden dahil olduğu grubun toplam tutarının %20'sini veya bilanço aktif toplamının %5'ini asan kalemlerin ad ve tutarları :

	2003
<b>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</b>	
Grup Şirketlerinden Alacaklar	239,818 TL
İş Avansları	34,927 TL
Personelden Alacaklar	5,852 TL
	<b>280,597 TL</b>
<b>Diğer Dönen Varlıklar</b>	
Gelecek Aylara Ait Giderler	252,908 TL
Diğer KDV	111,603 TL
Peşin Ödenen Vergi	37,875 TL
Diğer	912 TL
	<b>403,298 TL</b>
<b>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</b>	
İndirilecek KDV (Not 33b)	1,487,157 TL
<b>Diğer Borç ve Gider Karşılıkları - Kısa Vadeli</b>	
Kambiyo Affı Gider Karşılığı (Not 13)	712,745 TL
Vergi Barışı Gider Karşılığı (Not 33a)	639,694 TL

# PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

Kredi Faiz Gider Karşılığı	565,434 TL
Bayilere Erken Ödeme Prim Karşılığı	187,324 TL
	2,105,197 TL
<b>Faaliyetle İlgili Diğer Gelirler ve Karlar</b>	
Kur Farkı Geliri	1,174,015 TL
Menkul Kıymet Satış Karları	3,866 TL
Diğer	287 TL
	1,178,168 TL
<b>Diğer Faaliyetlerden Giderler ve Zararlar</b>	
Kur Farkı Zararı	140,826 TL
Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	54,665 TL
	195,491 TL
<b>Diğer Olağanüstü Gelirler ve Karlar</b>	
Bayilere Geri Faturalanan Nakliye Giderleri	161,179 TL
	161,179 TL
<b>Diğer Olağanüstü Giderler ve Zararlar</b>	
Kambiyo Affı Karşılık Giderleri (Not 13-b)	712,745 TL
Vergi Barışı İle İlgili Yapılan Giderler	609,134 TL
Sabit Kıymet Satış Zararı	28,166 TL
	1,350,045 TL

- 23- “Diğer Alacaklar” ile “Diğer Kısa veya Uzun Vadeli Borçlar” hesap kalemleri içinde bulunan ve bilanço aktif toplamının yüzde birini aşan, personelden alacaklar ile personele borçlar tutarlarının ayrı ayrı toplamları : Yoktur.
- 24- Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklardan alacaklar nedeniyle ayrılan şüpheli alacak karşılıkları tutarları ve bunların borçluları : Yoktur.
- 25- Vadesi gelmiş bulunan ve henüz vadesi gelmeyen alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılıkları tutarları: 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla, vadesi gelmiş alacaklar için şüpheli alacak karşılığı 5,479,264 TL’dir. Ayrıca uzun vadeli diğer alacaklar içinde yer alan 1,487,157 TL tutarındaki indirilecek KDV için karşılık bulunmaktadır.
- 26- İşletme ile dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisine sahip iştirakler ve bağlı ortaklıkların dökümü ile iştirakler ve bağlı ortaklıklar hesabında yer alan ortaklıkların isimleri ve iştirak oran ve tutarları söz konusu ortaklıkların düzenlenen en son mali tablolarında yer alan dönem karı veya zararı, net dönem karı veya zararı ile bu mali tabloların ait olduğu dönem, SPK standartlarına göre hazırlanıp hazırlanmadığı, bağımsız denetime tabi tutulup tutulmadığı ve bağımsız denetim raporunun olumlu, olumsuz ve şartlı olmak üzere hangi türde düzenlendiği :  
**Bağlı Ortaklıklar**

2003				
Şirket Adı	İştirak	İştirak	Dönem Karı	Dönem Net Karı

# PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

	Tutarı	Oranı	(Zararı)	(Zararı)	Dönemi
Pimapen Joint Stock Co. (Moskova)	18,841 TL	%100	2,149,000 Ruble	2,149,000 Ruble	30 Eylül 2003

Pimapen Joint Stock Company (Moskova) mali tabloları 30 Eylül 2003 tarihi itibarıyla SPK standartlarına göre hazırlanmamış olup, bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Pimapen Joint Stock Company (Moskova)'nın faaliyet hacminin düşük olması nedeniyle 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla konsolidasyona tabi tutulmamıştır ve ekli mali tablolarda enflasyona göre düzeltilmiş maliyet bedeliyle gösterilmiştir.

