

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**30 Eylül 2015 tarihinde sona eren
ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar**

İÇİNDEKİLER

| | SAYFA |
|---|-------------|
| ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU | 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... | 8-10 |
| DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 11-12 |
| DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 13 |
| DİPNOT 5 FİNANSAL BORÇLAR..... | 13-15 |
| DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR | 15-16 |
| DİPNOT 7 STOKLAR | 17 |
| DİPNOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 18-20 |
| DİPNOT 9 ERTELENMİŞ GELİRLER..... | 20 |
| DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 20-21 |
| DİPNOT 11 TAAHHÜTLER | 21 |
| DİPNOT 12 FİNANSMAN GELİRLERİ..... | 21 |
| DİPNOT 13 FİNANSMAN GİDERLERİ | 21 |
| DİPNOT 14 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 22-23 |
| DİPNOT 15 PAY BAŞINA KAZANÇ..... | 24 |
| DİPNOT 16 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 24-26 |
| DİPNOT 17 TÜREV ARAÇLAR..... | 26 |
| DİPNOT 18 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ. . | 27-34 |
| DİPNOT 19 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 34 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle
özet konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

| Varlıklar | Dipnot referansları | Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014 |
|---|----------------------------|--|--|
| Dönen varlıklar | | 119.297.491 | 117.018.162 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 7.700.022 | 23.690.025 |
| Ticari alacaklar: | | 79.378.172 | 70.851.975 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 16 | 217.612 | - |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 6 | 79.160.560 | 70.851.975 |
| Diğer alacaklar: | | 999.371 | 636.313 |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 999.371 | 636.313 |
| Türev araçlar | 17 | - | 496.075 |
| Stoklar | 7 | 28.111.719 | 19.367.521 |
| Peşin ödenmiş giderler | | 1.289.051 | 1.048.199 |
| Diğer dönen varlıklar | | 1.128.262 | 157.454 |
| Ara toplam | | 118.606.597 | 116.247.562 |
| Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar | | 690.894 | 770.600 |
| Duran varlıklar | | 73.642.845 | 73.996.714 |
| Ticari alacaklar: | | 922.030 | 1.104.288 |
| İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 6 | 922.030 | 1.104.288 |
| Diğer alacaklar: | | 263.759 | 238.618 |
| İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | | 263.759 | 238.618 |
| Maddi duran varlıklar | 8 | 71.851.829 | 72.363.937 |
| Maddi olmayan duran varlıklar: | | 165.203 | 218.616 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | | 165.203 | 218.616 |
| Peşin ödenmiş giderler | | - | 70.249 |
| Diğer duran varlıklar | | 440.024 | 1.006 |
| Toplam varlıklar | | 192.940.336 | 191.014.876 |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle
özet konsolide finansal durum tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

| Yükümlülükler | Dipnot referansları | Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015 | Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2014 |
|---|----------------------------|--|--|
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 84.417.273 | 81.127.677 |
| Kısa vadeli borçlanmalar | 5 | 15.334.933 | 36.867.600 |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | 5 | 3.835.775 | 410.782 |
| Ticari borçlar: | | 32.064.876 | 22.428.271 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 16 | 6.773.320 | 149.138 |
| İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 6 | 25.291.556 | 22.279.133 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | | 955.690 | 526.513 |
| Diğer borçlar | | 6.520 | 5.307 |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | | 6.520 | 5.307 |
| Türev araçlar | 17 | 80.550 | - |
| Ertelenmiş gelirler | 9 | 25.996.054 | 18.124.759 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 14 | 182.330 | 14.102 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | 4.998.147 | 729.641 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar | | 4.998.147 | 729.641 |
| Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar | | 667.694 | 2.007.840 |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler | | 294.704 | 12.862 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 19.345.607 | 16.743.341 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | 5 | 15.127.130 | 10.000.000 |
| Diğer borçlar | | 904.459 | 840.360 |
| İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | | 904.459 | 840.360 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | 1.421.892 | 2.779.272 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | | 1.421.892 | 2.779.272 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | 14 | 1.892.126 | 3.123.709 |
| Özkaynaklar | | 89.177.456 | 93.143.858 |
| Ana ortaklığa ait özkaynaklar | | | |
| Ödenmiş sermaye | | 36.000.000 | 36.000.000 |
| Sermaye düzeltme farkları | | 40.802.957 | 40.802.957 |
| Paylara ilişkin primler | | 91.953 | 91.953 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler: | | 55.045.234 | 55.422.884 |
| -Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları | | 55.618.117 | 55.953.188 |
| -Diğer kayıp | | (572.883) | (530.304) |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler: | | 3.709.994 | 3.557.855 |
| -Yabancı para çevrim farkları | | 3.709.994 | 3.557.855 |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | | 6.711.487 | 5.905.022 |
| Geçmiş yıllar zararları | | (49.059.999) | (31.436.664) |
| Net dönem zararı | | (4.124.170) | (17.200.149) |
| Toplam kaynaklar | | 192.940.336 | 191.014.876 |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015 tarihi itibariyle sona eren dokuz aylık döneme ait özet konsolide kar veya zarar tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Sınırlı denetimden geçmemiş | Sınırlı denetimden geçmemiş | Sınırlı denetimden geçmemiş | Sınırlı denetimden geçmemiş |
|---|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Dipnot referansları | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2014 |
| Kar veya zarar kısmı | | | | |
| Hasılat | 135.462.661 | 51.902.820 | 125.575.463 | 45.839.366 |
| Satışların maliyeti (-) | (116.361.206) | (46.589.880) | (105.793.236) | (38.969.167) |
| Brüt kar | 19.101.455 | 5.312.940 | 19.782.227 | 6.870.199 |
| Genel yönetim giderleri (-) | (8.325.121) | (2.916.903) | (5.206.293) | (1.394.828) |
| Pazarlama giderleri (-) | (11.538.848) | (3.815.113) | (10.659.853) | (3.406.275) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-) | (387.592) | (89.347) | - | - |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 2.538.772 | 962.807 | 2.153.793 | 476.471 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-) | (4.009.594) | (291.569) | (3.122.892) | (2.028.867) |
| Esas faaliyet karı / (zararı) | (2.620.928) | (837.185) | 2.946.982 | 516.700 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 386.897 | - | 819.516 | - |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler (-) | (78.546) | - | (1.021.579) | - |
| Finansman gelir / (gider) öncesi faaliyet karı/ (zararı) | (2.312.577) | (837.185) | 2.744.919 | 516.700 |
| Finansman gelirleri | 12 | 2.167.165 | 203.180 | - |
| Finansman giderleri (-) | 13 | (4.424.181) | (3.015.714) | (5.174.007) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı) / karı | (4.569.593) | (3.649.719) | (2.429.088) | (2.325.615) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/geliri | | | | |
| Dönem vergi gideri | 14 | 445.423 | 668.035 | (62.610) |
| Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri | 14 | (840.928) | (297.780) | (1.505.318) |
| | | 1.286.351 | 965.815 | 1.442.708 |
| Sürdürülen faaliyetler dönem (zararı) / karı | (4.124.170) | (2.981.684) | (2.491.698) | (2.160.064) |
| Net dönem (zararı) / karı | (4.124.170) | (2.981.684) | (2.491.698) | (2.160.064) |
| Net dönem (zarar) / karının dağılımı | | | | |
| Kontrol gücü olmayan paylar | | - | - | - |
| Ana ortaklık payları | | (4.124.170) | (2.981.684) | (2.491.698) |
| Pay başına (kayıp) / kazanç (TL) | | | | |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına (kayıp) / kazanç | 15 | (0,0011) | (0,0008) | (0,0007) |
| | | | | (0,0006) |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait özet konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Sınırlı denetimden geçmemiş | Sınırlı denetimden geçmemiş | Sınırlı denetimden geçmemiş | Sınırlı denetimden geçmemiş |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz- 30 Eylül 2014 |
| Net dönem (zararı) / karı | (4.124.170) | (2.981.684) | (2.491.698) | (2.160.064) |
| Diğer kapsamlı (gider) / gelir | | | | |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | | | |
| Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları | 48.208 | (2.498) | 11.476 | (1.085) |
| Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kazanç / (kayıplar) | (53.224) | - | (109.306) | - |
| Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi | 10.645 | - | 21.861 | - |
| Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar | | | | |
| Yabancı para çevrim farkları | 152.139 | (90.989) | 216.987 | 151.995 |
| Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurları | - | - | (765.072) | - |
| Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurların vergi etkisi | - | - | 60.389 | - |
| Diğer kapsamlı (gider) / gelir (vergi sonrası) | 157.768 | (93.487) | (563.665) | 150.910 |
| Toplam kapsamlı (gider) / gelir | (3.966.402) | (3.075.171) | (3.055.363) | (2.009.154) |
| Toplam kapsamlı (giderin) / gelirin dağılımı | | | | |
| Kontrol gücü olmayan paylar | - | - | - | - |
| Ana ortaklık payları | (3.966.402) | (3.075.171) | (3.055.363) | (2.009.154) |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015 tarihli
özet konsolide özkaynak değişim 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 | Paylara ilişkin Primler | Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazanç / (kayıpları) | Diğer kayıplar | Yabancı para çevrim farkları | Diğer kazançlar | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar zararları | Net dönem karı / (zararı) | Ana ortaklığa ait özkaynaklar |
| 1 Ocak 2015 bakiyesi | 36.000.000 | 40.802.957 | 91.953 | 55.953.188 | (530.304) | 3.557.855 | - | 5.905.022 | (31.436.664) | (17.200.149) | 93.143.858 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - | 806.465 | (18.006.614) | 17.200.149 | - |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider) | - | - | - | 48.208 | (42.579) | 152.139 | - | - | - | (4.124.170) | (3.966.402) |
| Diğer değişiklikler nedeniyle artış/ (azalış) | - | - | - | (383.279) | - | - | - | - | 383.279 | - | - |
| 30 Eylül 2015 bakiyesi | 36.000.000 | 40.802.957 | 91.953 | 55.618.117 | (572.883) | 3.709.994 | - | 6.711.487 | (49.059.999) | (4.124.170) | 89.177.456 |
| 1 Ocak 2014 bakiyesi | 36.000.000 | 40.802.957 | 91.953 | 57.262.267 | (265.214) | (558.798) | 869.824 | 5.883.119 | (30.529.226) | (2.367.809) | 107.189.073 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | (165.141) | 21.903 | (2.224.571) | 2.367.809 | - |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider) | - | - | - | 11.476 | (87.445) | 216.987 | (704.683) | - | - | (2.491.698) | (3.055.363) |
| Diğer değişiklikler nedeniyle artış/ (azalış) | - | - | - | (383.278) | - | - | - | - | 383.278 | - | - |
| 30 Eylül 2014 bakiyesi | 36.000.000 | 40.802.957 | 91.953 | 56.890.465 | (352.659) | (341.811) | - | 5.905.022 | (32.370.519) | (2.491.698) | 104.133.710 |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**Sınırlı denetimden geçmemiş 30 Eylül 2015 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait
özet konsolide nakit akış tablosu**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

