

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

30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ İNCELEME RAPORU

*Bu rapor 1 sayfa bağımsız denetçi inceleme raporu ile
34 sayfa finansal tablo ve dipnotlarından
oluşmaktadır.*

| İÇİNDEKİLER | SAYFA |
|---|--------------|
| ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO | 1-2 |
| ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU..... | 3 |
| ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU..... | 4 |
| ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU..... | 5 |
| ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU | 6 |
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR | 7-34 |
| DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU..... | 7 |
| DİPNOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 8-12 |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 13-14 |
| DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ..... | 15 |
| DİPNOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR | 15 |
| DİPNOT 6 FİNANSAL BORÇLAR | 16-17 |
| DİPNOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR | 18-19 |
| DİPNOT 8 STOKLAR | 19 |
| DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 20-22 |
| DİPNOT 10 ERTELENMİŞ GELİRLER..... | 22 |
| DİPNOT 11 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 22-23 |
| DİPNOT 12 TAAHHÜTLER | 23 |
| DİPNOT 13 FİNANSAL GELİRLER..... | 23 |
| DİPNOT 14 FİNANSAL GİDERLER..... | 23 |
| DİPNOT 15 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ..... | 24-25 |
| DİPNOT 16 HİSSE BAŞINA KAZANÇ | 26 |
| DİPNOT 17 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 26-27 |
| DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ... | 27-34 |

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR HAKKINDA İNCELEME RAPORU

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na
Kocaeli

Giriş

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim şirketi ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup") ekte yer alan 30 Haziran 2013 tarihli özet konsolide bilançosu, aynı tarihte sona eren altı aylık özet konsolide kar veya zarar tablosunu, özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide özkaynak değişim tablosunu, özet konsolide nakit akış tablosu tarafımızca incelenmiştir. Grup yönetiminin sorumluluğu, ara dönem özet konsolide finansal tablolarının Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak hazırlanması ve sunumudur. Bizim sorumluluğumuz bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların incelenmesine ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

İncelemenin Kapsamı

İncelememiz Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları düzenlemelerine uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolarının incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması ve analitik inceleme ile diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

Sonuç

İncelememiz sonucunda, ekteki ara dönem özet konsolide finansal tablolarının, KGGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na tüm önemli yönleriyle uygun hazırlanmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 21 Ağustos 2013

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

H. Erdem Selçuk
Sorumlu Ortak Başdenetçi

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

| VARLIKLAR | Dipnot referansları | Bağımsız | Yeniden |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|
| | | incelemeden | Düzenlenmiş |
| | | geçmiş | Bağımsız |
| | | 30 Haziran | denetimden |
| | | 2013 | geçmiş |
| | | | 31 Aralık |
| | | | 2012 |
| Dönen varlıklar | | 126.077.933 | 115.765.214 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 11.429.316 | 6.487.951 |
| Ticari alacaklar | | 77.069.992 | 74.530.565 |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 7 | 77.069.992 | 74.530.565 |
| Diğer alacaklar | | 922.106 | 1.012.427 |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 922.106 | 1.012.427 |
| Stoklar | 8 | 32.805.463 | 31.614.038 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 2.592.583 | 1.096.971 |
| Diğer dönen varlıklar | | 402.579 | 177.068 |
| ARA TOPLAM | | 125.222.039 | 114.919.020 |
| Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar | | 855.894 | 846.194 |
| Duran varlıklar | | 60.245.868 | 60.601.159 |
| Finansal yatırımlar | 5 | 970.228 | 933.067 |
| Ticari alacaklar | | 619.720 | 128.499 |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 7 | 619.720 | 128.499 |
| Diğer alacaklar | | 321.060 | 283.102 |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 321.060 | 283.102 |
| Maddi duran varlıklar | 9 | 57.753.105 | 58.610.447 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | | 328.869 | 369.278 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | | 328.869 | 369.278 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 173.129 | 85.973 |
| Diğer duran varlıklar | | 79.757 | 190.793 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 186.323.801 | 176.366.373 |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

| YÜKÜMLÜLÜKLER | Dipnot referansları | Bağımsız incelemeden geçmiş | Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş |
|--|---------------------|-----------------------------|--|
| | | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 111.054.739 | 91.149.480 |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 6 | 46.249.428 | 29.046.360 |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 6 | 26.129.959 | 28.131.376 |
| Ticari borçlar | | 17.403.967 | 20.717.079 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 17 | 12.308 | 100.297 |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 7 | 17.391.659 | 20.616.782 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | | 740.351 | 510.653 |
| Diğer borçlar | | 6.104 | 5.713 |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | | 6.104 | 5.713 |
| Ertelenmiş gelirler | 10 | 18.343.614 | 9.349.701 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 15 | 138.174 | 297.794 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 1.213.490 | 1.266.048 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | | 1.213.490 | 1.266.048 |
| Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar | | 696.988 | 1.497.828 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | | 132.664 | 326.928 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 10.824.220 | 16.465.649 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 6 | 5.795.940 | 10.949.685 |
| Diğer borçlar | | 769.200 | 719.515 |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | | 769.200 | 719.515 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 2.403.270 | 2.403.372 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | | 2.403.270 | 2.403.372 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 15 | 1.855.810 | 2.393.077 |
| ÖZKAYNAKLAR | | 64.444.842 | 68.751.244 |
| Ana ortaklığa ait sermaye | | | |
| Ödenmiş sermaye | | 18.000.000 | 18.000.000 |
| Sermaye düzeltme farkları | | 40.802.957 | 40.802.957 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | | 32.590.162 | 32.981.684 |
| -Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları | | 32.745.073 | 32.981.684 |
| -Kıdem tazminatına ilişkin Aktüeryal (kayıp)/ kazanç | | (154.911) | - |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | | 2.643.283 | 2.118.543 |
| -Yabancı para çevrim farkları | | 1.912.905 | 1.387.447 |
| -Diğer kazançlar | | 730.378 | 731.096 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | | 5.883.119 | 5.883.119 |
| Geçmiş yıllar zararları | | (30.782.143) | (36.670.004) |
| Net dönem (zararı) / karı | | (4.692.536) | 5.634.945 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 186.323.801 | 176.366.373 |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

| | | Bağımsız incelemeden geçmiş | Bağımsız incelemeden geçmemiş | Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız incelemeden geçmiş | Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız incelemeden geçmemiş |
|---|------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|---|---|
| | Dipnot Referansları | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Nisan - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 | 1 Nisan - 30 Haziran 2012 |
| KAR VEYA ZARAR KISMI | | | | | |
| Hasılat | | 76.989.783 | 45.181.404 | 75.308.550 | 48.564.600 |
| Satışların maliyeti (-) | | (61.557.056) | (35.857.259) | (63.132.183) | (40.659.169) |
| BRÜT KAR | | 15.432.727 | 9.324.145 | 12.176.367 | 7.905.431 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | | (5.694.269) | (2.355.417) | (4.531.901) | (2.651.266) |
| Pazarlama Giderleri (-) | | (6.983.957) | (3.656.330) | (7.406.662) | (3.754.846) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | | 6.664.714 | 5.602.598 | 4.529.212 | 827.871 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | | (8.090.594) | (6.432.940) | (4.862.569) | (2.357.266) |
| ESAS FAALİYET KARI/ (ZARARI) | | 1.328.621 | 2.482.056 | (95.553) | (30.076) |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | | 54.912 | 54.912 | 44.343 | 44.343 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | | - | - | (1.872) | - |
| FİNANSMAN GELİR / (GİDER) ÖNCESİ FAALİYET KARI/ (ZARARI) | | 1.383.533 | 2.536.968 | (53.082) | 14.267 |
| Finansman Giderleri (-) | 14 | (8.198.968) | (5.719.589) | (5.838.154) | (3.772.182) |
| Finansman Gelirleri | 13 | 1.831.447 | 567.953 | 7.056.885 | 2.514.770 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI | | (4.983.988) | (2.614.668) | 1.165.649 | (1.243.145) |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri | | 291.452 | 432.244 | 384.773 | 1.008.571 |
| Dönem Vergi Gideri/Geliri | 15 | (182.979) | (162.879) | (459.342) | 187.138 |
| Ertelenmiş Vergi Geliri | 15 | 474.431 | 595.123 | 844.115 | 821.433 |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) / KARI | | (4.692.536) | (2.182.424) | 1.550.422 | (234.574) |
| DÖNEM (ZARARI) / KARI | | (4.692.536) | (2.182.424) | 1.550.422 | (234.574) |
| Dönem (zarar) / karının dağılımı | | | | | |
| Kontrol gücü olmayan paylar | | - | - | - | - |
| Ana ortaklık payları | | (4.692.536) | (2.182.424) | 1.550.422 | (234.574) |
| Pay başına (kayıp) / kazanç (TL) | | | | | |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına (Kayıp) / Kazanç | 16 | (0,0026) | (0,0012) | 0,0009 | (0,0001) |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