- 27- **İştirakler ve bağlı ortaklıklarda içsel kaynaklardan yapılan sermaye artırımını nedeniyle elde edilen bedelsiz hisse senedi tutarları :** Yoktur.
- 28- **Taşınmazlar üzerinde sahip olunan aynı haklar ve bunların değerleri :** Yoktur.
- 29- **Duran varlıklarda son üç yılda yapılan yeniden değerlendirme tutarları (net) :** SPK'nun XI-20 Tebliği uyarınca, yeniden değerlendirme değer artışı tutarları, maddi duran varlıkların düzeltme işlemi sırasında, ilgili varlıkların maliyetinden düşülmüştür.
- 30- **Yabancı paralarla temsil edilen ve kur garantisi olmayan alacak ve borçlar ile aktifte mevcut yabancı paraların ayrı ayrı tutarları ve TL'na dönüştürülme kurları :**

	2003		
	Yabancı Para Tutarı	Değerleme Kuru (TL)	Tutarı
<b>Bankalar</b>			
Amerikan Doları	341,180	1,395,835	476,231 TL
Euro	92,584	1,745,072	161,566 TL
<b>Kısa Vadeli Ticari Alacaklar</b>			
Amerikan Doları	57,032	1,395,835	79,607 TL
Euro	1,791,827	1,745,072	3,126,867 TL
<b>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</b>			
Amerikan Doları	1,500,000	1,402,567	2,103,851 TL
Euro	2,000,000	1,753,489	3,506,978 TL
<b>Kısa Vadeli Ticari Borçlar</b>			
Amerikan Doları	238,200	1,402,567	334,091 TL
Euro	273,479	1,753,489	479,542 TL
<b>Diğer Borç ve Gider Karşılıkları</b>			
Amerikan Doları	8,256	1,402,567	11,579 TL
Euro	85,253	1,753,489	149,490 TL
<b>Uzun Vadeli Ticari Borçlar</b>			
Euro	287,852	1,753,489	504,745 TL

- 31- **Ortaklar, iştirakler ve bağlı ortaklıklar lehine verilen garanti, taahhüt, kefalet, avans, ciro gibi yükümlülüklerin tutarı :** 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla Şirket, ortaklarından Enka

## PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

İnşaat lehine diğer grup şirketleriyle birlikte toplam 50,536,278 TL tutarında kefalet mektubu vermiştir .

- 32- **Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı :** Dönem içinde çalışan ortalama aylıklı personel sayısı 82 kişi ve saat ücretli personel sayısı ise 46 kişidir .
- 33- **Mali tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da mali tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar :**

a) Not 13'de detaylı olarak anlatıldığı üzere, Şirket'in 1997 ile 2000 yılları arasında gerçekleştirdiği bir kısım aracılı ihracatlarla ilgili olarak KDV ihtilafları bulunmaktadır. Bu işlemlerle ilgili olarak Maliye Bakanlığı Dış Ticaret Vergi Dairesi Başkanlığı Şirket hakkında ihtiyati tahakkuk ve teminat isteme kararı almıştır. Şirket, kıymet takdir bedeli 19,088,020 TL olan fabrika tesislerini istenilen 7,627,304 TL tutar karşılığında teminat göstermiş ve ilgili tapu kaydına fabrika tesisleri üzerinde haciz şerhi konulmuştur. Şirket, bu işlemin haksız olduğunu savunarak teminat kararının iptali için 2001 yılı içinde dava açmıştır. Ancak 4811 Sayılı Vergi Barışı Kanunu'ndan yararlanmak münasebetiyle yapılan tarhiyatlara karşı açmış olduğu davalardan 2003 yılı içinde feragat etmiştir. Şirket Yönetimi ihtiyati tahakkuk ve teminat istemine konu olan işlemlerle ilgili olarak, 4811 Sayılı Vergi Barışı Kanunu'ndan yararlanmak suretiyle 1,309,949 TL olarak hesapladığı vergi aslını ve gecikme zamları tutarını ödeme kararını 2003 yılı Mart ayı başında almış ve bu tutarı 31 Aralık 2002 tarihli mali tablolarda "Kısa Vadeli Diğer Borç Ve Gider Karşılıkları" ile "Diğer Olağanüstü Gider Ve Zararlar" hesaplarına dahil etmiştir. 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle, Şirket ayrıca, söz konusu vergi barışı kanununun öngördüğü katma değer vergisi, gelir vergisi, kurumlar vergisi ve damga vergisi matrahı artırımlarından da yararlanmış ve önceki dönemlere ait vergi matrahlarında artış yapmış ve bu kapsamda ilgili ihtilaf konularıyla birlikte 609,134 TL tutarında ek vergi hesaplanmıştır. Toplam vergi barışı gider karşılığı 31 Aralık 2003 tarihli mali tablolarda "Kısa Vadeli Diğer Borç Ve Gider Karşılıkları" hesabına dahil edilmiş, 2003 yılı karşılığı ise gelir tablosunda 609,134 TL olarak "Diğer Olağanüstü Gider ve Zararlar" hesabına yansıtılmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2003 tarihli mali tablolarında gösterilen katma değer vergisi, gelir vergisi, kurumlar vergisi ve damga vergisi için söz konusu vergi barışı kanunu nedeniyle ayrılan karşılığın cari dönemdeki hareketi aşağıdaki gibidir.