| | Sınırlı denetimden Geçmemiş | Sınırlı denetimden Geçmemiş |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Dipnot Referansları | 1 Ocak- 30 Eylül 2015 | 1 Ocak- 30 Eylül 2014 |
| A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları | 5.124.559 | 8.311.151 |
| Net dönem karı/(zararı) | (4.124.170) | (2.491.698) |
| Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler | | |
| - Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 2.898.996 | 3.598.012 |
| - Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler | 1.190.070 | 78.785 |
| - Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | 4.049.478 | 510.875 |
| - Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler | 1.838.519 | 1.478.562 |
| - Gerçekleşmiş yabancı para çevirim farkları ile ilgili düzeltmeler | 4.754.699 | 360.043 |
| - İştiraklerin dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler | - | - |
| - Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler | 14 (445.423) | 62.610 |
| - Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler | (37.881) | (302.329) |
| - İştirak satış karı | - | (780.331) |
| - Arsa satış zararı | - | 1.021.579 |
| - Yatırım yada finansman faaliyetlerinden kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler | (308.351) | 25.778 |
| İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler | | |
| - Stoklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler | (8.853.277) | (2.223.984) |
| - Ticari alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler | (9.430.224) | (845.526) |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler | (1.968.628) | (627.495) |
| - Ticari borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler | 9.636.605 | 6.360.605 |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış /azalışla ilgili düzeltmeler | 7.307.480 | 3.197.457 |
| Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları | | |
| - Alınan faiz | 358.060 | 311.588 |
| - Vergi ödemeleri | (672.700) | (1.541.599) |
| - Diğer nakit çıkışları/girişleri | (1.068.694) | 118.219 |
| B. Yatırım faaliyetlerinde kullanılan nakit akışları | (330.245) | 62.573 |
| -Başka işletmelerin veya fonlarının paylarının veya borçlanma araçlarının satılması sonucu elde edilen nakit girişleri | - | 1.132.272 |
| -Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri | 766.694 | 230.037 |
| -Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları | (1.096.939) | (1.319.409) |
| -Alınan temettüleri | - | 19.673 |
| C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları | (19.355.197) | (40.299.824) |
| -Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | 11.879.812 | 35.248.913 |
| -Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | (29.395.717) | (73.352.834) |
| -Ödenen faiz | (1.839.292) | (2.195.903) |
| Yabancı para çevrim farklarının net etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B+C) | (14.560.883) | (31.926.100) |
| D. Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi | (1.429.120) | 3.200.571 |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D) | (15.990.003) | (28.725.529) |
| E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | 23.690.025 | 35.374.402 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E) | 4 7.700.022 | 6.648.873 |

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet konusu

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ("Pimaş" veya "Şirket"), İstanbul'da 1963 yılında kurulmuştur. Pimaş'ın pay senetlerinin %12,38'i Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem görmektedir. Pimaş'ın kayıtlı adresi Beylikbağı 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 nevi malzeme ve eşyanın toptan ve perakende satışı, ithali ve ihracı üzerinedir.

Pimaş'ın ana ortağı Enka İnşaat ve Sanayi Anonim Şirketi ("Enka İnşaat") 15 Ekim 2014 tarihinde sahip olduğu "Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş." sermayesinin % 81,23 oranındaki paylarını DECEUNINCK N.V.'ye devretmiştir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, Pimaş'ın bağlı ortaklıkları, bu şirketlerin faaliyetleri, kuruldukları ülkeler ve kuruluş yılları aşağıda belirtilmiştir:

| Bağlı Ortaklıklar | Ana faaliyeti | Kuruluş ve faaliyet yeri | Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%) | |
|---|--|--------------------------|--|----------------|
| | | | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
| S.C. Pimapen Logistic Center S.R.L. ("Pimapen Romanya") | PVC kapı ve pencere profillerinin pazarlaması | Romanya | %100 | %100 |
| Enwin Rus Ltd ("Pimapen Rusya") | PVC kapı ve pencere profillerinin imalatı ve pazarlaması | Rusya | %100 | %100 |

Konsolide finansal tablolar açısından, Pimaş ve konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar hep birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır.

Kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan ortalama personel sayısı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------|---------------|----------------|
| Beyaz yakalı | 134 | 155 |
| Mavi yakalı | 121 | 142 |
| | 255 | 297 |

Konsolide Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Pimaş Yönetim Kurulu tarafından 9 Kasım 2015 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.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

**Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren döneme ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tabloları, Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın ("TMS/TFRS") ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2014 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 2014 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'na ("TTK"), vergi mevzuatına, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na, 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.

Ayrıca 30 Eylül 2015 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.

Kullanılan 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.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015

ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Şirket'in Romanya'da faaliyet gösteren yabancı bağlı ortaklığı Pimapen Romanya'nın işlevsel para birimi Rumen Leyi ("RON")'dir. Grup'un Rusya'da faaliyet gösteren bağlı ortaklığı Enwin Rus Ltd.'nin işlevsel para birimi Rus Rublesi'dir. TMS 21 – Döviz Kurlarındaki Değişimin Etkileri uyarınca, bilanço kalemleri bilanço tarihindeki Rumen Leyi ve Ruble kurları kullanılarak; gelir ve giderler ortalama kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmektedir. Özsermaye hesapları ise oluşum tarihlerindeki kurlardan TL'ye çevrilmektedir. Bu çevrimden doğan çevrim karı / (zararı), özkaynakların altında "Yabancı Para Çevrim Farkları" hesabında yer almaktadır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------|------------------|-------------------|
| Rumen Leyi | 0,7691 | 0,6260 |
| Rus Rublesi | 0,0458 | 0,0402 |

1 Ocak 2015 – 30 Eylül 2015 ve 1 Ocak 2014 – 30 Eylül 2014 dönemlerinde kullanılan ortalama döviz kurları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 30 Eylül 2014 |
|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Rumen Leyi | 0,6635 | 0,6553 |
| Rus Rublesi | 0,0448 | 0,0611 |

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.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. Özet konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Konsolidasyon esasları

Şirketin bağlı ortaklıklarının 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla detayları aşağıdaki gibidir:

| Şirket adı | Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı | |
|-------------------------------------|--|----------------|
| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
| S.C. Pimapen Logistic Center S.R.L. | %100 | %100 |
| Enwin Rus Ltd. | %100 | %100 |

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 Eylül 2015 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.

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 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.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

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

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(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 Romanya'dır. Grup'un ürünleri farklılık göstermediğinden dolayı endüstriyel raporlanabilir bölümü bulunmamaktadır. Grup faaliyet bölümlerine göre raporlamasını UFRS 8'e göre yapmaktadır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2015 | | | | |
|--|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | Türkiye | Rusya | Diğer | Eliminasyon | Konsolide |
| Hasılat | 120.173.901 | 20.216.209 | 41.315 | (4.968.764) | 135.462.661 |
| Brüt kar | 18.771.996 | 308.878 | 13.156 | 7.425 | 19.101.455 |
| Genel yönetim giderleri | (7.519.662) | (775.490) | (29.969) | - | (8.325.121) |
| Pazarlama giderleri | (10.634.327) | (851.963) | (52.558) | - | (11.538.848) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | (387.592) | - | - | - | (387.592) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 2.240.011 | 1.029.072 | 4.106 | (734.417) | 2.538.772 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | (4.600.326) | (44.106) | (99.579) | 734.417 | (4.009.594) |
| Esas faaliyet karı / (zararı) | (2.129.900) | (333.609) | (164.844) | 7.425 | (2.620.928) |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 386.897 | - | - | - | 386.897 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | (78.546) | - | - | - | (78.546) |
| Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı) | (1.821.549) | (333.609) | (164.844) | 7.425 | (2.312.577) |
| Finansman gelirleri | 2.167.165 | - | - | - | 2.167.165 |
| Finansman giderleri | (2.163.476) | (2.260.705) | - | - | (4.424.181) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı) | (1.817.860) | (2.594.314) | (164.844) | 7.425 | (4.569.593) |
| Dönem vergi (gideri) / geliri | (840.928) | - | - | - | (840.928) |
| Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri | 835.204 | 451.147 | - | - | 1.286.351 |
| Dönem zararı | (1.823.584) | (2.143.167) | (164.844) | 7.425 | (4.124.170) |

| | 30 Eylül 2015 | | | | |
|---|--------------------|-------------------|----------------|---------------------|--------------------|
| | Türkiye | Rusya | Diğer | Eliminasyon | Konsolide |
| Bölüm varlıkları | 196.133.896 | 22.737.215 | 228.618 | (26.159.393) | 192.940.336 |
| Toplam varlıklar | 196.133.896 | 22.737.215 | 228.618 | (26.159.393) | 192.940.336 |
| Bölüm yükümlülükleri | 81.250.742 | 23.994.615 | 172.716 | (1.655.193) | 103.762.880 |
| Toplam yükümlülükler | 81.250.742 | 23.994.615 | 172.716 | (1.655.193) | 103.762.880 |
| Maddi ve maddi olmayan varlık girişleri | 1.022.968 | 73.971 | - | - | 1.096.939 |
| Amortisman gideri ve itfa payı | 1.937.754 | 961.242 | - | - | 2.898.996 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. Bölümlere göre raporlama (devamı)

30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2014 | | | | |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| | Türkiye | Rusya | Diğer | Eliminasyon | Konsolide |
| Hasılat | 117.709.273 | 16.827.891 | 244.605 | (9.206.306) | 125.575.463 |
| Brüt kar | 18.999.397 | 703.910 | 59.891 | 19.029 | 19.782.227 |
| Genel yönetim giderleri | (4.202.442) | (948.426) | (55.425) | - | (5.206.293) |
| Pazarlama giderleri | (9.440.748) | (1.144.144) | (74.961) | - | (10.659.853) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 2.789.033 | 200.494 | 35.284 | (871.018) | 2.153.793 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | (1.563.904) | (2.032.242) | (397.764) | 871.018 | (3.122.892) |
| Esas faaliyet karı / (zararı) | 6.581.336 | (3.220.408) | (432.975) | 19.029 | 2.946.982 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 819.516 | - | - | - | 819.516 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | - | - | (1.021.579) | - | (1.021.579) |
| Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı) | 7.400.852 | (3.220.408) | (1.454.554) | 19.029 | 2.744.919 |
| Finansman giderleri | (2.383.250) | (2.790.757) | - | - | (5.174.007) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı) | 5.017.602 | (6.011.165) | (1.454.554) | 19.029 | (2.429.088) |
| Dönem vergi (gideri) / geliri | (1.505.318) | - | - | - | (1.505.318) |
| Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri | 489.954 | 952.754 | - | - | 1.442.708 |
| Dönem karı/(zararı) | 4.002.238 | (5.058.411) | (1.454.554) | 19.029 | (2.491.698) |

| | 31 Aralık 2014 | | | | |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|----------------|---------------------|--------------------|
| | Türkiye | Rusya | Diğer | Eliminasyon | Konsolide |
| Bölüm varlıkları | 195.311.679 | 21.038.499 | 248.156 | (25.583.458) | 191.014.876 |
| Toplam varlıklar | 195.311.679 | 21.038.499 | 248.156 | (25.583.458) | 191.014.876 |
| Bölüm yükümlülükleri | 78.556.741 | 20.253.724 | 138.558 | (1.078.005) | 97.871.018 |
| Toplam yükümlülükler | 78.556.741 | 20.253.724 | 138.558 | (1.078.005) | 97.871.018 |

| | 30 Eylül 2014 | | | | |
|---|---------------|-----------|-------|-------------|-----------|
| | Türkiye | Rusya | Diğer | Eliminasyon | Konsolide |
| Maddi ve maddi olmayan varlık girişleri | 1.319.409 | - | - | - | 1.319.409 |
| Amortisman gideri ve itfa payı | 1.859.873 | 1.737.331 | 808 | - | 3.598.012 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. Nakit ve nakit benzerleri

