

**Pimaş Plastik
İnşaat Malzemeleri
Anonim Şirketi**

**30 Haziran 2005 Tarihli
Konsolide Mali Tablolar ve
Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu**

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

İÇİNDEKİLER

	Sayfa

Bağımsız Sınırlı Denetim Raporu	1
Konsolide Bilanço	2 - 3
Konsolide Gelir Tablosu	4
Konsolide Öz Sermaye Değişim Tablosu	5
Konsolide Nakit Akım Tablosu	6
Konsolide Mali Tablolara İlişkin Dipnotlar	7-33

1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide bilançosunu ve aynı tarihte sona eren ara hesap dönemine ait konsolide gelir tablosunu, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan sınırlı denetim ilke ve kurallarına göre incelemiş bulunuyoruz. Ara dönem konsolide bilanço ve gelir tablosu üzerinde yaptığımız çalışma, yıllık mali tablolara ilişkin olarak genel kabul görmüş denetim ilke, esas ve standartlarına göre yapılan incelemeye oranla sınırlı tutulmuştur. İncelememiz esas olarak, ara dönem mali tablolarının hazırlanışındaki sistemi anlamaya yönelik analitik inceleme, bilgi toplama ve sınırlı denetim ilke ve kurallarının gerektirdiği çeşitli denetim tekniklerinin uygulanmasından oluşmuştur. Bu nedenle raporumuzun, yıllık bağımsız denetim raporlarından farklı olarak değerlendirilmesi gerekmektedir.

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

Görüşümüze şart getirmeksizin aşağıdaki hususlara dikkat çekmek isteriz :

30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla ilişikteki mali tablolarda, Şirket'in geçmiş yıl zararları 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 – 30 Haziran 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

12 Ağustos 2005
İstanbul, Türkiye

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

		30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Cari/Dönen varlıklar		51.922.183	39.244.794
Hazır Değerler	4	354.096	273.174
Satılmaya Hazır Menkul Kıymetler (net)	5	-	-
Ticari Alacaklar ve Diğer Alacaklar (net)	7	33.563.402	22.974.300
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	497.139	885.710
Diğer Alacaklar (net)	10	359.581	472.107
Canlı Varlıklar (net)	11	-	-
Stoklar (net)	12	16.099.255	13.458.109
Devam Eden İnşaat Sözleşmelerinden Alacaklar (net)	13	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	-	-
Diğer Cari/Dönen Varlıklar	15	1.048.710	1.181.394
Cari olmayan/Duran varlıklar		13.457.134	11.247.054
Ticari Alacaklar (net)	7	-	-
Finansal Kiralama Alacakları (net)	8	-	-
İlişkili Taraflardan Alacaklar (net)	9	-	-
Diğer Alacaklar (net)	10	34.894	1.513
Finansal Varlıklar (net)	16	240.032	202.775
Pozitif/Negatif Şerefiye (net)	17	-	-
Satılmaya Hazır Gayrimenkuller (net)	18	167.260	133.760
Maddi Varlıklar (net)	19	12.848.324	10.335.300
Maddi Olmayan Varlıklar (net)	20	-	-
Ertelenen Vergi Varlıkları	14	166.624	573.706
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	15	-	-
Toplam Varlıklar		65.379.317	50.491.848

Sayfa 7 ile 33 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

		30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		Bağımsız Sınırlı	Bağımsız
	Dipnot	Denetimden	Denetimden
YÜKÜMLÜLÜKLER	Referansları	Geçmiş	Geçmiş
Kısa Vadeli Yükümlülükler		42.987.463	32.618.767
Finansal Borçlar (net)	6	21.104.841	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	12.790.471	6.300.070
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	452.386	350.610
Alınan Avanslar	21	6.407.967	1.692.276
Devam Eden İnşaat Sözleşmeleri Hakediş Bedelleri (net)	13	-	-
Borç Karşılıkları	23	1.717.883	2.935.699
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	513.915	273.811
Uzun Vadeli Yükümlülükler		3.820.432	2.445.731
Finansal Borçlar (net)	6	793.295	546.953
Finansal Kiralama İşlemlerinden Borçlar (net)	8	-	-
Diğer Finansal Yükümlülükler (net)	10	-	-
Ticari Borçlar (net)	7	1.340.436	765.366
İlişkili Taraflara Borçlar (net)	9	-	-
Alınan Avanslar	21	-	-
Borç Karşılıkları	23	1.686.701	1.133.412
Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	14	-	-
Diğer Yükümlülükler (net)	10	-	-
ANA ORTAKLIK DIŞI PAYLAR	24	-	-
ÖZSERMAYE		18.571.422	15.427.350
Sermaye	25	18.000.000	18.000.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi	26	-	-
Sermaye Yedekleri	27, 28	265.803	207.104
Hisse Senedi İhraç Primleri		38.671	38.671
Hisse Senedi İptal Karları		-	-
Yeniden Değerleme Fonu		-	-
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu		227.132	168.433
Kar Yedekleri	27, 28	175.002	187.320
Yasal Yedekler		100.663	100.663
Statü Yedekleri		-	-
Olağanüstü Yedekler		86.657	86.657
Özel Yedekler		-	-
Sermayeye Eklenecek İştirak Hisseleri ve Gayrimenkul		-	-
Satış Kazançları		-	-
Yabancı Para Çevrim Farkları		(12.318)	-
Öz Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	25	53.775.305	53.775.305
Net Dönem Karı / (Zararı)		3.097.691	(48.327)
Geçmiş Yıl Zararları	27, 28	(56.742.379)	(56.694.052)
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlülükler		65.379.317	50.491.848