31 Aralık 2002 tarihi itibariyle ayrılan karşılık	1,309,949 TL
Cari dönemde ayrılan karşılık	609,134 TL

---

1,919,083 TL

31 Aralık 2003 tarihine kadar yapılan taksit ödemeleri	(1,279,389) TL
--	----------------

---

31 Aralık 2003 tarihi itibariyle vergi barışı gider karşılığı	639,694 TL
---	------------

- b) 2000 yılı içerisinde Maliye Bakanlığı'nın yapmış olduğu incelemelerde birçok firmada vergi usulsüzlüğü çıkması üzerine Şirket, ihracat taahhütlerini tamamlarken birlikte çalışmış olduğu firmaların da sözü geçen olaylara karışmış olması ihtimaline binaen söz

## PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

konusu tedarikçi firmalarla ilgili bir araştırma yaparak özellikle Vergi Dairelerinden olumsuz yanıt alınanlar için pişmanlık beyannamesi vermek suretiyle daha önce indirim konusu olan 360,560 TL tutarındaki KDV'yi 184,231 TL gecikme zammı ile birlikte ödemiştir. Tüm bu işlemler sonucunda da ödemiş olduğu 360,560 TL tutarındaki geçmiş döneme ait indirilmiş KDV miktarını yine bu alt firmalarla ilgili indirilecek KDV tutarı üzerine matrah farkı olarak ilave edip toplam 1,487,157 TL'nı, aktifleştirerek ilişikteki mali tablolarda uzun vadeli diğer alacaklar hesabında göstermiş ve bu tutar için SPK'nın 4 Ekim 2001 tarih ve OFD/2327 sayılı Şirket'in sermaye artırımını talebi ile ilgili cevap yazısına istinaden, ihtiyatlılık kavramı gereği 2001 yılı içerisinde karşılık ayırmıştır.

- c) Sermaye Piyasası Kurulu'nun kar dağıtımına ilişkin 11 Mart 2004 tarihli duyurusu çerçevesinde; Seri : XI, No : 1 sayılı Tebliğ çerçevesinde tarihi maliyet esasına göre düzenlenen mali tablolar ile Seri : XI, No : 20 sayılı Tebliğ çerçevesinde enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolarda yer alan net dönem karı üzerinden net dağıtılabilir karlar tespit edilerek, tarihi maliyetli mali tablolara göre hesaplanan net dağıtılabilir kar ile enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolara göre hesaplanan net dağıtılabilir kar rakamından düşük olanı esas alınır. Net dağıtılabilir karın tespitinde, tarihi maliyet esasına göre düzenlenen mali tablolar ile enflasyona göre düzeltilmiş mali tablolarda yer alan net dönem karından Türk Ticaret Kanunu ve Kurul Düzenlemeleri çerçevesinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanan tablolar üzerinden hesaplanan I. tertip yasal yedek akçe ayrılır.