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------------|------------------|-------------------|
| Bankalar: | | |
| - vadesiz mevduat | 3.126.444 | 2.122.417 |
| - vadeli mevduat | 1.415.199 | 19.041.133 |
| Tahsildeki çekler | 3.156.189 | 2.476.767 |
| Kasa | 2.190 | 49.708 |
| | 7.700.022 | 23.690.025 |

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Grup'un 500.000 TL tutarındaki TL vadeli mevduatın vadesi 1 gün ve faiz oranı %11,20; 20.004.356 RUBLE karşılığı 915.199 TL tutarındaki vadeli mevduatın vadesi 6 gün ve faiz oranı %7,95 'dir (31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla Grup'un 14.135.456 TL tutarındaki TL vadeli mevduatın vadesi 2-6 gün ve faiz oranı %10,8-%11,25; 510.019 USD karşılığı 1.182.683 TL tutarındaki vadeli mevduatın vadesi 2 gün ve faiz oranı %0,45; 1.030.195 EURO karşılığı 2.905.870 TL tutarındaki vadeli mevduatın vadesi 25 gün ve faiz oranı %0,59; 20.306.268 RUBLE karşılığı 817.124 TL tutarındaki vadeli mevduatın vadesi 12 gün ve faiz oranı %11,27)'dir.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

5. Finansal borçlar

a) Kısa vadeli banka kredileri

| | | | | 30 Eylül 2015 | | |
|---|-----------------|------|-------------------|----------------------|--------------------------------|-------------|
| | Döviz Tutarı | | TL Karşılığı | Faiz oranı (%) | | Vade |
| Kısa vadeli krediler | | | | | | |
| Euro krediler | 3.038.096 | (**) | 10.393.933 | 3,40 - 3,50 | 20 Kasım 2015 – 20 Mayıs 2016 | |
| Ruble krediler | 108.000.000 | (*) | 4.941.000 | 6 aylık Mosprime+1,5 | | 5 Mart 2016 |
| Kısa vadeli krediler toplamı | | | 15.334.933 | | | |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları | | | | | | |
| TL krediler | | (**) | 3.825.131 | 10,92 -13,00 | 20 Mayıs 2016 – 8 Ağustos 2016 | |
| Uzun vadeli Euro kredi faiz karşılığı | 3.111 | | 10.644 | | | |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları toplamı | | | 3.835.775 | | | |
| | | | 19.170.708 | | | |

(*) 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.

(***) Sıfır faiz oranlı rotatif kredilerdir.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal borçlar (devamı)

| | 31 Aralık 2014 | | | | Vade |
|---|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|
| | Döviz Tutarı | TL Karşılığı | Faiz oranı (%) | | |
| Kısa vadeli krediler | | | | | |
| ABD Doları krediler | 4.449.600 | (**) | 10.318.177 | 1,32 -2,85 | 16 Ocak 2015 – 25 Ağustos 2015 |
| Euro krediler | 6.770.038 | (**) | 19.096.245 | 1,29 – 4,10 | 7 Nisan 2015 – 20 Kasım 2015 |
| Ruble krediler | 108.000.000 | (**) | 4.345.920 | 9,00 | 5 Mart 2015 |
| TL krediler | | (**) | 3.107.258 | 10,55 | 1 Eylül 2015 |
| Kısa vadeli krediler toplamı | | | 36.867.600 | | |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları | | | | | |
| Euro krediler | 100.465 | (*) | 283.382 | 6 aylık Euribor+4 | 26 Mayıs 2015 |
| TL krediler | | (***) | 127.400 | | |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları toplamı | | | 410.782 | | |
| | | | 37.278.382 | | |

(*) 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.

(***) Uzun vadeli TL kredilerin faiz karşılığı tutarıdır.

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin 15.345.577 TL (31 Aralık 2014:17.800.765 TL), tutarındaki kısmı Grup'un konsolide bağlı ortaklığı Enwin Rus Ltd. tarafından kullanılmıştır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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 2014: Yoktur).

b) Uzun vadeli banka kredileri

| | 30 Eylül 2015 | | | 31 Aralık 2014 | | |
|-----------------------------|-----------------|-------------------|----------------|-------------------|-----------------|----------------|
| | Döviz tutarı | TL Karşılığı | Faiz oranı (%) | Döviz tutarı | TL karşılığı | Faiz oranı (%) |
| Uzun vadeli krediler | | | | | | |
| TL krediler | (**) | 11.705.930 | 10,92 -13,00 | 10.000.000 | | 10,92 |
| Euro krediler | 1.000.000 | (**) | 3.421.200 | 3,50 | | |
| | | 15.127.130 | | 10.000.000 | | |

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

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla uzun vadeli kredilerin 3.421.200 TL (31 Aralık 2014: Yoktur) tutarındaki kısmı Grup'un konsolide bağlı ortaklığı Enwin Rus Ltd. tarafından kullanılmıştır.

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

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. Finansal borçlar (devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, Grup'un uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| 2015 | 437.434 | 410.782 |
| 2016 | 9.241.683 | 4.716.212 |
| 2017 | 7.283.788 | 5.283.788 |
| 2018 | 2.000.000 | - |
| | 18.962.905 | 10.410.782 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları | (3.835.775) | (410.782) |
| Toplam | 15.127.130 | 10.000.000 |

6. Ticari alacaklar ve borçlar

a) Ticari alacaklar, net

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Vadeli çekler ve alacak senetleri | 73.604.452 | 67.380.229 |
| Ticari alacaklar | 5.556.108 | 3.471.746 |
| Şüpheli alacaklar | 5.724.993 | 5.482.788 |
| | 84.885.553 | 76.334.763 |
| Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı | (5.724.993) | (5.482.788) |
| | 79.160.560 | 70.851.975 |

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 30 Eylül 2014 |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Açılış bakiyesi | 5.482.788 | 6.572.916 |
| Cari dönem karşılık gideri | 1.080.991 | 141.424 |
| Çevrim farkı | 443.432 | (429.429) |
| Tahsilatlar | (1.282.218) | (36.827) |
| Tahsili mümkün olmayan şüpheli alacaklar (*) | - | (16.634) |
| Dönem sonu bakiyesi | 5.724.993 | 6.231.450 |

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

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle şüpheli alacakların 2.947.707 TL tutarındaki kısmı Grup'un bağlı ortaklığı Enwin Rus Ltd.'e aittir (31 Aralık 2014: 3.238.420 TL).

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. Ticari alacaklar ve borçlar (devamı)

30 Eylül 2015 itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 94 - 70 gün aralığındadır (31 Aralık 2014: 106 - 65 gün).

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle ticari alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

| | Ticari alacakların yaşlandırılması | | | | | |
|----------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| | Toplam | Vadesi gelmeyen alacaklar | 30 gün geçmiş | 30-60 gün arası | 60-90 gün arası | 90 günü geçmiş |
| 30 Eylül 2015 | 5.556.108 | 4.106.271 | 483.248 | 272.191 | 85.267 | 609.131 |
| 31 Aralık 2014 | 3.471.746 | 2.138.358 | 136.630 | 192.606 | 199.235 | 804.917 |

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle Grup, alacaklarına karşılık olarak 76.079.570 TL tutarında ipotek ve banka teminat mektubu almıştır (31 Aralık 2014: 90.905.987 TL tutarında ipotek, banka teminat mektubu, teminat senedi ve teminat çeki almıştır. Grup, ayrıca alıcılardan 387.545 TL hacizli ipotek temin etmiştir.).