| | Bağımsız incelemeden Geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2013 | Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız incelemeden geçmiş 1 Ocak - 30 Haziran 2012 | Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Nisan - 30 Haziran 2012 |
|---|---|--|---|--|
| Dönem (zararı) / karı | (4.692.536) | (2.182.424) | 1.550.422 | (234.574) |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider) | | | | |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | | | |
| Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları | 16.305 | 137 | - | - |
| Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kazanç / (kayıplar) | (193.639) | (193.639) | - | - |
| Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi | 38.728 | 38.728 | - | - |
| Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar | | | | |
| Yabancı para çevrim farkları | 525.458 | 602.114 | (204.635) | (276.208) |
| Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları | (756) | (83.688) | 181.753 | (27.448) |
| Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurların vergi etkisi | 38 | 4.185 | (9.088) | 1.372 |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider) (vergi sonrası) | 386.134 | 367.837 | (31.970) | (302.284) |
| Toplam kapsamlı (gider) / gelir | (4.306.402) | (1.814.587) | 1.518.452 | (536.858) |
| Toplam kapsamlı (gider) / gelir dağılımı | | | | |
| Kontrol gücü olmayan paylar | - | - | - | - |
| Ana ortaklık payları | (4.306.402) | (1.814.587) | 1.518.452 | (536.858) |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHLİ ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

| | | | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | | | | | | |
|---|-------------------|---------------------------|--|---|------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç/(kayıpları) | Kıdem tazminatına ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu | Yabancı para çevrim farkları | Diğer kazanç/(kayıplar) | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar zararları | Net dönem karı / (zararı) | Ana ortaklığa ait özkaynaklar |
| 1 Ocak 2013 bakiyesi | 18.000.000 | 40.802.957 | 32.981.684 | - | 1.387.447 | 731.096 | 5.883.119 | (36.670.004) | 5.634.945 | 68.751.244 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - | 5.634.945 | (5.634.945) | - |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider) | - | - | 16.305 | (154.911) | 525.458 | (718) | - | - | (4.692.536) | (4.306.402) |
| Diğer değişiklikler nedeniyle artış/ (azalış) | - | - | (252.916) | - | - | - | - | 252.916 | - | - |
| 30 Haziran 2013 bakiyesi | 18.000.000 | 40.802.957 | 32.745.073 | (154.911) | 1.912.905 | 730.378 | 5.883.119 | (30.782.143) | (4.692.536) | 64.444.842 |
| 1 Ocak 2012 bakiyesi | 18.000.000 | 40.802.957 | 32.950.084 | - | 1.197.489 | 460.992 | 5.878.995 | (26.694.523) | (10.440.099) | 62.155.895 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | 4.124 | (10.444.223) | 10.440.099 | - |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider) | - | - | - | - | (204.635) | 172.665 | - | - | 1.550.422 | 1.518.452 |
| Diğer değişiklikler nedeniyle artış/(azalış) | - | - | (273.031) | - | - | - | - | 273.031 | - | - |
| 30 Haziran 2012 bakiyesi | 18.000.000 | 40.802.957 | 32.677.053 | - | 992.854 | 633.657 | 5.883.119 | (36.865.715) | 1.550.422 | 63.674.347 |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2013 TARİHİNDE SONA EREN ALTI AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

| | Dipnot Referansları | Bağımsız İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2013 | Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız İncelemeden Geçmiş Dönem 1 Ocak-30 Haziran 2012 |
|---|---------------------|---|--|
| A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 2.791.398 | (5.276.550) |
| Dönem (Zararı)/Karı | | (4.692.536) | 1.550.422 |
| Dönem Karı/(Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler | | | |
| - Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler | | 2.388.922 | 2.334.286 |
| - Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler | | 664.948 | 2.479.846 |
| - Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler | | 1.758.603 | 1.856.255 |
| - Gerçekleşmiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler | | 5.091.125 | (4.270.994) |
| - İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler | | (37.917) | (29.803) |
| - Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler | 15 | (291.452) | (384.773) |
| - Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler | | (14.653) | - |
| - Yatırım yada Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler | | (16.995) | (12.668) |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | | |
| - Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (982.145) | (7.513.388) |
| - Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (3.329.187) | (4.156.576) |
| - Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (1.644.880) | (1.010.223) |
| - Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (3.313.112) | (647.648) |
| - Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler | | 8.278.583 | 5.216.415 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | | |
| - Alınan Temettüleri | | - | - |
| - Alınan Faiz | | 91.727 | 240.771 |
| - Vergi Ödemeleri | | (342.599) | (493.959) |
| - Diğer Nakit Çıkışları | | (817.034) | (434.513) |
| B. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları | | (1.268.398) | (3.087.396) |
| -Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 20.460 | 35.349 |
| -Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları | | (1.305.853) | (3.137.285) |
| -Alınan Temettüleri | | 16.995 | 14.540 |
| C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | 3.106.451 | 11.491.833 |
| -Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri | | 41.357.940 | 44.777.605 |
| -Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları | | (36.325.163) | (31.725.362) |
| -Ödenen Faiz | | (1.926.326) | (1.560.410) |
| YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C) | | 4.629.451 | 3.127.887 |
| D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ | | 311.914 | 1.496.039 |
| NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D) | | 4.941.365 | 4.623.926 |
| E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | | 6.487.951 | 7.333.987 |
| DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E) | 4 | 11.429.316 | 11.957.913 |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi (“Pimaş”), İstanbul’da 1963 yılında kurulmuştur. Pimaş’ın paylarının %15,95’i İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda (İMKB) işlem görmektedir. Pimaş’ın kayıtlı adresi Beylikbaşı Mahallesi, İstanbul Cad. No:29 Gebze / Kocaeli’dir.

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

Pimaş’ın ana ortağı Enka İnşaat ve Sanayi Anonim Şirketi (Enka İnşaat) olup, Enka İnşaat’ın ana ortakları Tara ve Gülçelik ailelerinden oluşmaktadır.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, Pimaş’ın bağlı ortaklıkları, bu şirketlerin faaliyetleri, kuruldukları ülkeler ve kuruluş yılları aşağıda belirtilmiştir:

| Bağlı ortaklığın ismi | Faaliyet konusu | Kurulduğu Ülke | Kuruluş Yılı |
|---|--|----------------|--------------|
| S.C. Pimapen Logistic Center S.R.L. (“Pimapen Romanya”) (*) | PVC kapı ve pencere profillerinin pazarlaması | Romanya | 2005 |
| Enwin Rus Ltd. (**) | PVC kapı ve pencere profillerinin imalatı ve pazarlaması | Rusya | 2005 |

(*) Şirket’in, Pimapen Romanya ve Enwin Rus’un sermayelerindeki pay oranı %100’dür (2012: %100).

(**) Enwin Window Systems B.V.’nin %100,00 oranında sahip olduğu Enwin Rus Ltd.’in hisselerinin devir işlemleri 29 Haziran 2012 tarihinde tamamlanmıştır. Yönetim Kurulu 31.08.2012 tarihinde Enwin Window Systems B.V.’nin tasfiye edilmesine karar vermiş ve tasfiye süreci tamamlanmıştır.

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

Kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------|-----------------|----------------|
| Beyaz yakalı | 154 | 171 |
| Mavi yakalı | 122 | 123 |
| | 276 | 294 |

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Pimaş Yönetim Kurulu tarafından 21 Ağustos 2013 tarihinde onaylanmıştır. Genel kurul ve çeşitli düzenleyici kurumlar yasal finansal tabloları ve dolayısıyla ekte sunulan özet konsolide finansal tabloları bu tarihten sonra değiştirme yetkisine sahiptir.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tabloları, UFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik UMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tabloları 31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Konsolide finansal tabloların hazırlanış temelleri ve belirli muhasebe politikaları

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) esas alınmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’nun II-14.1 Sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“II-14.1 Sayılı Tebliğ”) uyarınca, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar ile yatırım fonları, konut finansmanı ve varlık finansmanı fonları hariç sermaye piyasası kurumları, finansal tablolarını TMS/TFRS'ye uygun olarak hazırlamak zorundadırlar.

Ayrıca 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla hazırlanan özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Fonksiyonel ve sunum para birimi

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

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na (UMS/UFRS uygulamasını benimseyenler dahil) uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardı (“UMS/TMS 29”) uygulanmamıştır.

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomiler olarak kabul edilmeyen Romanya'da faaliyet gösteren yabancı bağlı ortaklığı Pimapen Romanya'nın işlevsel para birimi Euro'dur. Grup'un Rusya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Enwin Rus Ltd.'nin işlevsel para birimi Ruble'dir. Uluslararası Muhasebe Standartları (UMS) 21 – Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkileri uyarınca, bilanço kalemleri bilanço tarihindeki Euro ve Ruble kurları kullanılarak; gelir ve giderler ortalama kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Özsermaye hesapları ise oluşum tarihlerindeki kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Bu çevrimden doğan çevrim karı / (zararı), özkaynakların altında “Yabancı Para Çevrim Farkları” hesabında yer almaktadır.