Ayrıca, SPK'nun 31 Aralık 2003 tarihli ve MSD-10/694-19161 sayılı yazısına istinaden XI-20 tebliğ hükümleri çerçevesinde mali tabloların enflasyona göre ilk defa düzeltilmesinde ortaya çıkan ve 'Geçmiş Yıl Zararları' hesabında izlenen birikmiş zarar tutarlarının kar dağıtımında dikkate alınması gerekmekte, söz konusu tutarın, varsa dönem karı ve dağıtılmamış geçmiş yıl karları, kalan zarar miktarının ise sırasıyla olağanüstü yedek akçeler, yasal yedek akçeler ve özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan sermaye yedeklerinden mahsup edilmesi mümkün bulunmaktadır.

- d) SPK hükümleri gereği Şirket tarafından hazırlanan Nakit Akım, Satılan Malın Maliyeti ve Kar Dağıtım Tabloları sırasıyla Ek 1 Ek 2 ve Ek 3'te yer almaktadır.

Yukarıdaki maddelerde yer almayıp, işletme için belli bir öneme sahip olan muhasebe politikaları : Yoktur.

#### 34- XI-20 Tebliği ile istenen ek bilgiler :

- a) Şirket'in 31 Aralık 2003 tarihi itibarıyla özsermaye kalemleri dönem karı ve geçmiş yıl zararları hariç tarihi maliyetleri ile bilançoda gösterilmiş olup, enflasyon düzeltmesi

## PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2003 TARİHİ İTİBARIYLA ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı) (Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

sonucu oluşan farklar özsermaye enflasyon düzeltmesi farklarında gösterilmiştir. Sermaye, emisyon primi, yasal yedekler ve olağanüstü yedeklerin enflasyona göre düzeltilmiş değerleri sırasıyla 61,351,886 TL, 106,105 TL, 1,281,316 TL ve 508,493 TL'dir.

- b) Gelir tablosunda ayrıca sınıflanan düzeltme işlemine tabi tutulan kur farkı gelirlerinin ve kur farkı giderlerinin gelir tablosundaki hesaplar bazında dökümü aşağıdaki gibidir:

Diğer faaliyetlerden gelirler ve karlar	1,174,015 TL
Diğer faaliyetlerinden giderler ve zararlar	(140,826) TL
Kur farkı gideri, net	1,033,189 TL

Yukarıda dökümü verilen kur farkı gelirlerinin ve kur farkı giderlerinin mali tablolarda net parasal pozisyon zararına dahil olması durumunda, net parasal pozisyon zararı 162,044 TL olmaktadır.

**Yukarıdaki maddelerde yer almayıp işletme için belli bir öneme sahip olan muhasebe politikaları : Yoktur.**



# PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## 31 ARALIK 2003 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

(Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

1- Dönemin tüm amortisman giderleri ile itfa ve tükenme payları : 2,788,749 TL

2003

2- Dönemin reeskont ve karşılık giderleri :

Kambiyo Affı Gider Karşılığı	712,745 TL
İhtilafli KDV Karşılığı	609,134 TL
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	340,796 TL
Reeskont Gideri	560,233 TL
Kredi Faiz Gider Karşılığı	565,434 TL
Bayilere Erken Ödeme Prim Karşılığı	187,324 TL
Şüpheli Alacak Karşılığı Gideri	162,742 TL

3,138,408 TL

2003

3- Dönemin tüm finansman giderleri :

Doğrudan gider yazılanlar	1,307,579 TL
Üretim maliyetine verilenler	-
Sabit varlıkların maliyetine verilenler (*)	-

1,307,579 TL

(\*) Sabit varlıkların maliyetine ilave edilmiş finansman giderleri ilgili varlıkların enflasyona göre düzeltilmiş maliyetinden düşülmüştür.

4- Dönemin finansman giderlerinden ortaklar, bağlı ortaklık ve iştiraklerle ilgili kısmın tutarı : Yoktur.