Yönetim Kurulu 1 Ocak 2015 tarihinden geçerli olmak üzere; satış politikasındaki strateji değişikliği ve Pimaş'ın satıcı bayilerle herhangi bir ticari ilişkisi olmaması nedeniyle, satıcı bayilik sözleşmelerinin feshedilmesine, satıcı bayilerin üretici bayileri ile akit ve imza edeceği yeni satıcı bayilik sözleşmeleri ile çalışmaya devam edebilmelerine karar vermiştir. Buna göre satıcı bayiler ile 3. taraf olarak imzalanan sözleşmeler iptal edilmiş olup, satıcı bayilerden alınmış olunan teminat senetleri 1 Ocak 2015 tarihinden itibaren Pimaş teminatlarının içinde yer almamıştır.

Ticari alacaklar için kullanılan efektif faiz oranları TL için %12,18'dir (31 Aralık 2014: %12), ABD Doları ve Euro için ilgili oldukları Libor ve Eurlibor oranlarıdır.

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle Grup'un 922.030 TL tutarında (31 Aralık 2014: 1.104.288 TL) uzun vadeli ticari alacaklarının 922.030 TL tutarı (31 Aralık 2014: 1.104.288 TL) vadeli çek ve senetlerden oluşmaktadır.

b) Ticari borçlar, net

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ticari borçlar | 11.575.948 | 2.685.240 |
| Erken ödeme prim ve kota karşılığı | 902.580 | 173 |
| Borç senetleri | 12.813.028 | 19.593.720 |
| | 25.291.556 | 22.279.133 |

30 Eylül 2015 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 71 gündür (31 Aralık 2014: 54 gün), borç senetlerinin ortalama vadesi ise 75 gündür (31 Aralık 2014: 191 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL için %12,18'dir (31 Aralık 2014: %12). ABD Doları ve Euro cinsinden borçlar ilgili oldukları Libor ve Euribor oranları kullanılarak indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. Stoklar

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Hammadde stokları | 12.640.369 | 9.884.753 |
| Yarı mamul | 108.520 | 1.329.034 |
| Mamul stokları | 14.528.186 | 6.864.436 |
| Ticari mal stokları | 2.961.826 | 1.602.525 |
| Diğer stoklar | 126.581 | 1.831.457 |
| Toplam | 30.365.482 | 21.512.2015 |
| Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı | (2.253.763) | (2.144.684) |
| | 28.111.719 | 19.367.521 |

Dönemler itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 30 Eylül 2014 |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Açılış bakiyesi | 2.144.684 | 1.025.031 |
| Dönem içerisindeki değişiklik, net | 109.079 | (62.639) |
| Kapanış bakiyesi | 2.253.763 | 962.392 |

Mamul, ticari mal ve diğer stoklar için sırasıyla 557.056 TL, 1.450.771 TL, 245.936 TL (31 Aralık 2014: Mamul, ticari mal ve diğer stoklar için sırasıyla 543.329 TL, 429.327 TL, 1.172.028 TL) tutarlarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015

ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)

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

8. Maddi duran varlıklar

30 Eylül 2015 tarihinde sona eren altı aylık dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2015 | Girişler | Çıkışlar | Transferler(*) | Yeniden değerlendirme fonu | Yabancı para çevrim farkları | 30 Eylül 2015 |
|--|--------------------|------------------|--------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|--------------------|
| Maliyet veya yeniden değerlendirilmiş tutar | | | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.914.551 | - | - | - | - | - | 1.914.551 |
| Arsa | 48.636.215 | - | - | - | 48.208 | 166.124 | 48.850.547 |
| Binalar | 19.462.127 | - | - | - | - | 1.583.220 | 21.045.347 |
| Makina ve teçhizat | 73.602.583 | 395.949 | (1.855.789) | - | - | 978.625 | 73.121.368 |
| Taşıt araçları | 2.144.955 | 5.625 | (17.080) | - | - | 49.612 | 2.183.112 |
| Demirbaşlar | 8.311.647 | 131.263 | (64.866) | - | - | 29.581 | 8.407.625 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 1.372.896 | - | - | - | - | 19.386 | 1.392.282 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 6.550 | 564.102 | - | (20.875) | - | 531 | 550.308 |
| | 155.451.524 | 1.096.939 | (1.937.735) | (20.875) | 48.208 | 2.827.077 | 157.465.140 |
| Eksi : Birikmiş amortisman | | | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.790.814 | 16.722 | - | - | - | - | 1.807.536 |
| Binalar | 3.349.743 | 662.215 | - | - | - | 423.429 | 4.435.387 |
| Makina ve teçhizat | 67.558.028 | 1.757.940 | (1.424.749) | - | - | 677.728 | 68.568.947 |
| Taşıt araçları | 1.827.648 | 78.287 | (17.080) | - | - | 47.929 | 1.936.784 |
| Demirbaşlar | 7.235.328 | 298.288 | (37.563) | - | - | 18.008 | 7.514.061 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 1.326.026 | 11.256 | - | - | - | 13.314 | 1.350.596 |
| | 83.087.587 | 2.824.708 | (1.479.392) | - | - | 1.180.408 | 85.613.311 |
| Net defter değeri | 72.363.937 | | | | | | 71.851.829 |

(*) Maddi Olmayan Duran Varlıklara yapılan transfer tutarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015

ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)

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

8. Maddi duran varlıklar (devamı)

30 Eylül 2014 tarihinde sona eren altı aylık dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak 2014 | Girişler | Çıkışlar | Transferler(*) | Yeniden değerlendirme fonu | Yabancı para çevrim farkları | 30 Eylül 2014 |
|--|--------------------|------------------|--------------------|-----------------|----------------------------|------------------------------|--------------------|
| Maliyet veya yeniden değerlendirilmiş tutar | | | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.914.551 | - | - | - | - | - | 1.914.551 |
| Arsa | 51.425.406 | - | (1.235.020) | - | 11.476 | (201.571) | 50.000.291 |
| Binalar | 26.513.338 | - | - | - | - | (2.137.775) | 24.375.563 |
| Makina ve teçhizat | 97.079.784 | 777.674 | - | - | - | (1.313.579) | 96.543.879 |
| Taşıt araçları | 2.405.160 | 232.049 | (272.212) | - | - | (68.150) | 2.296.847 |
| Demirbaşlar | 8.129.592 | 270.409 | (1.658) | 27.305 | - | (39.415) | 8.386.233 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 1.459.384 | - | - | - | - | (26.175) | 1.433.209 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 2.630 | 35.675 | - | (38.305) | - | - | - |
| | 188.929.845 | 1.315.807 | (1.508.890) | (11.000) | 11.476 | (3.786.665) | 184.950.573 |
| Eksi : Birikmiş amortisman | | | | | | | |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri | 1.768.457 | 16.722 | - | - | - | - | 1.785.179 |
| Binalar | 4.060.460 | 814.279 | - | - | - | (501.474) | 4.373.265 |
| Makina ve teçhizat | 87.961.682 | 2.222.045 | - | - | - | (790.187) | 89.393.540 |
| Taşıt araçları | 2.148.238 | 131.585 | (272.212) | - | - | (61.819) | 1.945.792 |
| Demirbaşlar | 6.888.051 | 323.186 | - | - | - | (23.263) | 7.187.974 |
| Diğer maddi duran varlıklar | 1.362.478 | 15.353 | - | - | - | (16.093) | 1.361.738 |
| | 104.189.366 | 3.523.170 | (272.212) | - | - | (1.392.836) | 106.047.488 |
| Net defter değeri | 84.740.479 | | | | | | 78.903.085 |

(*) Maddi Olmayan Duran Varlıklara yapılan transfer tutarıdır.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. Maddi duran varlıklar (devamı)

Arsa ve binaların değerlendirilmesi

Şirket'in arsa ve binaları 31 Aralık 2013 tarihi itibarıyla Türkiye'deki varlıklar için SPK tarafından lisanslı bir bağımsız değerlendirme şirketi, yurtdışındaki için ise 2008 yılında ve sadece arsalar için 2014 yılında o ülkede faaliyet gösteren bağımsız bir değerlendirme şirketi tarafından yeniden değerlendirilmiştir. Söz konusu değerlendirme yurtiçi ve yurt dışındaki ilgili piyasa fiyatları baz alınarak yapılmıştır. Yeniden değerlendirilen binaların birikmiş amortismanı taşınan maliyet değerinden netlenmiş ve net tutar yeniden değerlendirilen tutarlara getirilmiştir. Değerleme farkı, ertelenmiş vergi tutarı netlenerek özsermaye içinde yer alan yeniden değerlendirme fonunda gösterilmiştir.