Sayfa 7 ile 33 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

		Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak 2005 - 30 Haziran 2005	1 Nisan 2005 - 30 Haziran 2005
Esas Faaliyet Gelirleri			
Satış Gelirleri (net)	36	43.723.370	26.093.970
Satışların Maliyeti (-)	36	(34.848.872)	(20.004.405)
Hizmet Gelirleri (net)	36	-	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/faiz+temettü+kira (net)	36	-	-
Brüt Esas Faaliyet Karı		8.874.498	6.089.565
Faaliyet Giderleri (-)	37	(6.152.723)	(3.289.858)
Net Esas Faaliyet Zararı		2.721.775	2.799.707
Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar	38	649.631	468.180
Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar (-)	38	(145.891)	(99.358)
Finansman Gelirleri, net (-)	39	1.163.391	1.284.046
Faaliyet Karı		4.388.906	4.452.575
Net Parasal Pozisyon Karı	40	-	-
Ana Ortaklık Dışı Kar	24	-	-
Vergi Öncesi Kar		4.388.906	4.452.575
Vergiler	14	(1.291.215)	(855.977)
Net Dönem Karı		3.097.691	3.596.598
Hisse Başına Kazanç (Ykr)	41	0,0172	

Sayfa 7 ile 33 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

	Ödenmiş Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Yabancı Para Çevrim Farkları	Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu	Yasal Yedekler	Olağanüstü Yedekler	Öz Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Net Dönem Karı (Zararı)	Geçmiş Yıl Zararları	Toplam Öz Sermaye
31 Aralık 2004 Bakiyesi	18.000.000	38.671	-	168.433	100.663	86.657	53.775.305	(48.327)	(56.694.052)	15.427.350
Geçmiş yıl zararlarına transfer	-	-	-	-	-	-	-	48.327	(48.327)	-
Finansal varlıklar değer artış fonu	-	-	-	58.699	-	-	-	-	-	58.699
Yabancı para çevrim farkları	-	-	(12.318)	-	-	-	-	-	-	(12.318)
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	3.097.691	-	3.097.691
30 Haziran 2005 Bakiyesi	18.000.000	38.671	(12.318)	227.132	100.663	86.657	53.775.305	3.097.691	(56.742.379)	18.571.422

Sayfa 7 ile 33 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOSU (Para Birimi – Yeni Türk Lirası (YTL))

30 Haziran 2005	
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	
Vergi karşılığı öncesi zarar	4.388.906
Vergi karşılığı öncesi zarar ile işletme faaliyetlerinden sağlanan nakit arasındaki mutabakat	
Amortisman payı	1.300.649
Cari yıl şüpheli alacak karşılığı	16.727
Kıdem tazminatı karşılığı	553.289
Reeskont faiz gelir ve giderleri, net	468.545
Bayiler geç ödeme prim tahakkukları	(147.994)
Faiz giderleri	437.859
Faiz gelirleri	(346.238)
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	6.671.743
İşletme sermayesindeki değişiklikler:	
Ticari alacaklar	(11.215.642)
Kısa vadeli ilişkili taraflardan alacaklar (net)	408.563
Kısa vadeli diğer alacaklar (net)	79.147
Stoklar	(2.641.146)
Diğer dönen varlıklar	280.678
Kısa vadeli ticari borçlar	6.631.669
İlişkili taraflara borçlar	101.776
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	27.519
Kısa vadeli ödenen borç karşılıkları	(1.007.297)
Alınan avanslar	4.715.691
Uzun vadeli ticari borçlar (net)	575.070
Ödenen vergiler	(882.067)
İşletme faaliyetlerinden dolayı net nakit girişi	3.745.704
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	
Satın alınan maddi duran varlıklar	(3.813.672)
Satılmaya hazır menkul değerler	58.698
Alınan satılmaya hazır gayrimenkuller	(33.500)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı	(3.788.474)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI	
Alınan kısa vadeli kredilerden sağlanan nakit	8.341.050
Kısa vadeli kredi geri ödemeleri	(8.341.294)
Alınan uzun vadeli kredilerden sağlanan nakit	237.539
Ödenen faiz	(299.529)
Alınan faiz	198.244
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit çıkışı	136.010
Yabancı para çevrim farkları	(12.318)
Nakit ve nakit benzeri varlıklardaki net artış	80.922
Dönem başı nakit ve nakit benzeri varlıklar	273.174
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri varlıklar	354.096