5- Ortaklar, bağlı ortaklıklar, iştirakler ve grup şirketleriyle yapılan satış ve alışlar (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir) :

Satışlar

### Ortaklar

Enka İnşaat

6,772 TL

6,772 TL

### Bağlı Ortaklıklar

Pimapen Joint Stock Company (Moskova)

1,579,117 TL

1,579,111 TL

## PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2003 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT  
ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ

AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI (Devamı)

(Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

	Alışlar
Ortaklar	
Enka İnşaat	253 TL
	253 TL
Grup Şirketleri	
Gretsch-Unitas	1,238,931 TL
Entaş	329,162 TL
Enka Pazarlama	32,957 TL
Enka Vakfı	3,396 TL
	1,604,446 TL

- 6- Ortaklar, bağlı ortaklık, iştirakler ve grup şirketlerinden alınan ve bunlara ödenen faiz, kira ve benzerleri (Toplam tutar içindeki payları %20'yi aşanlar ayrıca gösterilecektir) : Şirket'in 31 Aralık 2003 tarihinde sona eren hesap döneminde ortaklar, bağlı ortaklık ve iştirakler ve grup şirketlerine ödediği toplam faiz, kira ve benzeri giderler toplamı 253 TL, elde ettiği gelir ise 6,772 TL'dir .
- 7- Yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı : 495,981 TL'dir
- 8- Amortisman hesaplama yöntemleri ile bu yöntemlerde yapılan değişikliklerin dönemin amortisman giderlerinde meydana getirdiği artış (+) veya azalış (-) : Yoktur.
- 9- Stok maliyeti hesaplama sistemleri (safha veya sipariş maliyeti gibi) ve yöntemleri (ağırlıklı ortalama maliyet, ilk giren ilk çıkar, hareketli ortalama maliyet gibi) : 31 Aralık 2003 tarihi itibariyle ilkmadde ve malzeme ile emtia aylık hareketli ortalama maliyet yöntemi, mamuller ise aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi kullanılarak değerlendirilmektedir.
- 10- Varsa, tamamen veya kısmen fiili stok sayımı yapılamamasının gerekçeleri : 31 Aralık 2003 tarihleri itibariyle, Şirket bütün stokları için fiili stok sayımı yapmıştır.
- 11- Yurtiçi ve yurtdışı satışlar hesap kalemi içinde yer alan yan ürün, hurda, döküntü gibi maddelerin satışları ile hizmet satışlarının ayrı ayrı toplamalarının brüt satışların yüzde yirmisini aşması halinde bu madde ve hizmetlere ilişkin tutarlar : Yoktur.
- 12- İşletmenin, varsa, satışlarıyla ilgili teşvik ve sübvansiyonlar hakkında bilgi : Yoktur.

## PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

### 31 ARALIK 2003 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ

### AYRINTILI GELİR TABLOSU DİPNOTLARI (Devamı)

(Para Birimi – 31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

13- Önceki döneme ilişkin gelir ve karlar ile önceki döneme ait gider ve zararların tutarlarını ve kaynaklarını gösteren açıklayıcı not : Önceki dönem gider ve zararlarının 28,224 TL'lık kısmı geçmiş yıl kredi damga vergisinden, 6,317 TL tutarındaki kısmı ise bayiler vade farkı alacağı gelir tahakkuku iptalinden oluşmaktadır.

14- Adi ve imtiyazlı hisse senetleri için ayrı ayrı gösterilmek koşuluyla ; hisse başına (Bin TL nominal değerdeki bir hisse için) kar ve kar payı oranları :

$$\begin{array}{l} 1,000 \text{ TL Nominal Değerdeki} \\ \text{Hisse Senedi Başına Kar (TL)} \end{array} = \begin{array}{l} \text{Net Dönem Karı} \\ \text{Ödenmiş Sermaye} \end{array} * 1,000 = \frac{2,213,436}{18,000,000} * 1,000 = \text{yüzyirmüç TL}$$

15- Her bir ana üretim grubu için ayrı ayrı olmak üzere, işletmenin dönem içinde gerçekleştirdiği mal ve hizmet üretim miktarlarındaki değişimler :

	2003	2002	Değişim Artış/(Azalış)
Profil (Kg)	16,621,100	14,134,440	%17.6

16- Her bir ana satış grubu için ayrı ayrı olmak üzere, işletmenin dönem içinde gerçekleştirdiği mal ve hizmet satış miktarlarındaki değişimler :

	2003	2002	Değişim Artış/(Azalış)
<b>Yurtiçi Satışlar</b>			
Profil (Kg)	12,565,302	10,547,226	%19.1
<b>Yurtdışı Satışlar</b>			
Profil (Kg)	3,794,849	3,317,757	%14.4

**PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2003 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ**  
**NAKİT AKIM TABLOSU**