Yeniden değerlendirilmiş maddi duran varlıklar konsolide finansal tablolara tarihsel maliyetinden birikmiş amortisman düşülerek yansıtılmış olsaydı, 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla arsa ve binaların taşınan değerleri aşağıdaki gibi olurdu:

| | Arsa ve binalar | |
|--------------------------|------------------|------------------|
| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
| Maliyet | 151.590.022 | 151.093.640 |
| Birikmiş amortisman | (147.116.501) | (147.196.151) |
| Net defter değeri | 4.473.521 | 3.897.489 |

9. Ertelenmiş gelirler

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan sipariş avansları | 25.996.054 | 18.124.759 |
| | 25.996.054 | 18.124.759 |

10. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

| Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı | 687.648 | 14.509.652 |
| B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*) | 18.625.800 | 17.744.245 |
| 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 | - | - |
| - 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 | 19.313.448 | 32.253.897 |
| Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı | %0 | %0 |

(*) Enwin Rus Ltd. lehine bankalara verilmiş olan 4.000.000 Euro (13.684.800 TL) ve 108.000.000 Rus Rublesi (4.941.000 TL) tutarında teminatları içermektedir.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015

ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)

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

10. Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler (devamı)

Teminat mektupları

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|---------------|----------------|
| Gümrüklere ve çeşitli kamu kuruluşlarına verilen banka teminat mektupları | 687.648 | 14.509.652 |

11. Taahhütler

İhracat taahhütleri

| Taahhüt cinsi | 30 Eylül 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|-------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| | Taahhüt döviz tutarı | Taahhüt tutarı (TL) | Taahhüt döviz tutarı | Taahhüt tutarı (TL) |
| İhracat taahhüdü – Euro | 1.000.000 | 3.421.200 | 2.000.000 | 5.641.400 |
| İhracat taahhüdü – USD | 1.000.000 | 3.043.300 | 5.750.000 | 13.333.675 |

12. Finansman gelirleri

| Finansman gelirleri | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2014 |
|---|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| | Kambiyo gelirleri, net | - | (301.942) | - |
| Türev araçlardan kaynaklanan kur farkları | 2.167.165 | 505.122 | - | - |
| | 2.167.165 | 203.180 | - | - |

13. Finansman giderleri

| Finansman giderleri | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2014 |
|---------------------|------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------------|
| | Kambiyo zararları, net | (2.227.602) | (2.227.602) | (3.151.290) |
| Faiz giderleri | (2.178.833) | (787.586) | (1.790.149) | (498.042) |
| Diğer | (17.746) | (526) | (232.568) | (48.280) |
| | (4.424.181) | (3.015.714) | (5.174.007) | (2.842.315) |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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 2014: %20). Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın yirmi beşinci günün akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibariyle oluşan kazançlar üzerinden %20 (2014: %20) oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte ve bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

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

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

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

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

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek vergiler | 840.928 | 1.521.853 |
| Peşin ödenen vergiler | (658.598) | (1.507.751) |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 182.330 | 14.102 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. Vergi varlıkları ve yükümlülükleri (devamı)

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak - 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak - 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2014 |
|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| Cari dönem yasal vergi | 840.928 | 297.780 | 1.505.318 | 385.223 |
| Ertelenmiş vergi gideri/(geliri) | (1.286.351) | (965.815) | (1.442.708) | (550.774) |
| Toplam vergi gideri/(geliri) | (445.423) | (668.035) | 62.610 | (165.551) |

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 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 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 | 1 Ocak- 30 Eylül 2015 | 1 Ocak- 30 Eylül 2014 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 976.198 | 610.614 | 365.584 | 49.979 |
| Maddi varlıklar üzerindeki geçici farklar ve yeniden değerlendirme etkisi | (4.893.426) | (4.968.218) | 74.792 | 342.556 |
| Taşınan vergi zararları | - | - | - | (128.707) |
| Alacak/(borç) reeskontları, net | 27.712 | 43.312 | (15.600) | (5.021) |
| Diğer geçici farklar | 1.997.390 | 1.190.583 | 806.808 | 616.005 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü | (1.892.126) | (3.123.709) | 1.231.584 | 874.812 |

30 Eylül 2015 ve 2014 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemleri için net ertelenmiş vergi hareketi aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2015 | 30 Eylül 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Açılış bakiyesi | (3.123.709) | (2.874.072) |
| Gelir tablosunda yansıtılan ertelenmiş vergi geliri | 1.286.351 | 1.442.708 |
| Özsermayede muhasebeleşen | 10.645 | 21.861 |
| Yabancı para çevirim farkları | (65.413) | (589.757) |
| Kapanış bakiyesi | (1.892.126) | (1.999.260) |

Diğer ülkelerdeki vergi uygulamaları

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle diğer ülkelerdeki yasal vergi oranları aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------|---------------|----------------|
| Rusya | %20 | %20 |
| Romanya | %16 | %16 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, net karın 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. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

| | 1 Ocak – 30 Eylül 2015 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2015 | 1 Ocak – 30 Eylül 2014 | 1 Temmuz - 30 Eylül 2014 |
|---|------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı / (zararı) | (4.124.170) | (2.981.684) | (2.491.698) | (2.160.064) |
| Hissedarlara ait net kar/ (zarar) (TL) | (4.124.170) | (2.981.684) | (2.491.698) | (2.160.064) |
| Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi | 3.600.000.000 | 3.600.000.000 | 3.600.000.000 | 3.600.000.000 |
| Pay başına kazanç / (kayıp) (TL) | (0,0011) | (0,0008) | (0,0007) | (0,0006) |
| Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (TL) | (0,0011) | (0,0008) | (0,0007) | (0,0006) |

16. İlişkili taraf açıklamaları

Pimaş'ın ana ortağı 15 Ekim 2014 tarihine kadar Enka İnşaat ve Sanayi Anonim Şirketi "Enka İnşaat" idi. Enka İnşaat ve onların iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile diğer Enka Grubu şirketleri ile 15 Ekim 2014 tarihine kadar yapılan işlemler aşağıda gösterilmiştir. 15 Ekim 2014 tarihinde Enka İnşaat elindeki Pimaş paylarını Deceuninck NV'ye devretmiş olup, bu tarih itibarıyla ana ortak Deceuninck NV olmuştur. Konsolide finansal tablolar için Deceuninck NV ve onların iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile diğer Deceuninck Grubu şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler ilişkili şirketler olarak adlandırılmıştır.