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-------------|----------------------------|---------------------------|
| Euro | 2,5137 | 2,3517 |
| Rus Rublesi | 0,0584 | 0,0581 |

1 Ocak 2013 – 30 Haziran 2013 ve 1 Ocak 2012 – 31 Aralık 2012 dönemlerinde kullanılan ortalama döviz kurları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |
|-------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Euro | 2,3752 | 2,3268 |
| Rus Rublesi | 0,0583 | 0,0585 |

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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

Cari dönemde Şirket SPK'nın 7 Haziran 2013 tarih ve 20/670 sayılı Kararı ile açıklanan finansal tablo formatlarına uyum sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tablolarında bazı sınıflamalar yapmıştır. Söz konusu sınıflamaların Şirket'in önceki dönemlerde açıklanmış net dönem zararı ve özkaynak toplamına bir etkisi olmayıp; 2012 yılına ilişkin finansal tablolarda yapılan sınıflamaların niteliği ve tutarları aşağıda açıklanmıştır.

- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunda “Diğer dönen varlıklar”ın içerisinde olan 846.082 TL tutarındaki verilen avans ile 250.889 TL tutarındaki gelecek aylara ait giderleri, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler”in altına sınıflanmıştır.

- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunda “Diğer duran varlıklar” içerisinde olan 85.973 TL tutarındaki verilen avansı, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler”in altına sınıflanmıştır.

- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunda “Borç karşılıkları” içerisinde olan 48.461 TL tutarındaki erken ödeme prim karşılığı, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar”in altına sınıflanmıştır.

- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunda “Kısa vadeli diğer yükümlülükler” içerisinde olan 417.749 TL tutarındaki ödenecek sosyal güvenlik primleri ile Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar içerisinde olan 92.904 TL tutarındaki personele borçlar, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar”in altına sınıflanmıştır.

- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunda “Kısa vadeli diğer yükümlülükler” içerisinde olan 1.497.827 TL tutarındaki ödenecek vergi ve fonlar, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar”in altına sınıflanmıştır.

- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunda “Diğer yükümlülükler” içerisinde olan 5.713 TL tutarındaki alınan an depozitolar, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Diğer borçlar” in altına sınıflanmıştır.

- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunda “Diğer borçlar” içerisinde olan 9.349.701 TL tutarındaki alınan sipariş avansları, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Ertelenmiş Gelir” in altına sınıflanmıştır.

- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan bilançosunda duran 5.883.119 TL tutarındaki “Özel fonlar”, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler”in altına sınıflanmıştır.

- 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait gelir tablosunda “Diğer faaliyetler giderleri” içerisinde olan 1.872 TL tutarındaki yatırım faaliyetlerden kaynaklanan sabit kıymet satış zararı, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Yatırım faaliyetlerden giderler”in altına sınıflanmıştır.

- 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait gelir tablosunda “Finansal gelirler” içerisinde olan 690.203 TL tutarındaki faaliyetlerden kaynaklanan vade farkı geliri, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Esas faaliyetlerden diğer gelirler”in altına sınıflanmıştır.

- 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait gelir tablosunda “Finansal gelirler” içerisinde olan 240.771 TL tutarındaki faaliyetlerden kaynaklanan mevduat faiz geliri, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Esas faaliyetlerden diğer gelirler”in altına sınıflanmıştır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi (devamı)

- 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait gelir tablosunda “Diğer gelirler” içerisinde olan 44.343 TL tutarındaki yatırım faaliyetlerden kaynaklanan temettü geliri, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Yatırım faaliyetlerden diğer gelirler”in altına sınıflanmıştır

- 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait gelir tablosunda “Finansal gelirler” içerisinde olan 2.712.563 TL tutarındaki esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Esas faaliyetlerden diğer gelirler”in altına sınıflanmıştır.

- 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait gelir tablosunda “Finansal giderler” içerisinde olan 2.519.069 TL tutarındaki esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Esas faaliyetlerden diğer giderler”in altına sınıflanmıştır.

- 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık döneme ait gelir tablosunda “Finansal giderler” içerisinde olan 410.540 TL tutarındaki esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Esas faaliyetlerden diğer gelirler”in altına sınıflanmıştır.

- 30 Haziran 2012 tarihinde sona eren altı aylık gelir tablosunda “Finansal gelirleri” içerisinde olan 1.637.758 TL tutarındaki esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Esas faaliyetlerden diğer giderler”in altına sınıflanmıştır.

Konsolidasyon esasları

Şirketin bağlı ortaklıklarının 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

| Şirket adı | Grup’un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı | |
|-------------------------------------|--|----------------|
| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
| S.C. Pimapen Logistic Center S.R.L. | % 100 | % 100 |
| Enwin Window Systems B.V. (*) | - | % 100 |
| Enwin Rus Ltd. | % 100 | % 100 |

(*) Tasfiye edilmiştir

Konsolide finansal tablolar Şirket ve Şirket’in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar, Pimaş’ın bağlı ortaklıkları Pimapen Romanya ve Pimapen Rusya’nın hesaplarını içermektedir.

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. Finansal tabloların konsolidasyonunda şirketler arası bakiye, işlemler ve gerçekleşmemiş kar ve zararlar dahil olmak üzere bütün kar ve zararlar mahsup edilmektedir. Konsolide finansal tablolar benzer işlem ve hesaplar için aynı muhasebe politikaları uygulanarak hazırlanmaktadır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Konsolidasyon esasları (devamı)

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide gelir tablosuna dahil edilir. Tüm grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyonda elimine edilmiştir. Konsolide bağlı ortaklıkların net varlıklarında ana ortaklık dışı pay bulunmamaktadır.

2.2 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

Cari dönemde, Grup'un finansal performansı, bilançosu, sunum veya dipnot açıklamalarını etkileyen herhangi bir standart veya yorum bulunmamaktadır. Bununla birlikte aşağıda cari dönemde geçerli olup Grup'un finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar ile henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlara ilişkin detaylara yer verilmiştir.

(a) 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olan ve Şirket'in finansal tablolarına etkisi olmayan standartlar

| | |
|--|--|
| TMS 1 (Değişiklikler) | <i>Karşılaştırmalı Bilgi Sunumuna İlişkin Yükümlülüklerin Netleştirilmesi</i> |
| TFRS 10 | <i>Konsolide Finansal Tablolar</i> |
| TFRS 11 | <i>Müşterek Anlaşmalar</i> |
| TFRS 12 | <i>Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar</i> |
| TFRS 13 | <i>Gerçeğe Uygun Değer Ölçümleri³</i> |
| TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>Sunum – Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i> |
| TFRS 10, TFRS 11 ve TFRS 12 (Değişiklikler) | <i>Konsolide Finansal Tablolar, Müşterek Anlaşmalar ve Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar: Geçiş Kuralları</i> |
| TMS 27 | <i>Bireysel Finansal Tablolar</i> |
| TMS 28 | <i>İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar</i> |
| TFRS'lere Yapılan Değişiklikler | <i>TMS 1'e Yapılan Değişiklikler Dışındaki Yıllık İyileştirmeler</i> |
| UFYK 20 | <i>Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri</i> |

(b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve yorumlar

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

| | |
|----------------------------------|--|
| TFRS 9 | <i>Finansal Araçlar</i> |
| TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i> |
| TMS 32 (Değişiklikler) | <i>Finansal Varlık ve Finansal Borçların Netleştirilmesi</i> |

Yukarıda belirtilen standartlar, 2013 ve takip eden yıllarda yürürlüğe girecek olup Şirket, söz konusu standartların uygulanması sonucunda finansal tablolarında oluşabilecek etkileri henüz belirlememiş olup söz konusu farkların konsolide finansal tablolar üzerinde önemli bir etkisinin olmasını beklememektedir.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2013 | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| | Türkiye | Rusya | Diğer | Eliminasyon | Konsolide |
| Hasılat | 71.598.794 | 9.204.380 | 236.684 | (4.050.075) | 76.989.783 |
| Brüt kar | 14.537.034 | 875.676 | 14.513 | 5.504 | 15.432.727 |
| Genel yönetim giderleri | (5.271.327) | (388.156) | (34.786) | - | (5.694.269) |
| Pazarlama giderleri | (5.986.779) | (928.848) | (68.330) | - | (6.983.957) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 6.542.521 | 281.913 | 33.562 | (193.282) | 6.664.714 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | (6.738.473) | (1.310.641) | (41.480) | - | (8.090.594) |
| Esas Faaliyet karı / (zararı) | 3.082.976 | (1.470.056) | (96.521) | (187.778) | 1.328.621 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 54.912 | - | - | - | 54.912 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | - | - | - | - | - |
| Finansman Gideri Öncesi Faaliyet karı / (zararı) | 3.137.888 | (1.470.056) | (96.521) | (187.778) | 1.383.533 |
| Finansman giderleri | (6.348.421) | (1.850.547) | - | - | (8.198.968) |
| Finansman gelirleri | 1.450.164 | 381.283 | - | - | 1.831.447 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi öncesi karı / (zararı) | (1.760.369) | (2.939.320) | (96.521) | (187.778) | (4.983.988) |
| Dönem vergi (gideri) / geliri | (182.979) | - | - | - | (182.979) |
| Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri | (79.912) | 554.343 | - | - | 474.431 |
| Dönem zararı | (2.023.260) | (2.384.977) | (96.521) | (187.778) | (4.692.536) |