Sayfa 7 ile 33 arasında yer alan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide 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 nevi malzeme ve eşyanın toptan ve perakende satışı, ithali ve ihracı üzerinedir.

Mali tablolar yayınlanmak üzere, Şirket yönetimi tarafından 12 Ağustos 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.

30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla, ilk defa tam konsolidasyona tabi tutulan Şirket'in bağlı ortaklığı Pimapen Joint Stock Company (Pimapen Moskova) 1994 yılında kurulmuş olup, PVC kapı ve pencere profillerinin pazarlaması ile uğraşmaktadır.

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

Mali Tabloların Hazırlanma İlkeleri

Şirket'in mali tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan muhasebe ve raporlama ilkelerine (SPK Muhasebe Standartları) uygun olarak hazırlanmıştır. SPK, Seri: XI, No: 25 Sayılı "Sermaye Piyasalarında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği"nde kapsamlı bir muhasebe ilkeleri seti yayımlamıştır. Anılan tebliğde, alternatif olarak Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (IASB) ve Uluslararası Muhasebe Standartları Komitesi (IASC) tarafından çıkarılmış olan muhasebe standartları uygulanıldığında da, SPK Muhasebe Standartları'na uyulmuş sayılacağı belirtilmiştir. SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in 30 Haziran 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'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı (THP) gereklerine göre tutmakta ve Yeni Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır. Yurt dışında faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Pimapen Moskova, ticari sicilinin kayıtlı olduğu Rusya Federasyonu (Rusya)'nda geçerli olan kanun ve mevzuat hükümleri çerçevesinde muhasebe kayıtlarını tutmaktadırlar.

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 - Finansal Enstrümanların Kayda Alınması ve Değerlemesi ile uyumlu olarak değerlendirilmesi, Kıdem tazminatı'nın UMS 19 - Çalışan Hakları ile uyumlu olarak tekrar hesaplanması ve UMS 12 - Ertelenmiş Vergi Etkileri ve Sabit Kıymet amortismanlarının kıst esasına göre ayrılmasından oluşmaktadır. Mali tablolar maliyet bedelleri üzerinden yansıtılmıştır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

İşlevsel ve Sunum Para Birimi

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

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

Devlet İstatistik Enstitüsü'nün yayınladığı ülke geneli toptan eşya fiyat endeksine göre 31 Aralık 2004 itibariyle üç yıllık kümüle enflasyon %69,7, yıllık enflasyon oranı ise %13,8'dir. 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle üç yıllık kümüle enflasyon %55,7, yıllık enflasyon oranı ise %8,7 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

Konsolidasyon Esasları

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

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

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

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

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
ABD Doları	1.341300	1.342100
Euro	1.616700	1.826800
Rus Rublesi	0.046828	0.048366

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

2. MALİ TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 itibarıyla, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını, vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütlerini ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını etkileyecek varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Buna bağlı olarak gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönem gelir tablosunda raporlanmaktadır.

Gelirlerin Muhasebeleştirilmesi

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

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 ortalama değildir. 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.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

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

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 kullanımdaki 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 güçlüğüne 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.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Ticari Borçlar

Ortalama vadesi 5 ila 15 gün arasında değişen ticari borçlar rayiç değerleri ile yansıtılmakta ve bilançoda indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır. Ticari borçların finansman maliyeti ilgili borcun vadesine uygun vadelerle efektif faiz oranı (%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 Araçlar

Finansal araçlar, bir işletmenin finansal varlıklarını ve bir başka işletmenin finansal yükümlülüklerini veya sermaye araçlarını arttıran anlaşmalardır.

Finansal varlıklar:

- nakit,
- başka bir işletmeden nakit veya bir başka finansal varlık alınmasını öngören sözleşmeye dayalı hak,
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin lehinde olacak şekilde, karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı hak ya da,
- bir başka işletmenin sermaye araçlarıdır.