(Para Brimi-31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

		<b>Cari Dönem</b>	
		<b>31.12.2003</b>	
<b>A</b>	<b>DÖNEM BAŞI NAKİT MEVCUDU</b>		<b>2,668,389</b>
<b>B</b>	<b>DÖNEM İÇİ NAKİT GİRİŞLERİ</b>		<b>54,603,454</b>
1-	<b>Satışlardan elde edilen nakit</b>	52,748,738	
	a-Net satışlar	52,102,754	
	b-Alacaklardaki azalış (satışlardan kaynaklanan)	645,984	
	c-Alacaklardaki artış (satışlardan kaynaklanan) (-)	0	
2-	<b>Diğer faaliyetlerden gelirler ve karlardan dolayı sağlanan nakit</b>	1,404,649	
3-	<b>Olağanüstü gelir ve karlardan sağlanan nakit</b>	450,067	
4-	<b>Kısa vadeli borçlardaki artış(alımlarla ilgili olmayan)</b>	0	
	a-Menkul kıymet ihraçlarından	0	
	b-Diğer artışlar	0	
5-	<b>Uzun vadeli borçlardaki artış(alımlarla ilgili olmayan)</b>	0	
	a-Menkul kıymet ihraçlarından	0	
	b-Diğer artışlar	0	
6-	<b>Nakit Girişi Gerektirmeyen Gelirler (-)</b>	0	0
7-	<b>Sermaye artırımından sağlanan nakit</b>		0
8-	<b>Diğer nakit girişleri</b>		0
<b>C</b>	<b>DÖNEM İÇİ NAKİT ÇIKIŞLARI</b>		<b>56,241,454</b>
1-	<b>Maliyetlerden sağlanan nakit çıkışları</b>	37,722,308	
	a-Satışların maliyeti	40,021,997	
	b-Stoklardaki artış	1,022,634	
	c-Borçlardaki (alımlardan kaynaklanan) azalış	0	
	d-Borçlardaki (alımlardan kaynaklanan) artış (-)	(676,170)	
	e-Amortisman ve karşılıklar gibi nakit çıkışı gerektirmeyen giderler (-)	(2,646,153)	
	f-Stoklardaki azalış (-)	0	
2-	<b>Faaliyet giderlerinden dolayı nakit çıkışı</b>	7,900,425	
	a-Araştırma ve geliştirme giderleri	0	
	b-Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	4,906,161	
	c-Genel yönetim giderleri	2,285,975	
	d-Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler (-)	708,289	
3-	<b>Diğer faaliyetlerden giderler ve zararlardan dolayı nakit çıkışı</b>	195,491	
	a-Diğer faaliyetlerle ilgili giderler ve zararlar	195,491	
	b-Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler ve zararlar (-)		
4-	<b>Finansman giderlerinden dolayı nakit çıkışı</b>	742,145	
5-	<b>Olağanüstü gider ve zararlardan dolayı nakit çıkışı</b>	32,147	
	a-Olağanüstü giderler ve zararlar	1,384,586	
	b-Nakit çıkışı gerektirmeyen giderler ve zararları (-)	(1,352,439)	
6-	<b>Duran varlık yatırımı nedeniyle nakit çıkışı</b>		1,880,943
7-	<b>Kısa vadeli borçların anapara ödemeleri</b>		3,253,101
	(alımlarla ilgili olmayan)		
	a-Menkul kıymetler anapara ödemeleri	0	
	b-Diğer ödemeler	3,253,101	
8-	<b>Uzun vadeli borçların anapara ödemeleri</b>		1,950,303
	(alımlarla ilgili olmayan)		
	a-Menkul kıymetler anapara ödemeleri	0	
	b-Diğer ödemeler	1,950,303	
9-	<b>Ödenen vergi ve benzerleri</b>		0
10-	<b>Ödenen temettüleri</b>		0
11-	<b>Diğer nakit çıkışları</b>		2,564,591
<b>D</b>	<b>DÖNEM SONU NAKİT MEVCUDU</b>		<b>1,030,389</b>
<b>E</b>	<b>NAKİT ARTIŞ veya (AZALIŞI)</b>		<b>(1,638,000)</b>

**PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2003 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT**  
**ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ SATIŞLARIN MALİYETİ TABLOSU**  
(Para Brimi-31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