| 30 Haziran 2013 | | | | | |
|---|--------------------|-------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| | Türkiye | Rusya | Diğer | Eliminasyon | Konsolide |
| Bölüm varlıkları | 177.632.584 | 40.624.326 | 2.004.112 | (33.937.221) | 186.323.801 |
| Toplam varlıklar | 177.632.584 | 40.624.326 | 2.004.112 | (33.937.221) | 186.323.801 |
| Bölüm yükümlülükleri | 108.767.727 | 30.246.270 | 2.039.032 | (19.174.070) | 121.878.959 |
| Toplam yükümlülükler | 108.767.727 | 30.246.270 | 2.039.032 | (19.174.070) | 121.878.959 |
| Maddi ve maddi olmayan varlık girişleri | 648.864 | 850.271 | - | (193.282) | 1.305.853 |
| Amortisman gideri ve itfa payı | 1.355.823 | 1.033.099 | - | - | 2.388.922 |
| Diğer nakit çıkışı gerektirmeyen kalemler | 4.528.730 | 1.290.887 | - | - | 5.819.617 |

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

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

| 30 Haziran 2012 | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-----------------|---------------------|-------------------|
| | Türkiye | Rusya | Diğer | Eliminasyon | Konsolide |
| Hasılat | 72.361.868 | 12.962.558 | 638.860 | (10.654.736) | 75.308.550 |
| Brüt kar | 10.626.738 | 1.512.693 | 43.140 | (6.204) | 12.176.367 |
| Genel yönetim giderleri | (4.147.864) | (353.394) | (30.643) | - | (4.531.901) |
| Pazarlama giderleri | (6.556.277) | (769.998) | (80.387) | - | (7.406.662) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 3.015.937 | 1.981.107 | 3.884 | (471.716) | 4.529.212 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | (2.607.133) | (2.239.063) | (16.373) | - | (4.862.569) |
| Esas Faaliyet karı / (zararı) | 331.401 | 131.345 | (80.379) | (477.920) | (95.553) |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 44.343 | - | - | - | 44.343 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | (1.872) | - | - | - | (1.872) |
| Finansman Gideri Öncesi Faaliyet karı/(zararı) | 373.872 | 131.345 | (80.379) | (477.920) | (53.082) |
| Finansal giderler | (4.712.211) | (1.125.943) | - | - | (5.838.154) |
| Finansal gelirler | 5.941.720 | 1.115.165 | - | - | 7.056.885 |
| Vergi öncesi kar / (zarar) | 1.603.381 | 120.567 | (80.379) | (477.920) | 1.165.649 |
| Dönem vergi gideri | (351.754) | (107.588) | - | - | (459.342) |
| Ertelenmiş vergi geliri | 308.594 | 535.521 | - | - | 844.115 |
| Dönem karı / (zararı) | 1.560.221 | 548.500 | (80.379) | (477.920) | 1.550.422 |

| 31 Aralık 2012 | | | | | |
|---|--------------------|-------------------|------------------|---------------------|--------------------|
| | Türkiye | Rusya | Diğer | Eliminasyon | Konsolide |
| Bölüm varlıkları | 171.594.037 | 40.219.191 | 2.398.721 | (37.845.576) | 176.366.373 |
| Toplam varlıklar | 171.594.037 | 40.219.191 | 2.398.721 | (37.845.576) | 176.366.373 |
| Bölüm yükümlülükleri | 100.550.286 | 27.980.780 | 2.344.354 | (23.260.291) | 107.615.129 |
| Toplam yükümlülükler | 100.550.286 | 27.980.780 | 2.344.354 | (23.260.291) | 107.615.129 |
| | Türkiye | Rusya | Diğer | Eliminasyon | Konsolide |
| Maddi ve maddi olmayan varlık girişleri | 2.719.733 | 417.552 | - | - | 3.137.285 |
| Amortisman gideri ve itfa payı | 1.387.572 | 946.190 | 524 | - | 2.334.286 |
| Diğer nakit çıkışı gerektirmeyen kalemler | 3.668.978 | 512.170 | (3.884) | - | 4.177.264 |

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-------------------|-------------------|------------------|
| Bankalar | | |
| - vadesiz mevduat | 1.071.316 | 1.114.027 |
| - vadeli mevduat | 6.489.505 | 2.017.041 |
| Tahsildeki çekler | 3.757.499 | 3.298.665 |
| Kasa | 110.996 | 58.218 |
| | 11.429.316 | 6.487.951 |

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Grup'un 2.966.706 TL tutarındaki TL vadeli mevduatının vadesi 4 gün ve faiz oranı %7, 3.003.082 TL tutarındaki vadeli mevduatının vadesi 6 gün ve faiz oranı %7,5, 270.000 USD karşılığı 519.717 TL tutarındaki vadeli mevduatının vadesi 4 gün ve faiz oranı %0,5 (31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Grup'un 947.284 TL tutarındaki TL vadeli mevduatının vadesi 3 gün ve faiz oranı %7, 600.111 USD karşılığı 1.069.757 TL tutarındaki vadeli mevduatının vadesi 3 gün ve faiz oranı %2)'dir.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal yatırımlar

| | 30 Haziran 2013 | | 31 Aralık 2012 | |
|---------------------------------------|-----------------|----------|----------------|----------|
| | TL | % | TL | % |
| Enka İnşaat | 661.987 | 1'den az | 621.995 | 1'den az |
| Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB) | 308.241 | 1'den az | 311.072 | 1'den az |
| | 970.228 | | 933.067 | |

Piyasa değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilebilen satılmaya hazır finansal varlıklar, konsolide finansal tablolarda piyasa değeri ile gösterilmiş olup, gerçekleşmemiş kar veya zararları konsolide bilançoda özsermaye altında “Finansal Varlıklar Değer Artış Fonu” hesabında takip edilmektedir.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli banka kredileri

| | | 30 Haziran 2013 | | |
|---|-----------------|-------------------|--|----------------------------------|
| | Döviz tutarı | TL Karşılığı | Faiz oranı (%) | Vade |
| Kısa vadeli krediler | | | | |
| ABD Doları krediler | 254.775 (*) | 490.391 | 6 aylık Libor + 3,50 | 1 Temmuz 2013 |
| ABD Doları krediler | 13.220.613 (**) | 25.447.036 | 2,80 - 4,56 | 6 Ağustos 2013 – 23 Haziran 2014 |
| Euro krediler | 506.169 (*) | 1.272.357 | 6 aylık Euribor + 2,75 | 5 Ağustos 2013 – 19 Ağustos 2013 |
| Euro krediler | 7.574.350 (**) | 19.039.644 | 3,10 - 5,00 | 8 Ağustos 2013 – 17 Haziran 2014 |
| Kısa vadeli krediler toplamı | | 46.249.428 | | |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları | | | | |
| ABD Doları krediler | 1.006.246 (*) | 1.936.822 | 6 aylık Libor+5,08 | 16 Mayıs 2014 |
| ABD Doları krediler | 4.690.317 (**) | 9.027.922 | 4,77- 6,10 | 5 Temmuz 2013 – 11 Nisan 2014 |
| Euro krediler | 1.964.763 (*) | 4.938.825 | 6 aylık Euribor+4 / 3 aylık Euribor+5,25 | 11 Ekim 2013 –26 Mayıs2014 |
| Euro krediler | 2.830.716 (**) | 7.115.571 | 5 - 7,30 | 2 Temmuz 2013 – 28 Ekim 2013 |
| TL krediler | | (**) 3.110.819 | 12,80 -13,75 | 22 Ağustos 2013 – 30 Nisan 2014 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları toplamı | | 26.129.959 | | |
| | | 72.379.387 | | |