Sözleşmeye dayalı finansal yükümlülükler:

- başka bir işletmeye nakit veya bir başka finansal varlık vermeyi öngören, veya
- işletmenin bir başka işletmeyle finansal araçlarını, işletmenin aleyhinde olacak şekilde karşılıklı olarak değiştirmesini öngören sözleşmeye dayalı yükümlülüklerdir.

Finansal Risk Yönetimi Hedefleri ve Politikaları

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

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

Faiz Oranı Riski

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

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

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

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Yabancı Para Riski

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

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

Şirket yabancı para riskini yabancı para borç ve alacaklarını dengeleyerek yönetmektedir. 30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla şirketin net yabancı para riski yaklaşık olarak 23.837.169 YTL dir (31 Aralık 2004 – 18.140.215 YTL).

Fiyat riski

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

Kredi Riski

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

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

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

Likidite Riski

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

Rayiç Değer

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

Finansal Varlıklar

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

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Finansal Yükümlülükler

Rayiç değerleri taşıdıkları değere yaklaşan parasal yükümlülüklerdir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin kısa vadeli olmaları nedeniyle rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yaklaştığı düşünülmektedir. Banka kredileri iskonto edilmiş maliyet ile ifade edilir ve işlem maliyetleri kredilerin ilk kayıt değerlerine eklenir. Üzerindeki faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için kredilerin rayiç değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir. Reeskont karşılığı düşüldükten sonra kalan ticari borçların rayiç değerlerinin taşıdıkları değere yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli ticari borçlar ve finansal borçlar döviz cinsinden tutulduğundan dolayı rayiç değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir.

Finansal Araçların Kayda Alınması ve Kayıttan Çıkartılması

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

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

Finansal Araçlar / Satılmaya Hazır 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 değerlemesi 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.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

Hisse Başına Kazanç

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

Türkiye’de şirketler sermayelerini hali hazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz hisse” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz hisse” dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur.

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 etikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

i) Karşılıklar

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

ii) Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Varlıklar

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

İlişkili Taraflar

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

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

3. UYGULANAN DEĞERLEME İLKELERİ/MUHASEBE POLİTİKALARI (devamı)

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

(b) Tanımlanan Ek Planlar :

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

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

Nakit Akım Tablosu

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

4. HAZIR DEĞERLER

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Banka		
- vadesiz mevduat	349.990	271.642
Kasa	3.789	1.215
Diğer hazır değerler	317	317
	354.096	273.174

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

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

5. MENKUL KIYMETLER

Şirket'in 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla menkul kıymeti bulunmamaktadır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

6. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli banka kredileri

	30 Haziran 2005			31 Aralık 2004		
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
Kısa vadeli krediler						
YTL krediler		4.895.250	16,50-18,75 (*)	-	5.351.802	21-23 (*)
ABD Doları krediler	4.000.000	5.365.200	3,70-5,59 (**)	4.001.723	5.370.712	3,25-4,78 (**)
Euro krediler	6.500.000	10.508.550	3,24-5,09 (**)	5.499.634	10.046.731	3,80-5,09 (**)
Faiz tahakkuku		335.841			297.056	
		21.104.841			21.066.301	

(*) 1.500.000 YTL tutarı üç ayda bir faiz ödemeli, sabit faiz oranlı (%16); geriye kalan YTL krediler üç ayda bir faiz ödemeli, değişken faiz oranlı.

(**) Altı ayda ve vade tarihinde faiz ödemeli, değişken faiz oranlı olup, 1 Temmuz 2005 ve 30 Mayıs 2006 arasında değişen vade dönemlerine sahip kredilerdir.

30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla kısa vadeli YTL krediler yerel bir bankadan alınmış 175.599 YTL (31 Aralık 2004 – 399.996 YTL) tutarında, %0 faiz oranlı krediyi içermektedir. Söz konusu kredi Şirket'in SSK primlerinin ödenmesi ve bloke çek edinilmesine ilişkin olarak kullanılmıştır. Krediler Enka İnşaat'ın garantörlüğünde alınmıştır.

b) Uzun vadeli banka kredileri

	30 Haziran 2005			31 Aralık 2004		
	Döviz Tutarı	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)	Döviz Tutarı	YTL Karşılığı	Faiz Oranı (%)
Uzun vadeli krediler						
ABD Doları krediler	583.031	782.019	3,70 (***)	405.692	544.480	3,70 (***)
Faiz tahakkuku		11.276			2.473	
		793.295			546.953	

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

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

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
2009	551.836	546.953
2010	241.459	
	793.295	546.953

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Vadeli çekler ve alacak senetleri	29.352.782	19.752.440
Şüpheli alacaklar	5.725.818	5.745.641
Ticari alacaklar	6.275.221	4.676.648
	41.353.821	30.174.729
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(5.725.818)	(5.745.641)
Eksi: Alacak reeskontu	(2.064.601)	(1.454.788)
	33.563.402	22.974.300