**Cari Dönem**  
**31.12.2003**

**ÜRETİM MALİYETLERİ**

<b>A-</b>	<b>Direkt İlk Madde Malzeme Giderleri</b>		<b>21,823,701</b>
<b>B-</b>	<b>Direkt İşçilik Giderleri</b>		<b>1,477,796</b>
<b>C-</b>	<b>Genel Üretim Giderleri</b>		<b>7,223,148</b>
<b>D-</b>	<b>Yarı Mamül Kullanımı</b>		<b>0</b>

**ÜRETİLEN MAMUL MALİYETLERİ**

**30,524,645**

<b>E-</b>	<b>Mamul Stoklarında Değişim</b>		<b>(279,615)</b>
	1- Dönem Başı Stok (+)	1,836,445	
	2- Dönem Sonu Stok (-)	(2,116,060)	

<b>I-</b>	<b>SATILAN MAMUL MALİYETİ</b>		<b>30,245,030</b>
-----------	-------------------------------	--	-------------------

**TİCARİ FAALİYET**

<b>A-</b>	<b>Dönem Başı Ticari Mallar Stoku (+)</b>	895,107	
<b>B-</b>	<b>Dönem İçi Alışlar (+)</b>	9,697,390	
<b>C-</b>	<b>Dönem Sonu Stok (-)</b>	(815,530)	

<b>II-</b>	<b>SATILAN TİCARİ MALLAR MALİYETİ</b>		<b>9,776,967</b>
------------	---------------------------------------	--	------------------

<b>III-</b>	<b>SATILAN HİZMET MALİYETİ</b>		<b>0</b>
-------------	--------------------------------	--	----------

	<b>SATIŞLARIN MALİYETİ (I+II+III)</b>		<b>40,021,997</b>
--	---------------------------------------	--	-------------------

**PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**  
**31 ARALIK 2003 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMLERİNE AİT**  
**ENFLASYONA GÖRE DÜZELTİLMİŞ**  
**KAR DAĞITIM TABLOSU**

(Para Brimi-31 Aralık 2003 tarihindeki satın alma gücüyle ifade edilmiş Milyon TL)

		<b>Cari Dönem</b>	
		<b>31.12.2003</b>	
<b>A-</b>	<b>DÖNEM KARININ (ZARARININ) DAĞITIMI</b>		
1-	Dönem Karı (Zararı) (*)		2,660,448
2-	Geçmiş Yıllar Zararları (**)		(53,174,486)
3-	Ödenecek Vergiler		(447,012)
	a) Kurumlar Vergisi	(69,195)	
	b) Gelir Vergisi Kesintisi	(343,471)	
	c) Diğer Vergi ve Benzerleri	(34,346)	
4-	Birinci Tertip Yasal Yedek		0
	<b>NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KARI (ZARARI)</b>		
5-	Ortaklara Birinci Temettü		
	a) Adi Hisse Senedi Sahiplerine	0	
	b) İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	0	
6-	Memur ve İşçilere Temettü		0
7-	Yönetim Kuruluna Temettü		0
8-	Ortaklara İkinci Temettü		0
	a) Adi Hisse Senedi Sahiplerine	0	
	b) İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	0	
9-	İkinci Tertip Yasal Yedek		0
10-	Statü Yedekleri		0
11-	Özel Yedekler		0
	<b>OLAĞANÜSTÜ YEDEK</b>		0
<b>B-</b>	<b>YEDEKLERDEN DAĞITIM</b>		
1-	Ortaklara Pay		0
	a) Adi Hisse Senedi Sahiplerine		
	b) İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine	0	
2-	Memur ve İşçilere Pay		0
3-	Yönetim Kuruluna Pay		0
<b>C-</b>	<b>HİSSE BAŞINA KAR (TL/%)</b>		0
	a) Adi Hisse Senedi Sahiplerine (TL/%)	123 TL / %12.3	
	b) İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (TL/%)	0	
<b>D-</b>	<b>HİSSE BAŞINA KAR PAYI (TL/%)</b>		0
	a) Adi Hisse Senedi Sahiplerine (TL/%)	0	
	b) İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine (TL/%)	0	

(\*) Dönem karı, net parasal pozisyon karının eklenmesinden sonraki tutarı ifade etmektedir.

(\*\*) Bakınız bilanço dipnot 33 ( c )

(\*\*\*) Şirket rapor tarihi itibarıyla kar dağıtımı için karar almamıştır.