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

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

| | | 31 Aralık 2012 | | |
|---|-----------------|-------------------|--|---------------------------------|
| | Döviz tutarı | TL Karşılığı | Faiz oranı (%) | Vade |
| Kısa vadeli krediler | | | | |
| ABD Doları krediler | 501.546 (*) | 894.056 | 6 aylık Libor + 3,30 - 3,50 | 6 Mayıs 2013 – 1 Temmuz 2013 |
| ABD Doları krediler | 8.992.436 (**) | 16.029.916 | 4,53 - 6,50 | 25 Şubat 2013 – 26 Aralık 2013 |
| Euro krediler | 2.133.375 (*) | 5.017.058 | 6 aylık Euribor + 2,75 - 3,90 | 1 Şubat 2013 – 19 Ağustos 2013 |
| Euro krediler | 2.525.479 (**) | 5.939.169 | 4 - 5,50 | 20 Mayıs 2013 –29 Kasım 2013 |
| Ruble krediler | 10.000.000 (**) | 580.800 | 9,00 | 12 Nisan 2013 |
| TL krediler | | (**) 585.361 | 13,75 | 22 Şubat 2013 |
| Kısa vadeli krediler toplamı | | 29.046.360 | | |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları | | | | |
| ABD Doları krediler | 2.021.912 (*) | 3.604.260 | 12 aylık Libor+2,85 / 6 aylık Libor+5,20 | 26 Nisan 2013 – 27 Haziran 2013 |
| ABD Doları krediler | 2.691.839 (**) | 4.798.472 | 4,77- 5,85 | 5 Temmuz 2013 – 16 Ekim 2013 |
| Euro krediler | 4.652.751 (*) | 10.941.875 | 6 aylık Euribor+3 – 4,25 / 3 aylık Euribor + 4,60 - 5,25 | 22 Şubat 2013 –29 Kasım 2013 |
| Euro krediler | 2.836.195 (**) | 6.669.880 | 5 - 7,30 | 2 Temmuz 2013 – 28 Ekim 2013 |
| TL krediler | | (**) 2.116.889 | 12,80 - 13,75 | 22 Mayıs 2013 – 22 Kasım 2013 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları toplamı | | 28.131.376 | | |
| | | 57.177.736 | | |

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

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

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

a) Kısa vadeli banka kredileri (devamı)

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin 19.445.948 TL (31 Aralık 2012: 6.511.989 TL), uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımlarının -0- TL (31 Aralık 2012: 4.187.669 TL) tutarındaki kısmı Grup'un konsolide bağlı ortaklığı Enwin Rus Ltd. tarafından kullanılmıştır.

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un kısa vadeli banka kredilerine ilişkin ihracat taahhüdü yükümlülükleri özet konsolide finansal tablo dipnotu 11'de yer almaktadır.

Grup'un kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat yoktur (31 Aralık 2012: Yoktur).

b) Uzun vadeli banka kredileri

| | 30 Haziran 2013 | | | 31 Aralık 2012 | | |
|-----------------------------|-----------------|------------------|---------------------|----------------|-------------------|----------------------------|
| | Döviz tutarı | TL Karşılığı | Faiz oranı (%) | Döviz tutarı | TL karşılığı | Faiz oranı (%) |
| Uzun vadeli krediler | | | | | | |
| Euro krediler | 200.000 (*) | 502.740 | 6 aylık Euribor + 4 | 1.050.000 (*) | 2.469.285 | 6 aylık Euribor + 4 - 4,70 |
| ABD Doları krediler | 2.750.000 (**) | 5.293.200 | 3,20 - 5,15 | 4.000.000 (**) | 7.130.400 | 5 - 6,10 |
| TL krediler | | - | | (**) | 1.350.000 | 13,20 - 13,75 |
| | | 5.795.940 | | | 10.949.685 | |

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

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

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin -0- TL (31 Aralık 2012: 1.763.775 TL) tutarındaki kısmı Grup'un dolaylı konsolide bağlı ortaklığı Enwin Rus Ltd. tarafından kullanılmıştır.

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

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|-------------------|-------------------|
| 2013 | 18.754.189 | 28.131.376 |
| 2014 | 12.920.340 | 10.714.515 |
| 2015 | 251.370 | 235.170 |
| | 31.925.899 | 39.081.061 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları | (26.129.959) | (28.131.376) |
| Toplam | 5.795.940 | 10.949.685 |

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar, net

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadeli çekler ve alacak senetleri | 68.528.917 | 64.955.231 |
| Ticari alacaklar | 8.232.367 | 9.575.334 |
| Gelir tahakkukları | 308.708 | - |
| Şüpheli alacaklar | 5.939.038 | 6.022.154 |
| | 83.009.030 | 80.552.719 |
| Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı | (5.939.038) | (6.022.154) |
| | 77.069.992 | 74.530.565 |

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Haziran 2013 ve 2011 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Açılış bakiyesi | 6.022.154 | 6.255.728 |
| Cari dönem karşılık gideri | 268.839 | 99.719 |
| Tahsilatlar | (2.697) | (77.109) |
| Tahsili mümkün olmayan şüpheli alacaklar (*) | (349.258) | (1.000.866) |
| Dönem sonu bakiyesi | 5.939.038 | 5.277.472 |

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

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla şüpheli alacakların 3.316.336 TL tutarındaki kısmı Grup'un bağlı ortaklığı Enwin Rus Ltd.'e aittir. (31 Aralık 2012: 3.443.135 TL)

30 Haziran 2013 itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 130 - 95 gündür (31 Aralık 2012: 127 - 118 gün).

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla ticari alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

| Ticari alacakların yaşlandırılması | | | | | | |
|------------------------------------|-----------|---------------------------------|------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | Toplam | Vadesi gelmeyen alacaklar | 30 gün Geçmiş | 30-60 gün arası | 60-90 gün arası | 90 günü geçmiş |
| 30 Haziran 2013 | 8.232.367 | 4.251.719 | 99.925 | 415.007 | 68.617 | 3.397.099 |
| 31 Aralık 2012 | 9.575.334 | 3.787.766 | 198.438 | 190.120 | 368.509 | 5.030.501 |

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Grup, alacaklarına karşılık olarak 75.347.225 TL (31 Aralık 2012: 71.535.438 TL) tutarında ipotek, banka teminat mektubu, teminat senedi ve teminat çeki almıştır. Grup, ayrıca alıcılardan 658.953 TL tutarında (31 Aralık 2012: 988.353 TL) hacizli ipotek temin etmiştir.

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

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla Grup'un 619.720 TL tutarında (31 Aralık 2012: 128.499 TL) uzun vadeli ticari alacaklarının 303.056 TL tutarı (31 Aralık 2012: 128.499 TL) vadeli çek ve senetlerden oluşmaktadır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

b) Ticari borçlar, net

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari borçlar | 5.776.230 | 6.564.194 |
| Erken ödeme prim ve kota karşılığı | 1.443.366 | 48.461 |
| Borç senetleri | 10.172.063 | 14.004.127 |
| | 17.391.659 | 20.616.782 |

30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 55 gün (31 Aralık 2012: 52 gün), borç senetlerinin ortalama vadesi ise 148 gündür (31 Aralık 2012: 169 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL için %12'dir (31 Aralık 2012: %12). ABD Doları ve Euro cinsinden borçlar ilgili oldukları Libor ve Euribor oranları kullanılarak indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

8. STOKLAR

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Hammadde stokları | 14.201.266 | 13.762.023 |
| Yarı mamul | 1.679.021 | 1.336.807 |
| Mamul stokları | 11.085.086 | 10.214.244 |
| Ticari mal stokları | 2.666.172 | 2.391.626 |
| Diğer stoklar (*) | 3.960.829 | 4.905.529 |
| Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı | (786.911) | (996.191) |
| | 32.805.463 | 31.614.038 |

(*) Diğer stokların içinde 1.355.130 TL değerinde yoldaki mallar mevcuttur. (31 Aralık 2012: 2.855.277 TL)

Dönemler itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Açılış bakiyesi | 996.191 | 797.317 |
| Dönem (ters çevrilen karşılık) / gideri - net | (209.280) | 297.889 |
| Kapanış bakiyesi | 786.911 | 1.095.206 |

Mamul, ticari mal ve diğer stoklar için sırasıyla 386.103 TL, 236.434 TL, 164.374 TL (31 Aralık 2012: Mamul, ticari mal ve diğer stoklar için sırasıyla 523.806 TL, 262.944 TL, 209.441 TL) tutarlarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2013 tarihinde sona eren altı aylık dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2013 | Girişler | Çıkışlar | Transferler | Yeniden değerlendirme fonu | Yabancı para çevrim farkları | 30 Haziran 2013 |
|--|--------------------|------------------|-----------------|-------------|----------------------------|------------------------------|--------------------|
| Maliyet veya yeniden değerlendirilmiş tutar | | | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.914.551 | - | - | - | - | - | 1.914.551 |
| Arsa | 25.869.816 | - | - | - | 16.305 | 75.531 | 25.961.652 |
| Binalar | 24.281.271 | - | - | - | - | 100.565 | 24.381.836 |
| Makina ve teçhizat | 94.358.146 | 1.088.218 | (7.917) | - | - | 56.963 | 95.495.410 |
| Taşıt araçları | 2.363.013 | - | (22.241) | - | - | 3.680 | 2.344.452 |
| Demirbaşlar | 7.647.642 | 199.891 | - | - | - | 1.823 | 7.849.356 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 1.445.402 | - | (9.714) | - | - | 1.336 | 1.437.024 |
| | 157.879.841 | 1.288.109 | (39.872) | - | 16.305 | 239.898 | 159.384.281 |
| Eksi : Birikmiş amortisman | | | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.744.472 | 12.714 | - | - | - | - | 1.757.186 |
| Binalar | 3.476.632 | 502.184 | - | - | - | 18.231 | 3.997.047 |
| Makina ve teçhizat | 84.289.266 | 1.540.633 | (3.365) | - | - | 28.281 | 85.854.815 |
| Taşıt araçları | 1.950.761 | 80.194 | (16.047) | - | - | 2.310 | 2.017.218 |
| Demirbaşlar | 6.478.944 | 185.326 | - | - | - | 990 | 6.665.260 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 1.329.319 | 9.718 | (777) | - | - | 1.390 | 1.339.650 |
| | 99.269.394 | 2.330.769 | (20.189) | - | - | 51.202 | 101.631.176 |
| Net defter değeri | 58.610.447 | | | | | | 57.753.105 |