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

	30 Haziran 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

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle Şirket alacaklarına karşılık olarak 20.204.329 YTL tutarında ipotek, banka teminat mektubu, teminat senedi ve teminat çeki alınmıştır (31 Aralık 2004 - 14.494.182 YTL). Şirket, ayrıca alıcılardan 6.411.526 ABD Dolarında hacizli ipotek temin etmiştir (31 Aralık 2004 - 6.207.723 ABD Doları ve 75.700 YTL).

b) Ticari Borçlar

Kısa Vadeli	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Borç senetleri	10.517.253	4.781.776
Ticari borçlar	2.496.866	1.600.674
Eksi: Borçlar reeskontu	(223.648)	(82.380)
	12.790.471	6.300.070

Uzun Vadeli	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Borç senetleri	925.229	365.403
Alınan depozito ve teminatlar	415.207	399.963
	1.340.436	765.366

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle uzun vadeli borç senetleri 925.229 YTL (31 Aralık 2004 –365.403 YTL) hammadde ve makine ve teçhizat alımıyla ilgili borçlardır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

8. FİNANSAL KİRALAMA ALACAKLARI VE BORÇLARI

Yoktur (2004 – Yoktur).

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Pimapen Moskova (*)	-	370.152
Altaş El Aletleri Dövme Çelik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (Altaş)	485.780	454.444
Enka Pazarlama İhracat İthalat Anonim Şirketi (Enka Pazarlama)	-	-
Enka İnşaat ve Sanayi Anonim Şirketi (Enka İnşaat)	10.520	8.756
3K Mobilya Dekorasyon Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (3K)	839	839
Kelebek Mobilya ve Kontraplak Sanayi Anonim Şirketi (Kelebek)	-	51.519
	497.139	885.710

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

b) İlişkili taraflara borçlar:

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Gretsch-Unitas Yapı Elemanları Sanayi ve Ticaret A.Ş.	447.988	336.370
Entaş Nakliyat ve Turizm Anonim Şirketi (Entaş)	2.779	1.397
Enka Pazarlama	1.619	12.843
	452.386	350.610

c) Mal satışları:

	30 Haziran 2005
Enka İnşaat	3.988
	3.988

d) Mal ve hizmet alımları:

	30 Haziran 2005
Gretsch-Unitas	956.293
Entaş	274.757
Enka İnşaat	
	1.231.050

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

9. İLİŞKİLİ TARAFLARDAN ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

e) Faiz gelirleri -net:

	30 Haziran 2005
Altaş	39.905
	39.905

- f) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcılarını gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla ona eren altı aylık ara hesap döneminde ödenen ücretler toplamı 238.124 YTL, Sosyal Sigortalar Kurumları'na ödenen primler toplam 76.240 YTL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 83.088 YTL'dir.

10. DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Diğer Alacaklar

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Sabit Kıymet Satışından Alacaklar	249.790	423.360
Personelden Alacaklar	108.878	11.220
İş avansları	-	36.614
Diğer	913	913
	359.581	472.107

Uzun vadeli diğer alacaklar, verilen depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

b) Diğer Yükümlülükler

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Personele Borçlar	220.918	22.507
Ödenecek Sosyal Güvenlik Primleri	154.241	129.034
Ödenecek Diğer Vergi ve Fonlar	125.043	121.887
Diğer	13.713	383
	513.915	273.811

11. CANLI VARLIKLAR

Yoktur.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

12. STOKLAR

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Hammadde stokları	8.595.051	7.162.574
Mamul stokları	3.264.344	2.890.923
Ticari mal stokları	2.042.196	1.057.884
Diğer stoklar (*)	1.631.156	1.422.233
Verilen sipariş avansları	566.508	924.495
	16.099.255	13.458.109

(*) Diğer stoklar kalemi yoldaki malları da içermektedir.

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 itibarıyla 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 itibarıyla 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 oluştukları 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.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

14. VERGİ KARŞILIKLARI (devamı)

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.

b) Ertelemiş Vergi

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

	Kümülatif Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Alacağı/(Yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Kıdem tazminatı karşılığı	1.686.700	1.133.412	506.010	340.024
Maddi varlıklar üzerindeki geçici farklar	(2.221.907)	(1.714.171)	(666.572)	(514.251)
Devreden yatırım indirimi	721.997	1.890.086	216.599	567.026
Diğer geçici farklar	368.622	603.024	110.587	180.907
Ertelenmiş vergi aktifi, net	555.412	1.912.351	166.624	573.706