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un ilişkili taraflardan uzun vadeli alacakları ve uzun vadeli borçları bulunmamaktadır. İlişkili taraflarla kısa vadeli alacakları, borçları ve yapmış oldukları işlemler ise aşağıdaki gibidir:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. | 217.612 | - |
| | 217.612 | - |

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. | 6.773.320 | 149.138 |
| | 6.773.320 | 149.138 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

c) Mal ve hizmet satışları

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------|------------------|----------------|
| Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. | 4.402.981 | - |
| | 4.402.981 | - |

d) Duran varlık satışı

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş. | 737.165 | - |
| | 737.165 | - |

e) Arsa satışı

Yoktur. (30 Eylül 2014: Bağlı ortaklığımız Pimapen Romanya'nın aktifinde bulunan arsanın satışı için bir çok kez girişimde bulunulmuş ancak istekli bir alıcı bulunamamıştır. Konsolide finansal tablolarda 23 Temmuz 2009 tarihli Değerleme Raporuna göre belirlenen 1.235.020 TL tutarındaki yeniden değerlendirilmiş değerinden yer alan arsa, satılmadan önce yaptırılan değerlendirme raporunda 72.000 Euro olarak değerlendirilmiş ve 71.000 Euro karşılığı Grup Şirketi Enka Con.&Dev.Amsterdam Suc.Cluj'a satılmıştır. Bu satış sonucu 30 Eylül 2014 tarihli finansal tablolara 1.021.579 TL'lik zarar "Yatırım Faaliyetlerinden Giderler" başlığı altında yansıtılmıştır.)

f) Mal ve hizmet alımları

| | 01.01.2015- 30.09.2015 | 01.01.2014- 30.09.2014 |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Ana Ortak | | |
| Deceuninck NV | 2.673.457 | - |
| Enka İnşaat | - | 82.162 |
| Diğer | | |
| Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş | 30.665.352 | - |
| Entaş | - | 81.597 |
| Enka Pazarlama | - | 7.278 |
| Enka Spor | - | 12.743 |
| | 33.338.809 | 183.780 |

g) Bağış ve yardım

| | 01.01.2015- 30.09.2015 | 01.01.2014- 30.09.2014 |
|-----------------|---------------------------|---------------------------|
| Enka Spor Vakfı | - | 16.000 |
| | - | 16.000 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015

ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

- h) Yönetim Kurulu başkan ve üyeleriyle, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları gibi üst düzey yöneticilere cari dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı; 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yönetim kurulu için ödenen ücretler toplamı 60.814 TL (30 Eylül 2014: 350.290 TL), Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 2.718 TL (30 Eylül 2014: 15.651 TL) ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı yoktur (30 Eylül 2014: 133.707 TL); yukarıda sayılan yöneticilerin haricindeki üst düzey yöneticiler için ödenen ücretler toplamı 32.441 TL (30 Eylül 2014: 1.107.210 TL), Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 7.747 TL (30 Eylül 2014: 91.351 TL) ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı yoktur (30 Eylül 2014: 274.302 TL).
- ı) 30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla Grup'un ortaklara ve ilişkili şirketlere diğer ilişkili şirketler ile birlikte vermiş olduğu kefaletleri ve ipotekleri yoktur.

17. Türev araçlar

| | 30 Eylül 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|-----------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | Varlıklar | Yükümlülükler | Varlıklar | Yükümlülükler |
| Kısa vadeli döviz işlemleri | - | 80.550 | 496.075 | - |
| | - | 80.550 | 496.075 | - |

Döviz türev işlemleri:

Grup, gelecekteki önemli işlemleri ve nakit akımlarını finansal riskten korumak amacıyla döviz türev araçlarından yararlanır. Grup, döviz kurundaki dalgalanmaların yönetimine bağlı olarak çeşitli vadeli döviz sözleşmelerinin tarafıdır. Satın alınan türev araçlar esas olarak Grup'un faaliyette bulunduğu piyasadaki döviz cinslerindedir.

Bilanço tarihi itibarıyla, Grup'un gerçekleştirmekle yükümlü olduğu ve vadesi gelmemiş vadeli döviz sözleşmelerinin toplam nominal tutarı aşağıdaki gibidir:

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------|------------------|-------------------|
| Vadeli döviz sözleşmeleri | 10.692.550 | 29.203.425 |
| | 10.692.550 | 29.203.425 |

30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, Grup'un döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri yaklaşık (80.550) TL olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2014: 496.075). 80.550 TL (31 Aralık 2014: 496.075 TL varlık) yükümlülük tutarından oluşan bu tutarın değerlemesinde, bilanço tarihinde, indirgenmiş nakit akımları yöntemi baz alınmaktadır.

Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmelerine ilişkin olarak kar veya zarar tablosuna 2.247.715 TL (30 Eylül 2014 : Yoktur) devredilmiştir.

80.550 TL değerindeki döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim, dönem içinde kar veya zarar tablosuna kaydedilmiştir (30 Eylül 2014: Bulunmamaktadır).

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015

ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)

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

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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 coğrafik 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 ayırdıktan sonra bilançoda net olarak göstermektedir (Not 6).

| Cari dönem – 30 Eylül 2015 | Alacaklar | | | | | | |
|--|------------------|--------------------------------|-----------------|------------------------------|---------------------------|---------------------------|-------|
| | Ticari alacaklar | İlişkili taraflardan alacaklar | Diğer alacaklar | Uzun vadeli ticari alacaklar | Tahsildeki çekler (Not 4) | Bankadaki mevduat (Not 4) | Diğer |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | 79.160.560 | 217.612 | 3.500 | 922.030 | 3.156.189 | 4.541.643 | - |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2) | 51.068.685 | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 77.710.723 | 217.612 | 3.500 | 922.030 | 3.156.189 | 4.541.643 | - |
| 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 | 1.449.837 | - | - | - | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | 963.862 | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | 5.724.993 | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) (Not 7) | (5.724.993) | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | - | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar | - | - | - | - | - | - | - |

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenliğinde 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.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

| | Alacaklar | | | | | | |
|--|------------------|---------------------------------------|-----------------|------------------------------|-------------------|-----------------------------|-------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | | | |
| Önceki dönem – 31 Aralık 2014 | Ticari alacaklar | İlişkili ticari taraflardan alacaklar | Diğer alacaklar | Uzun vadeli ticari alacaklar | Tahsildeki çekler | Bankalardaki mevduat (Not4) | Diğer |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1) | 70.851.975 | - | 3.500 | 1.104.288 | 2.476.767 | 21.163.550 | - |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2) | 47.125.833 | - | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 69.518.587 | - | 3.500 | 1.104.288 | 2.476.767 | 21.163.550 | - |
| 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 | 1.333.388 | - | - | - | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | 905.727 | - | - | - | - | - | - |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | | | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | 5.482.788 | - | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) (Not 10) | (5.482.788) | - | - | - | - | - | - |
| - 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 | - | - | - | - | - | - | - |

- (1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenliğinde 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.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2015

| 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 | 33.415.435 | 37.747.614 | 1.012.769 | 20.049.016 | 16.685.829 |
| Ticari borçlar | 32.064.876 | 32.186.603 | 24.876.304 | 7.310.299 | - |

31 Aralık 2014

| 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 | 47.278.382 | 50.228.961 | 10.856.500 | 27.809.155 | 11.563.306 |
| Ticari borçlar | 22.428.271 | 22.481.157 | 6.072.105 | 16.409.052 | - |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

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.