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

| | 1 Ocak 2012 | Girişler | Çıkışlar | Transferler(*) | Yabancı para çevrim farkları | 30 Haziran 2012 |
|--|--------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------------------------|--------------------|
| Maliyet veya yeniden değerlendirilmiş tutar | | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.914.551 | - | - | - | - | 1.914.551 |
| Arsa | 25.435.667 | - | - | - | (177.101) | 25.258.566 |
| Binalar | 24.301.384 | - | - | - | (1.051.650) | 23.249.734 |
| Makina ve teçhizat | 89.489.110 | 2.438.717 | (38.836) | - | (493.968) | 91.395.023 |
| Taşıt araçları | 2.186.150 | 38.197 | - | - | (36.732) | 2.187.615 |
| Demirbaşlar | 7.200.884 | 218.743 | - | - | (15.210) | 7.404.417 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 1.446.028 | - | - | - | (13.577) | 1.432.451 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 598.543 | 416.140 | - | (227.975) | (51.857) | 734.851 |
| | 152.572.317 | 3.111.797 | (38.836) | (227.975) | (1.840.095) | 153.577.208 |
| Eksi : Birikmiş amortisman | | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.714.227 | 15.232 | - | - | - | 1.729.459 |
| Binalar | 2.467.597 | 505.930 | - | - | (162.845) | 2.810.682 |
| Makina ve teçhizat | 81.193.897 | 1.510.143 | (1.615) | - | (244.434) | 82.457.991 |
| Taşıt araçları | 1.787.377 | 78.614 | - | - | (19.976) | 1.846.015 |
| Demirbaşlar | 6.131.526 | 169.633 | - | - | (9.750) | 6.291.409 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 1.301.302 | 14.436 | - | - | (5.668) | 1.310.070 |
| | 94.595.926 | 2.293.988 | (1.615) | - | (442.673) | 96.445.626 |
| Net defter değeri | 57.976.391 | | | | | 57.131.582 |

(*) Maddi Olmayan Duran Varlıklara yapılan transfer tutarıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Arsa ve binaların değerlendirilmesi

Şirket'in arsa ve binaları 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Türkiye'deki varlıklar için SPK tarafından lisanslı bir bağımsız değerlendirme şirketi, yurtdışındakiler için ise 2008 yılında ve sadece arsalar için 2013 yılında o ülkede faaliyet gösteren bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yeniden değerlendirilmiştir. Söz konusu değerlendirme yurtiçi ve yurt dışındaki ilgili piyasa fiyatları baz alınarak yapılmıştır. Yeniden değerlendirilen binaların birikmiş amortisman taşınan maliyet değerinden netlenmiş ve net tutar yeniden değerlendirilen tutarlara getirilmiştir. Değerleme farkı, ertelenmiş vergi tutarı netlenerek özsermaye içinde yer alan yeniden değerlendirme fonunda gösterilmiştir.

Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlıklar konsolide finansal tablolara tarihsel maliyetinden birikmiş amortisman düşülerek yansıtılmış olsaydı, 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla arsa ve binaların taşınan değerleri aşağıdaki gibi olurdu:

| | Arsa ve binalar | |
|--------------------------|------------------|------------------|
| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
| Maliyet | 152.732.333 | 152.700.802 |
| Birikmiş amortisman | (146.736.841) | (146.574.524) |
| Net defter değeri | 5.995.492 | 6.126.278 |

10. ERTELENMİŞ GELİRLER

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--------------------------|-------------------|------------------|
| Alınan sipariş avansları | 18.343.614 | 9.349.701 |
| | 18.343.614 | 9.349.701 |

11. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

| Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 624.980 | 547.032 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*) | 19.305.300 | 12.376.950 |
| C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı | | |
| - Ana Ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı(**) | 22.198.765 | 20.641.947 |
| - B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| - C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | - | - |
| Toplam | 42.129.045 | 33.565.929 |
| Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı | % 34,45 | % 30,02 |

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

- (*) Dolaylı bağlı ortaklık Enwin Rus Ltd. lehine bankalara verilmiş olan 5.000.000 Euro (12.568.500 TL), 3.500.000 USD (6.736.800 TL) tutarında kefaletleri içermektedir.
- (**) Ana Ortak Enka İnşaat lehine bankalara verilmiş olan 36.813 Euro (92.537 TL karşılığı), 10.906.144 ABD Doları (20.992.146 TL karşılığı) ve 1.110.582 TL tutarında kefaletler ile 3.500 TL ipotek içermektedir.

Teminat mektupları

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|-----------------|----------------|
| Gümrüklere ve çeşitli kamu kuruluşlarına verilen banka teminat mektupları | 624.980 | 547.032 |
| Ortaklar lehine verilen ipotekler | 3.500 | 3.500 |
| Ortaklara verilen kefaletler | 22.195.265 | 20.638.447 |

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, ortaklara verilen kefalet tutarı Grup'un diğer ilişkili şirketler ile birlikte verdiği kefalet miktarını ifade etmektedir.

12. TAAHHÜTLER

İhracat taahhütleri

| Taahhüt cinsi | 30 Haziran 2013 | | 31 Aralık 2012 | |
|-------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | Taahhüt döviz tutarı | Taahhüt tutarı (TL) | Taahhüt döviz tutarı | Taahhüt tutarı (TL) |
| İhracat taahhüdü – Euro | 4.250.000 | 10.683.225 | 5.750.000 | 13.522.275 |
| İhracat taahhüdü – USD | 7.750.000 | 14.917.200 | 4.500.000 | 8.021.700 |

13. FİNANSMAN GELİRLERİ

| Finansman gelirleri | 1 Ocak - | 1 Nisan - | 1 Ocak - | 1 Nisan - |
|---------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | 30 Haziran 2013 | 30 Haziran 2013 | 30 Haziran 2012 | 30 Haziran 2012 |
| Kambiyo karları | 1.831.447 | 567.953 | 7.056.885 | 2.514.770 |
| | 1.831.447 | 567.953 | 7.056.885 | 2.514.770 |

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

| Finansman giderleri | 1 Ocak - | 1 Nisan - | 1 Ocak - | 1 Nisan - |
|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | 30 Haziran 2013 | 30 Haziran 2013 | 30 Haziran 2012 | 30 Haziran 2012 |
| Kambiyo zararları | (6.317.724) | (4.802.441) | (3.646.178) | (2.528.603) |
| Faiz giderleri | (1.801.488) | (868.474) | (2.097.026) | (1.185.158) |
| Diğer | (79.756) | (48.674) | (94.950) | (58.421) |
| | (8.198.968) | (5.719.589) | (5.838.154) | (3.772.182) |

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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

Türkiye’de kurumlar vergisi oranı %20’dir (31 Aralık 2012: %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar üzerinden %20 (2012: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

Türkiye’de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye’de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye’de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %15 gelir vergisine tabidir. Türkiye’de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye’de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

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

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

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|
| Ödenecek vergiler | 182.979 | 1.379.087 |
| Peşin ödenen vergiler | (44.805) | (1.081.293) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 138.174 | 297.794 |

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Haziran 2013 | 1 Nisan - 30 Haziran 2013 | 1 Ocak - 30 Haziran 2012 | 1 Nisan - 30 Haziran 2012 |
|----------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Cari dönem yasal vergi | 182.979 | 162.879 | 459.342 | (187.138) |
| Ertelenmiş vergi geliri | (474.431) | (595.123) | (844.115) | (821.433) |
| Toplam vergi geliri | (291.452) | (432.244) | (384.773) | (1.008.571) |

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

| | Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | | Ertelenmiş vergi geliri | |
|---|------------------------------|--------------------|-------------------------|------------------------|
| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 | 1 Ocak-30 Haziran 2013 | 1 Ocak-30 Haziran 2012 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 480.654 | 480.674 | (20) | 12.163 |
| Maddi varlıklar üzerindeki geçici farklar ve yeniden değerlendirme etkisi | (4.175.746) | (4.213.478) | 37.732 | 202.375 |
| Taşınan vergi zararları | 309.872 | 307.523 | 2.349 | (57.310) |
| Alacak/(borç) reeskontları, net | 24.174 | 252.940 | (228.766) | (7.632) |
| Diğer geçici farklar | 1.505.236 | 779.264 | 725.972 | 382.180 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | (1.855.810) | (2.393.077) | 537.267 | 531.776 |