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

	30 Haziran 2005
Vergi öncesi konsolide edilmiş kar / (zarar)	4.388.906
2005 yılında %30 ile hesaplanan vergi	1.316.672
Kanunen kabul edilmeyen giderler	212.536
Vergiye tabi olmayan gelirler	(421.552)
UFRS ile yasal sonuçlar arasındaki geçici farklar	407.082
Diğer	(223.523)
Vergi	1.291.215

c) 30 Haziran 2005 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir :

	30 Haziran 2005
Cari yıl yasal vergi	884.133
Ertelenmiş vergi gideri	407.082
Toplam vergi gideri	1.291.215

30 Haziran 2005 itibariyle sona eren ara hesap dönemi için net ertelenmiş vergi aktifi hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2005
1 Ocak bakiyesi	573.706
Gelir tablosunda gösterilen ertelenmiş vergi	(407.082)
30 Haziran bakiyesi	166.624

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

15. DİĞER CARİ/CARİ OLMAYAN DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

a) Diğer Dönen Varlıklar

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Devreden KDV	519.350	883.123
Peşin ödenen giderler	178.083	243.115
Bayiler geç ödeme gelir tahakkukları	147.994	-
Diğer KDV	46.170	42.986
Diğer	157.113	12.170
	1.048.710	1.181.394

30 Haziran 2005 tarihi itibarıyla Şirket'in 29.340 YTL (31 Aralık 2004 – Yoktur) tutarında cari olmayan diğer varlığı mevcuttur.

16. FİNANSAL VARLIKLAR

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

	İştirak (%)	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Enka İnşaat	%1'den az	189.383	157.965
Türk Sınai Kalkınma Bankası (TSKB)	%1'den az	50.649	23.369
		240.032	181.334

Bağlı Ortaklıklar :

	İştirak (%)	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Pimapen Moskova (*)	100	-	21.441
		-	21.441
Toplam finansal varlıklar		240.032	202.775

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

17. POZİTİF/NEGATİF ŞEREFİYE

Yoktur.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

18. SATILMAYA HAZIR GAYRİMENKULLER

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
01 Ocak itibariyle Satılmaya Hazır Gayrimenkuller	133.760	532.892
Girişler	33.500	103.976
Çıkışlar	-	(503.108)
30 Haziran 2005 itibariyle Satılmaya Hazır Gayrimenkuller	167.260	133.760

30 Haziran 2005 itibariyle satılmaya hazır gayrimenkuller şüpheli alacağa dönüşmüş alacaklara istinaden müşterilerden alınan arazi arsalar ve binalardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2005 itibariyle söz konusu arazi ve binaların 27 Ekim 2004 tarihinde yapılan ekspertiz değerlemeleri sonucunda toplam piyasa fiyatı 572.000 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

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

	31 Aralık 2004	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2005
Maliyet					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.656.888	-	-	-	1.656.888
Binalar	145.487.208	-	-	-	145.487.208
Makina ve teçhizat	66.151.236	2.828.042	-	17.361	68.996.639
Taşıt araçları	1.627.865	159.620	-	-	1.787.485
Demirbaşlar	5.047.745	415.956	-	-	5.463.701
Diğer maddi duran varlıklar	1.034.321	164.855	-	-	1.199.176
Verilen sipariş avansları	1.647.447	245.200	-	(17.361)	1.875.286
	222.652.710	3.813.673	-	-	226.466.383
Eksi : Birikmiş Amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.526.069	13.978	-	-	1.540.047
Binalar	143.375.682	197.295	-	-	143.572.977
Makina ve teçhizat	61.023.834	855.634	-	-	61.879.468
Taşıt araçları	1.386.329	42.368	-	-	1.428.697
Demirbaşlar	4.204.374	133.826	-	-	4.338.200
Diğer maddi duran varlıklar	801.122	57.548	-	-	858.670
	212.317.410	1.300.649	-	-	213.618.059
Net defter değeri	10.335.300				12.848.324

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle ilk defa konsolide edilen Pimapen Moskova'nın Şirket'in konsolide ara dönem mali tablolarında yer alan maddi varlıklara net etkisi 17.491 YTL olup söz konusu etki cari yıla yansıtılmıştır.

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

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

19. MADDİ VARLIKLAR (devamı)

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

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

Varlıklar Üzerindeki Rehin ve İpotekler

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle, 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

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle Şirket'in, sonraki dönemlerde müşterilerine yapacağı satışlar için almış olduğu 6.407.967 YTL (31 Aralık 2004 – 1.692.276 YTL) tutarında avans bulunmaktadır.

22. EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur.

23. BORÇ KARŞILIKLARI

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Vergi karşılıkları	841.257	839.191
Vergi barışı matrah artırım borçları	672.475	1.679.772
Erken ödeme prim karşılığı	204.151	274.590
Teknik Hizmet Bedeli Karşılığı	-	142.146
	1.717.883	2.935.699

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide 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 30 Haziran 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 ödenmesi gereken muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılır. Buna bağlı olarak, 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibarıyla yükümlülüğü hesaplamak için kullanılan aktüer varsayımları aşağıdaki gibidir:

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

1 Ocak 2005 - 30 Haziran 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	1.133.412
Faiz gideri	181.344
Cari dönem karşılığı, net	371.945
Parasal kazanç	-
30 Haziran 2005 bakiyesi	1.686.701

24. ANA ORTAKLIK DIŞI İŞTİRAK SERMAYE DÜZELTMESİ

Yoktur.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

25. SERMAYE VE SERMAYE YEDEKLERİ

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

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

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

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

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

Özsermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları

30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihi itibariyle 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

30 Haziran 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide 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 işlemiyle 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 dağıtım 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;

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Yasal yedekler	1.458.650	1.458.650
Olağanüstü yedekler	578.869	578.869
Hisse senedi ihraç primleri	120.790	120.790
Birikmiş geçmiş yıl kar / (zararları)	(59.338.456)	(59.296.259)
Net dönem karı / (zararı)	3.511.359	(42.197)

29. YABANCI PARA POZİSYONU

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

	30 Haziran 2005						
	ABD\$	YTL Karşılığı	Euro	YTL Karşılığı	Ruble	YTL Karşılığı	Toplam YTL karşılığı
Hazır değerler	143	192	61.631	99.639	308.025	14.424	114.255
Ticari alacaklar	10.277	13.784	2.854.475	4.614.830	3.591.675	168.191	4.796.805
Diğer cari / dönen varlıklar	-	-	-	-	216.018	10.116	10.116
Yabancı para varlıkların toplam YTL karşılığı							4.921.176
Kısa vadeli finansal borçlar	4.027.269	5.401.776	6.594.147	10.660.758	-	-	16.062.534
Ticari borçlar	7.008.623	9.400.667	668.665	1.081.030	172.532	8.079	10.489.776
Alınan avanslar	-	-	-	-	402.302	18.839	18.839
Uzun vadeli finansal borçlar	591.437	793.295	-	-	-	-	793.295
Uzun vadeli ticari borçlar	-	-	616.772	997.135	-	-	997.135
Diğer yükümlülükler	282.270	378.609	1.700	2.748	329.050	15.409	396.766
Yabancı para yükümlülüklerin toplam YTL karşılığı							28.758.345
Net yabancı para pozisyonu							(23.837.169)

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

30 Haziran 2005 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap Dönemine Ait Konsolide 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
Net yabancı para pozisyonu						(18.140.215)

30. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım Teşvik Belgeleri

Şirket'in 30 Haziran 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 1.196.579 YTL (31 Aralık 2004 – 1.129.914 YTL).

31. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket Aleyhine Davalar

30 Haziran 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

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

	30 Haziran 2005	31 Aralık 2004
Gümrüklere ve çeşitli kamu kuruluşlarına verilen banka teminat mektupları	2.555.445 YTL	2.376.580 YTL
Grup şirketleri lehine verilen ipotekler	3.515 YTL	3.515 YTL
Ortaklara ve grup şirketlerine verilen kefaletler	54.962.062 YTL	53.183.009 YTL

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

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

30 Haziran 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	30 Haziran 2005		31 Aralık 2004	
	Taahhüt Döviz Tutarı	Taahhüt Tutarı (YTL)	Taahhüt Tutarı (Döviz Tutarı)	Taahhüt Tutarı (YTL)
İhracat taahhüdü - yabancı para - USD	3.583.031	4.805.919 YTL	6.093.154	8.217.227 YTL
İhracat taahhüdü - yabancı para - Euro	3.500.000	5.658.450 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 : 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle, sabit kıymetler toplam 19.890.245 YTL, stoklar toplam 16.773.539 YTL ve kasadaki nakit ve diğer hazır değerler toplam 1.020.000 YTL tutarında sigorta ettirilmiştir (31 Aralık 2004 - Sabit kıymetler toplam 19.835.591 YTL, stoklar toplam 16.773.539 YTL ve kasadaki nakit ve diğer hazır değerler toplam 520.000 YTL tutarında sigorta ettirilmiştir).

Diğer

30 Haziran 2005 tarihi itibariyle Şirket, ortaklarından Enka İnşaat lehine diğer grup şirketleriyle birlikte toplam 54.910.961 YTL (31 Aralık 2004 – 53.131.908 YTL) tutarında kefalet mektubu vermiştir. 30 Haziran 2005 tarihi itibariyle alınan finans senedi yoktur. (31 Aralık 2004 – 1.826.800 YTL)

32. ŞİRKET BİRLEŞMELERİ

Yoktur.

33. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur.

34. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 02.06.2005 tarihli 2005/7 no'lu Yönetim Kurulu kararında Romanya'da Pimopen Logistic Center ünvanıyla Şirket tarafından 20.000 Euro sermaye ile ana iştiğal konusu PVC profil satışı olan limited bir şirket kurulması kararlaştırılmıştır.

1 Temmuz 2005 tarihinden geçerli olmak üzere, kıdem tazminatı ödemelerinin tavanı 1.727 YTL tutarına yükseltilmiştir.

35. DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

36. ESAS FAALİYET GELİRLERİ

a) Net Satışlar

Şirket'in 1 Ocak 2005 ve 30 Haziran 2005 içerisinde gerçekleştirmiş olduğu satışlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2005
Yurt içi satışlar	33.949.643
Yurtdışı satışlar	9.773.727
	43.723.370

b) Satışların Maliyeti

	30 Haziran 2005
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	19.410.327
Direkt işçilik giderleri	983.546
Tükenme payları ve amortisman giderleri	1.171.016
Diğer üretim giderleri	8.711.116
Toplam üretilen malın maliyeti	30.276.005
Mamül değişimi	(373.421)
Dönem başı mamül	2.890.923
Dönem sonu mamül	3.264.344
Ticari mal değişimi	4.946.288
Dönem başı ticari mal	1.057.884
Alımlar	5.930.600
Dönem sonu ticari mal	(2.042.196)
	34.848.872

c) Üretim ve Satış Miktarları

	30 Haziran 2005	
	Üretim	Satış
PVC (kg)	12.638.061	12.301.955

37. FAALİYET GİDERLERİ

	30 Haziran 2005
Satış ve pazarlama giderleri	4.167.438
Genel yönetim giderleri	1.985.285
	6.152.723

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

37. FAALİYET GİDERLERİ (devamı)

a) Satış ve Pazarlama Giderleri

	30 Haziran 2005
Reklam giderleri	1.731.313
Personel giderleri	725.053
Bayi toplantısı ve ağırlama giderleri	579.516
Fuar giderleri	344.381
Tükenme payları ve amortisman giderleri	50.914
Diğer satış ve pazarlama giderleri	736.261
	4.167.438

b) Genel Yönetim Giderleri

	30 Haziran 2005
Personel giderleri	1.060.705
Tükenme payları ve amortisman giderleri	78.719
Diğer genel yönetim giderleri	845.861
	1.985.285

c) Amortisman ve İtfa Giderleri

	30 Haziran 2005
Üretim maliyeti	1.171.016
Genel yönetim giderleri	78.719
Satış pazarlama giderleri	50.914
	1.300.649

d) Personel Giderleri ve Ortalama Personel Sayısı

	30 Haziran 2005
Maaşlar ve ücretler	2.356.906
Diğer sosyal giderler	659.538
Kıdem tazminatı karşılığı	553.287
SSK işveren hissesi	438.641
	4.008.372

Dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı :

	30 Haziran 2005
İdari	104
İşçi	49
	153

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

38. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDER VE KAR/ZARARLAR

a) Diğer Faaliyetlerden Gelir ve Karlar

	30 Haziran 2005
Konsolidasyon kapsamına alınan Pimapen Moskova'nın gelir etkisi	327.801
Sigorta tazminatı gelirleri	103.698
Kurumlar vergisi fark hesabı	79.822
Konusu kalmayan karşılıklar	36.550
Ciro primi gelirleri	34.036
Diğer	67.724
	649.631

b) Diğer Faaliyetlerden Gider ve Zararlar

	30 Haziran 2005
Kanunen kabul edilmeyen giderler	66.704
Karşılık giderleri	16.727
Diğer	62.460
	145.891

39. FİNANSMAN GİDERLERİ, net

	30 Haziran 2005
Finansman gelirleri	
Kambiyo karları	1.562.872
Faiz gelirleri	346.238
Toplam finansman gelirleri	1.909.110
Finansman giderleri	
Kambiyo zararları	(307.859)
Kısa vadeli borçlanma giderleri	(437.860)
Toplam finansman giderleri	(745.719)
Finansman gelirleri, net	1.163.391

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi

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

40. NET PARASAL POZİSYON KAR/ZARARI

Yoktur.

41. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Hisse başına zarar, net zararın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Haziran 2005 ve 31 Aralık 2004 tarihleri itibariyle hisse başına kazanç ve zarar sırasıyla 0,0172 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.