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

| Döviz pozisyonu tablosu | | | | | | |
|-------------------------|---|--|--------------------|--------------------|----------------------|-----------------|
| Cari dönem | | | | | | |
| | 30 Eylül 2015 | TL karşılığı (fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Euro | Rus Rublesi | Rumen Leyi |
| 1. | Ticari alacaklar | 4.942.556 | 451.202 | 360.224 | 49.135.060 | 115.836 |
| 2a. | Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | 4.109.153 | 344.412 | 116.097 | 56.117.355 | 125.403 |
| 2b. | Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| 3. | Diğer | - | - | - | - | - |
| 4. | Dönen varlıklar (1+2+3) | 9.051.709 | 795.614 | 476.321 | 105.252.415 | 241.239 |
| 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) | 9.051.709 | 795.614 | 476.321 | 105.252.415 | 241.239 |
| 10. | Ticari borçlar | (16.532.121) | (4.229.704) | (675.232) | (29.286.354) | (12.884) |
| 11. | Finansal yükümlülükler | (15.345.577) | - | (3.041.207) | (108.000.000) | - |
| 12a. | Parasal olan diğer yükümlülükler | (406.651) | - | - | (8.828.000) | (3.602) |
| 12b. | Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 13. | Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | (32.284.349) | (4.229.704) | (3.716.439) | (146.114.354) | (16.486) |
| 14. | Ticari borçlar | - | - | - | - | - |
| 15. | Finansal yükümlülükler | (3.421.200) | - | (1.000.000) | - | - |
| 16a. | Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16b. | Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 17. | Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | (3.421.200) | - | (1.000.000) | - | - |
| 18. | Toplam yükümlülükler (13+17) | (35.705.549) | (4.229.704) | (4.716.439) | (146.114.354) | (16.486) |
| 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) | (26.653.840) | (3.434.090) | (4.240.118) | (40.861.939) | 224.753 |
| 21. | Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (26.653.840) | (3.434.090) | (4.240.118) | (40.861.939) | 224.753 |
| 22. | Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - | - | - |
| 23. | İhracat | 11.428.774 | 2.224.801 | 1.863.013 | - | - |
| 24. | İthalat | 48.491.122 | 14.931.569 | 2.980.594 | - | - |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

| | | Döviz pozisyonu tablosu | | | | |
|----------------|---|--|---------------------|--------------------|----------------------|-----------------|
| | | Önceki dönem | | | | |
| 31 Aralık 2014 | | TL karşılığı (fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Euro | Rus Rublesi | Rumen Leyi |
| 1. | Ticari alacaklar | 2.420.082 | 511.035 | 355.597 | 4.020.129 | 112.203 |
| 2a. | Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | 6.885.206 | 804.644 | 1.049.501 | 48.296.421 | 184.569 |
| 2b. | Parasal olmayan finansal varlıklar | - | - | - | - | - |
| 3. | Diğer | - | - | - | - | - |
| 4. | Dönen varlıklar (1+2+3) | 9.305.288 | 1.315.679 | 1.405.098 | 52.316.550 | 296.772 |
| 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) | 9.305.288 | 1.315.679 | 1.405.098 | 52.316.550 | 296.772 |
| 10. | Ticari borçlar | (19.661.420) | (8.414.076) | (33.900) | (1.219.930) | (8.478) |
| 11. | Finansal yükümlülükler | (34.043.725) | (4.449.600) | (6.870.503) | (108.000.000) | - |
| 12a. | Parasal olan diğer yükümlülükler | (345.728) | - | - | (8.553.976) | (2.422) |
| 12b. | Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 13. | Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12) | (54.050.873) | (12.863.676) | (6.904.403) | (117.773.906) | (10.900) |
| 14. | Ticari borçlar | - | - | - | - | - |
| 15. | Finansal yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16a. | Parasal olan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 16b. | Parasal olmayan diğer yükümlülükler | - | - | - | - | - |
| 17. | Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16) | - | - | - | - | - |
| 18. | Toplam yükümlülükler (13+17) | (54.050.873) | (12.863.676) | (6.904.403) | (117.773.906) | (10.900) |
| 19. | Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b) | 29.565.975 | 12.750.000 | - | - | - |
| 19a. | Hedge edilen toplam varlık tutarı | 29.565.975 | 12.750.000 | - | - | - |
| 19b. | Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı | - | - | - | - | - |
| 20. | Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19) | (15.179.609) | 1.202.003 | (5.499.305) | (65.457.356) | 285.872 |
| 21. | Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a) | (15.179.609) | 1.202.003 | (5.499.305) | (65.457.356) | 285.872 |
| 22. | Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri | - | - | - | - | - |
| 23. | İhracat | 15.274.277 | 4.101.862 | 2.171.084 | - | - |
| 24. | İthalat | 75.089.674 | 27.906.613 | 4.844.833 | - | - |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

30 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle 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 Eylül 2015 | Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu | |
|---|---------------------------------------|----------------------------------|
| | Carı dönem | Onceki dönem |
| | Kar/(zarar) | Kar/(zarar) |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü) | (1.045.097) | 1.045.097 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | (1.045.097) | 1.045.097 |
| <i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 4- Euro net varlık/(yükümlülüğü) | (1.450.629) | 1.450.629 |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- Euro net etki (4+5) | (1.450.629) | 1.450.629 |
| <i>Rus Rublesi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 7- Rus Rublesi net varlık/(yükümlülüğü) | (186.943) | 186.943 |
| 8- Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 9- Rus Rublesi varlıkları net etki (7+8) | (186.943) | 186.943 |
| <i>Rumen Leyi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 10- Rumen Leyi net varlık/(yükümlülüğü) | 17.285 | (17.285) |
| 11- Rumen Leyi riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 12- Rumen Leyi varlıkları net etki (10+11) | 17.285 | (17.285) |
| Toplam (3+6+9+12) | (2.665.384) | 2.665.384 |
| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu | | |
| 31 Aralık 2014 | Onceki dönem | |
| | Kar/zarar | Kar/zarar |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü) | (2.677.865) | 2.677.865 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | (2.677.865) | 2.677.865 |
| <i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 4- Euro net varlık/(yükümlülüğü) | (1.551.189) | 1.551.189 |
| 5- Euro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- Euro net etki (4+5) | (1.551.189) | 1.551.189 |
| <i>Rus Rublesi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 7- Rus Rublesi net varlık/(yükümlülüğü) | (263.400) | 263.400 |
| 8- Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 9- Rus Rublesi varlıkları net etki (7+8) | (263.400) | 263.400 |
| <i>Rumen Leyi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i> | | |
| 10- Rumen Leyi net varlık/(yükümlülüğü) | 17.896 | (17.896) |
| 11- Rumen Leyi riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 12- Rumen Leyi varlıkları net etki (10+11) | 17.896 | (17.896) |
| Toplam (3+6+9+12) | (4.474.558) | 4.474.558 |

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Faiz oranı riski

b) Faiz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

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

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

| Faiz pozisyonu tablosu | | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------|--|----------------------|-----------------------|
| | Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Finansal varlıklar | Gerçeğe uygun değer farkı kar/(zarara) yansıtılan varlıklar | - | - |
| | Satılmaya hazır finansal varlıklar | - | - |
| Finansal yükümlülükler | | 29.356.838 | 46.995.000 |
| | Değişken faizli finansal araçlar | | |
| Finansal varlıklar | | - | - |
| Finansal yükümlülükler | | 4.941.000 | 283.382 |

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

| Faiz artışı | Vergi öncesi kar üzerinde etkisi | |
|--------------------|---|-----------------------|
| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
| Mosprime (Ruble) | (10.774) | - |
| Euribor | - | (572) |

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.

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları

Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak - 30 Eylül 2015
ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin notlar (devamı)
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

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

| | 30 Eylül 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|---------------|----------------|
| Toplam borçlar (*) | 103.762.880 | 97.871.018 |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4) | (7.700.022) | (23.690.025) |
| Net borç | 96.062.858 | 74.180.993 |
| Toplam özsermaye | 89.177.456 | 93.143.858 |
| Borç/özsermaye oranı | %108 | %80 |

(*) 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla, toplam borcun içerisinde siparişler için alınan 25.996.054 TL'lik (31 Aralık 2014: 18.124.759 TL) avans bulunmaktadır.

19. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.