30 Haziran 2013 ve 2012 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemleri için net ertelenmiş vergi hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2013 | 30 Haziran 2012 |
|---|--------------------|--------------------|
| Açılış bakiyesi | (2.393.077) | (2.219.069) |
| Gelir tablosunda yansıtılan ertelenmiş vergi geliri | 474.431 | 844.115 |
| Öz sermayede değer artış fonlarında yansıtılan ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 38 | (9.088) |
| Özsermayede muhasebeleşen | 38.728 | - |
| Yabancı para çevirim farkları | 24.070 | (303.251) |
| Kapanış bakiyesi | (1.855.810) | (1.687.293) |

Diğer ülkelerdeki vergi uygulamaları

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle diğer ülkelerdeki yasal vergi oranları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|----------|-----------------|----------------|
| Rusya | %20 | %20 |
| Hollanda | %25 | %25 |
| Romanya | %16 | %16 |

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

| | 30 Haziran 2013 | 30 Haziran 2012 |
|--|-----------------|-----------------|
| Hissedarlara ait net (zarar) / kar (TL) | (4.692.536) | 1.550.422 |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 1.800.000.000 | 1.800.000.000 |
| Hisse başına (kayıp) / kazanç (TL) | (0,0026) | 0,0009 |

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup'un ilişkili taraflardan uzun vadeli alacakları ve uzun vadeli borçları bulunmamaktadır. İlişkili taraflarla kısa vadeli alacakları, borçları ve yapmış oldukları işlemler ise aşağıdaki gibidir:

a) İlişkili taraflara ticari borçlar

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|--|-----------------|----------------|
| Ortak | | |
| Enka İnşaat ve Sanayi Anonim Şirketi | 1.102 | - |
| Diğere | | |
| Enka Pazarlama İhracat İthalat Anonim Şirketi (Enka Pazarlama) | - | 99.519 |
| Entaş Nakliyat ve Turizm Anonim Şirketi (Entaş) | 4.206 | 778 |
| Enka Spor Klübü Derneği (Enka Spor) | 7.000 | - |
| | 12.308 | 100.297 |

b) Mal ve hizmet alımları

| | 30 Haziran 2013 | 30 Haziran 2012 |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Enka İnşaat ve Sanayi Anonim Şirketi | 54.934 | 53.660 |
| Entaş | 44.577 | 99.685 |
| Enka Pazarlama | 27.438 | 61.335 |
| Enka Spor | 12.841 | 13.378 |
| | 139.790 | 228.058 |

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

c) Bağış ve yardım

| | 30 Haziran 2013 | 30 Haziran 2012 |
|------------|-----------------|-----------------|
| Enka Vakfı | 67.011 | - |
| | 67.011 | - |

- d) 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 2013 tarihi itibarıyla yönetim kurulu için ödenen ücretler toplamı 449.328 TL (30 Haziran 2012: 616.630 TL), Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 9.465 TL (30 Haziran 2012: 28.613 TL) ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 117.857 TL (30 Haziran 2012: 106.956 TL); yukarıda sayılan yöneticilerin haricindeki üst düzey yöneticiler için ödenen ücretler toplamı 1.352.401 TL (30 Haziran 2012: 581.530 TL), Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 44.844 TL (30 Haziran 2012: 40.844 TL) ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 134.755 TL (30 Haziran 2012: 131.213 TL).
- e) 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un ortaklara ve ilişkili şirketlere diğer ilişkili şirketler ile birlikte vermiş olduğu kefaletlerin ve ipoteklerin toplam tutarı sırasıyla 22.195.265 TL ve 3.500 TL'dir (31 Aralık 2012: 20.638.447 TL ve 3.500 TL, sırasıyla).

18. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

Kredi riski

Kredi riski, karşı tarafın Grup'un finansal araçlarından kaynaklanan vade koşullarını yerine getiremeyip diğer tarafın finansal zarara uğrama riskidir. Grup'un politikası çok çeşitli ve güvenilirliği yüksek taraflarla finansal araçlara girmektir. Grup ayrıca alacaklarının büyük bölümünü güvenceye almak için satılan mallar üzerinden teminat almakta ve teminat gösterilen gayrimenkullerin üzerine ipotek koymaktadır. Bu nedenle Grup finansal araçlarında önemli kayıplara uğramayı beklememektedir.

Kredi riski yoğunlaşmaları, karşı tarafların benzer iş faaliyetlerinde bulunmaları veya aynı coğrafi bölge içinde faaliyet göstermeleri ya da benzer ekonomik özelliklere sahip olmaları durumunda, sözleşmeye bağlanmış yükümlülüklerini yerine getirilebilmelerinin ekonomik, politik ve diğer şartlardaki değişikliklerden aynı şekilde etkilenmeleri sonucunda oluşur. Kredi riskinin yoğunlaşması Grup'un performansının belli bir sektörü veya coğrafi bölgeyi etkileyen gelişmelere duyarlılığını göstermektedir. Grup sınırlı bölge ve sektörlerde şahıs ve gruplarla çalışmanın doğuracağı aşırı yoğunlaşma riskine karşı ürünlerini çeşitlendirerek kredi riskini yönetmektedir. Grup, bayilerinden ya da diğer müşterilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak göstermektedir (Not 7).

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

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

| Alacaklar | | | | | | | |
|---|------------------|--------------------------------|-----------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------|
| | Ticari alacaklar | İlişkili taraflardan alacaklar | Diğer alacaklar | Uzun vadeli ticari alacaklar | Tahsildeki çekler (Not 4) | Bankadaki mevduat (Not 4) | Diğer |
| Cari dönem – 30 Haziran 2013 | | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | 77.069.992 | - | 2.944 | 619.720 | 3.757.499 | 7.560.821 | - |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2) | 52.253.754 | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 73.164.177 | - | 2.944 | 619.720 | 3.757.499 | 7.560.821 | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | 3.905.815 | - | - | - | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | 2.848.704 | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | 5.939.038 | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) (Not 7) | (5.939.038) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - 22.195.265 |
| (1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. | | | | | | | |
| (2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, kaydi haciz ve ipoteklerden oluşmaktadır. Bu tutar, teminatın ilgili riski karşılayan kısmı kadarını içermektedir. | | | | | | | |

| Alacaklar | | | | | | | |
|---|------------------|--------------------------------|-----------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------|
| | Ticari Alacaklar | İlişkili taraflardan alacaklar | Diğer alacaklar | Uzun vadeli ticari alacaklar | Tahsildeki çekler (Not 4) | Bankadaki mevduat (Not 4) | Diğer |
| Önceki dönem – 31 Aralık 2012 | | | | | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | 74.530.565 | - | 2.944 | 128.499 | 3.298.665 | 3.131.068 | - |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2) | 45.317.770 | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 68.742.997 | - | 2.944 | 128.499 | 3.298.665 | 3.131.068 | - |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (*) | 5.787.568 | - | - | - | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | 4.254.724 | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | 6.022.154 | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) (Not 7) | (6.022.154) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - 20.638.447 |
| (1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır. | | | | | | | |
| (2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, kaydi haciz ve ipoteklerden oluşmaktadır. Bu tutar, teminatın ilgili riski karşılayan kısmı kadarını içermektedir. | | | | | | | |

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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.

Grup'un 30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2013

| Sözleşme uyarınca (veya beklenen) vadeler | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) |
|---|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | |
| Banka kredileri | 78.175.327 | 79.875.543 | 31.315.124 | 42.666.937 | 5.893.482 |
| Ticari borçlar | 17.403.967 | 17.457.793 | 5.145.124 | 12.312.669 | - |

31 Aralık 2012

| Sözleşme uyarınca (veya beklenen) vadeler | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III) | 3 aydan kısa (I) | 3-12 ay arası (II) | 1-5 yıl arası (III) |
|---|---------------|--|------------------|--------------------|---------------------|
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | |
| Banka kredileri | 68.127.421 | 70.718.073 | 12.762.008 | 46.438.218 | 11.517.847 |
| Ticari borçlar | 20.717.079 | 20.753.312 | 8.563.132 | 12.190.180 | - |

Piyasa riski

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

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

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

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Piyasa riski (devamı)

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

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

| | | Döviz pozisyonu tablosu | | | | |
|------------------------|---|---|---------------------|---------------------|--------------------|-----------------------|
| | | Cari dönem | | | | |
| 30 Haziran 2013 | | TL karşılığı (fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Euro | Rus Rublesi | Rumen Leyi |
| 1. | Ticari alacaklar | 5.173.912 | 851.068 | 578.927 | 26.729.505 | 924.490 |
| 2a. | Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | 2.418.206 | 346.230 | 108.545 | 22.438.234 | 299.180 |
| 2b. | Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| 3. | Diğer | - | - | - | - | - |
| 4. | Dönen varlıklar (1+2+3) | 7.592.118 | 1.197.298 | 687.472 | 49.167.739 | 1.223.670 |
| 5. | Ticari alacaklar | 316.663 | - | 125.975 | - | - |
| 6a. | Parasal finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| 6b. | Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| 7. | Diğer | - | - | - | - | - |
| 8. | Duran varlıklar (5+6+7) | 316.663 | - | 125.975 | - | - |
| 9. | Toplam varlıklar (4+8) | 7.908.781 | 1.197.298 | 813.447 | 49.167.739 | 1.223.670 |
| 10. | Ticari borçlar | (11.843.689) | (5.869.401) | (96.992) | (5.043.556) | (13.834) |
| 11. | Finansal yükümlülükler | (69.268.568) | (19.171.951) | (12.875.998) | - | - |
| 12a. | Parasal olan diğer yükümlülükler | (153.203) | - | - | (2.594.985) | (2.812) |
| 12b. | Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 13. | Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | (81.265.460) | (25.041.352) | (12.972.990) | (7.638.541) | (16.646) |
| 14. | Ticari borçlar | - | - | - | - | - |
| 15. | Finansal yükümlülükler | (5.795.940) | (2.750.000) | (200.000) | - | - |
| 16a. | Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16b. | Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 17. | Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | (5.795.940) | (2.750.000) | (200.000) | - | - |
| 18. | Toplam yükümlülükler (13+17) | (87.061.400) | (27.791.352) | (13.172.990) | (7.638.541) | (16.646) |
| 19. | Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - |
| 19a. | Hedge edilen toplam varlık tutarı | - | - | - | - | - |
| 19b. | Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı | - | - | - | - | - |
| 20. | Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19) | (79.152.619) | (26.594.054) | (12.359.543) | 41.529.198 | 1.207.024 |
| 21. | Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (79.152.619) | (26.594.054) | (12.359.543) | 41.529.198 | 1.207.024 |
| 22. | Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - | - | - |
| 23. | İhracat | 5.890.644 | 1.918.813 | 1.018.693 | - | - |
| 24. | İthalat | 32.840.931 | 14.034.044 | 3.138.329 | - | - |

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Piyasa riski (devamı)

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

| | | Döviz pozisyonu tablosu | | | | |
|-----------------------|---|---|---------------------|---------------------|---------------------|-----------------------|
| | | Önceki dönem | | | | |
| 31 Aralık 2012 | | TL karşılığı (fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Euro | Rus Rublesi | Rumen Leyi |
| 1. | Ticari alacaklar | 5.558.011 | 813.130 | 1.050.158 | 10.087.397 | 2.001.926 |
| 2a. | Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | 3.153.044 | 784.651 | 111.775 | 23.899.191 | 196.580 |
| 2b. | Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| 3. | Diğer | - | - | - | - | - |
| 4. | Dönen varlıklar (1+2+3) | 8.711.055 | 1.597.781 | 1.161.933 | 33.986.588 | 2.198.506 |
| 5. | Ticari alacaklar | - | - | - | - | - |
| 6a. | Parasal finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| 6b. | Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| 7. | Diğer | - | - | - | - | - |
| 8. | Duran varlıklar (5+6+7) | - | - | - | - | - |
| 9. | Toplam varlıklar (4+8) | 8.711.055 | 1.597.781 | 1.161.933 | 33.986.588 | 2.198.506 |
| 10. | Ticari borçlar | (17.035.046) | (9.343.912) | (106.083) | (2.124.639) | (10.863) |
| 11. | Finansal yükümlülükler | (54.475.485) | (14.207.733) | (12.147.800) | (10.000.000) | - |
| 12a. | Parasal olan diğer yükümlülükler | (180.383) | - | - | (3.049.001) | (6.268) |
| 12b. | Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 13. | Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | (71.690.914) | (23.551.645) | (12.253.883) | (15.173.640) | (17.131) |
| 14. | Ticari borçlar | - | - | - | - | - |
| 15. | Finansal yükümlülükler | (9.599.685) | (4.000.000) | (1.050.000) | - | - |
| 16a. | Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16b. | Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 17. | Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | (9.599.685) | (4.000.000) | (1.050.000) | - | - |
| 18. | Toplam yükümlülükler (13+17) | (81.290.599) | (27.551.645) | (13.303.883) | (15.173.640) | (17.131) |
| 19. | Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b) | - | - | - | - | - |
| 19a. | Hedge edilen toplam varlık tutarı | - | - | - | - | - |
| 19b. | Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı | - | - | - | - | - |
| 20. | Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19) | (72.579.544) | (25.953.864) | (12.141.950) | 18.812.948 | 2.181.375 |
| 21. | Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (72.579.544) | (25.953.864) | (12.141.950) | 18.812.948 | 2.181.375 |
| 22. | Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - | - | - |
| 23. | İhracat | 12.823.211 | 1.292.161 | 4.560.228 | - | - |
| 24. | İthalat | 74.325.617 | 31.801.930 | 7.521.410 | - | - |

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

30 Haziran 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Euro, Rus Rublesi ve Rumen Leyi'ndeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

| 30 Haziran 2013 | Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu | |
|---|---------------------------------------|----------------------------------|
| | Kar/(zarar) | Cari dönem |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü) | (5.118.824) | 5.118.824 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | (5.118.824) | 5.118.824 |
| <i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 4- Euro net varlık/(yükümlülüğü) | (3.106.818) | 3.106.818 |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- Euro net etki (4+5) | (3.106.818) | 3.106.818 |
| <i>Rus Rublesi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 7- Rus Rublesi net varlık/(yükümlülüğü) | 242.655 | (242.655) |
| 8- Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 9- Rus Rublesi varlıkları net etki (7+8) | 242.655 | (242.655) |
| <i>Rumen Leyi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 10- Rumen Leyi net varlık/(yükümlülüğü) | 67.725 | (67.725) |
| 11- Rumen Leyi riskinden korunan kısım | - | - |
| 12- Rumen Leyi varlıkları net etki (10+11) | 67.725 | (67.725) |
| Toplam (3+6+9+12) | (7.915.262) | 7.915.262 |
| 31 Aralık 2012 | Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu | |
| | Kar/zarar | Önceki dönem |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü) | (4.626.536) | 4.626.536 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | (4.626.536) | 4.626.536 |
| <i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 4- Euro net varlık/(yükümlülüğü) | (2.855.422) | 2.855.422 |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- Euro net etki (4+5) | (2.855.422) | 2.855.422 |
| <i>Rus Rublesi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 7- Rus Rublesi net varlık/(yükümlülüğü) | 109.266 | (109.266) |
| 8- Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 9- Rus Rublesi varlıkları net etki (7+8) | 109.266 | (109.266) |
| <i>Rumen Leyi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 10- Rumen Leyi net varlık/(yükümlülüğü) | 114.738 | (114.738) |
| 11- Rumen Leyi riskinden korunan kısım | - | - |
| 12- Rumen Leyi varlıkları net etki (10+11) | 114.738 | (114.738) |
| Toplam (3+6+9+12) | (7.257.954) | 7.257.954 |

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Faiz oranı riski

b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup'un faiz oranındaki değişiklikler nedeniyle oluşan nakit akım faiz oranı riski esas olarak Grup'un kısa ve uzun vadeli finansal borçlarıyla ilgilidir. Grup faiz oranı riskini, doğal bir korunma yöntemi olan aynı faiz duyarlılığından oluşan varlık ve yükümlülüklerini dengede tutma suretiyle yönetmektedir.

Faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerin vadeleri ve dağılımı ilgili konsolide finansal tablo dipnotlarında belirtilmiştir.

| Faiz pozisyonu tablosu | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Finansal yükümlülükler | 69.034.192 | 45.200.887 |
| Değişken faizli finansal araçlar | | |
| Finansal yükümlülükler | 9.141.135 | 22.926.534 |

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

| | Vergi öncesi kar üzerinde etkisi | |
|--------------------|---|-----------------------|
| Faiz artışı | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
| Libor | (8.561) | (9.185) |
| Euribor | (12.937) | (50.685) |

Sermaye yönetimi

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

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

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-30 HAZİRAN 2013
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Sermaye yönetimi (devamı)

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

| | 30 Haziran 2013 | 31 Aralık 2012 |
|---|------------------------|-----------------------|
| Toplam borçlar (*) | 121.878.959 | 107.615.129 |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4) | (11.429.316) | (6.487.951) |
| Net borç | 110.449.643 | 101.127.178 |
| Toplam özsermaye | 64.444.842 | 68.751.244 |
| Toplam sermaye | 174.894.485 | 169.878.422 |
| Borç/sermaye oranı | %63 | %60 |

(*) 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla, toplam borcun içerisinde siparişler için alınan 18.343.614 TL'lik (31 Aralık 2012: 9.349.701 TL) avans bulunmaktadır.