

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

30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR

*Bu rapor 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
DİPNOT 19 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	34

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR	Dipnot referansları	Bağımsız	Yeniden
		incelemeden geçmemiş	Düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Dönen varlıklar		128.528.675	115.765.214
Nakit ve nakit benzerleri	4	15.120.736	6.487.951
Ticari alacaklar		74.748.434	74.530.565
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		2.180	-
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	74.746.254	74.530.565
Diğer alacaklar		1.227.147	1.012.427
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.227.147	1.012.427
Stoklar	8	34.672.422	31.614.038
Peşin ödenmiş giderler		1.477.189	1.096.971
Diğer dönen varlıklar		426.853	177.068
ARA TOPLAM		127.672.781	114.919.020
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		855.894	846.194
Duran varlıklar		60.910.952	60.601.159
Finansal yatırımlar	5	1.107.828	933.067
Ticari alacaklar		453.032	128.499
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	453.032	128.499
Diğer alacaklar		321.060	283.102
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		321.060	283.102
Maddi duran varlıklar	9	58.550.006	58.610.447
Maddi olmayan duran varlıklar		325.811	369.278
Diğer maddi olmayan duran varlıklar		325.811	369.278
Peşin ödenmiş giderler		67.817	85.973
Diğer duran varlıklar		85.398	190.793
TOPLAM VARLIKLAR		189.439.627	176.366.373

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot referansları	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız denetimden geçmiş
		30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Kısa vadeli yükümlülükler		118.636.289	91.149.480
Kısa vadeli borçlanmalar	6	52.350.694	29.046.360
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	25.198.851	28.131.376
Ticari borçlar		20.681.474	20.717.079
İlişkili taraflara ticari borçlar	17	1.797	100.297
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	20.679.677	20.616.782
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		998.479	510.653
Diğer borçlar		6.674	5.713
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		6.674	5.713
Ertelenmiş gelirler	10	17.098.548	9.349.701
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	158.617	297.794
Kısa vadeli karşılıklar		1.152.358	1.266.048
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		1.152.358	1.266.048
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar		875.139	1.497.828
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		115.455	326.928
Uzun vadeli yükümlülükler		5.714.320	16.465.649
Uzun vadeli borçlanmalar	6	549.680	10.949.685
Diğer borçlar		789.747	719.515
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		789.747	719.515
Uzun vadeli karşılıklar		2.501.331	2.403.372
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.501.331	2.403.372
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	1.873.562	2.393.077
ÖZKAYNAKLAR		65.089.018	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		32.401.632	32.981.684
-Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		32.619.716	32.981.684
-Kıdem tazminatına ilişkin Aktüeryal (kayıp)/ kazanç		(218.084)	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		3.657.576	2.118.543
-Yabancı para çevrim farkları		2.796.478	1.387.447
-Diğer kazançlar		861.098	731.096
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		5.883.119	5.883.119
Geçmiş yıllar zararları		(30.655.684)	(36.670.004)
Net dönem (zararı) / karı		(5.000.582)	5.634.945
TOPLAM KAYNAKLAR		189.439.627	176.366.373

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat		123.112.533	46.122.750	121.425.746	46.117.196
Satışların maliyeti (-)		(98.545.352)	(36.988.296)	(100.862.494)	(37.730.311)
BRÜT KAR		24.567.181	9.134.454	20.563.252	8.386.885
Genel Yönetim Giderleri (-)		(7.263.961)	(1.569.692)	(6.439.232)	(1.907.331)
Pazarlama Giderleri (-)		(9.798.634)	(2.814.677)	(10.606.229)	(3.199.567)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		13.901.515	7.236.801	6.785.948	2.256.736
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(15.620.124)	(7.529.530)	(5.553.096)	(690.527)
ESAS FAALİYET KARI/ (ZARARI)		5.785.977	4.457.356	4.750.643	4.846.196
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		54.912	-	44.343	-
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	-	(1.872)	-
FİNANSMAN GELİR / (GİDER) ÖNCESİ FAALİYET KARI/ (ZARARI)		5.840.889	4.457.356	4.793.114	4.846.196
Finansman Giderleri (-)	14	(14.537.780)	(6.338.812)	(9.115.131)	(3.276.977)
Finansman Gelirleri	13	3.574.394	1.742.947	9.442.338	2.385.453
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		(5.122.497)	(138.509)	5.120.321	3.954.672
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		121.915	(169.537)	(1.012.177)	(1.396.950)
Dönem Vergi Gideri/Geliri	15	(389.916)	(206.937)	(1.700.889)	(1.241.547)
Ertelenmiş Vergi Geliri	15	511.831	37.400	688.712	(155.403)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) / KARI		(5.000.582)	(308.046)	4.108.144	2.557.722
DÖNEM (ZARARI) / KARI		(5.000.582)	(308.046)	4.108.144	2.557.722
Dönem (zarar) / karının dağılımı					
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		(5.000.582)	(308.046)	4.108.144	2.557.722
Pay başına (kayıp) / kazanç (TL)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına (Kayıp) / Kazanç	16	(0,0028)	(0,0002)	0,0023	0,0014

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 2013 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Dönem (zararı) / karı	(5.000.582)	(308.046)	4.108.144	2.557.722
Diğer kapsamlı gelir / (gider)				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları	17.407	1.102	-	-
Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kazanç / (kayıplar)	(272.605)	(78.966)	-	-
Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	54.521	15.793	-	-
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar				
Yabancı para çevrim farkları	1.409.031	883.573	(30.699)	173.936
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurları	136.844	137.600	161.801	(19.952)
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurların vergi etkisi	(6.842)	(6.880)	(8.090)	998
Diğer kapsamlı gelir / (gider) (vergi sonrası)	1.338.356	952.222	123.012	154.982
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	(3.662.226)	644.176	4.231.156	2.712.704
Toplam kapsamlı (gider) / gelir dağılımı				
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-
Ana ortaklık payları	(3.662.226)	644.176	4.231.156	2.712.704

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 30 EYLÜL 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)	-	-	17.407	(218.084)	1.409.031	130.002	-	-	(5.000.582)	(3.662.226)
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/ (azalış)	-	-	(379.375)	-	-	-	-	379.375	-	-
30 Eylül 2013 bakiyesi	18.000.000	40.802.957	32.619.716	(218.084)	2.796.478	861.098	5.883.119	(30.655.684)	(5.000.582)	65.089.018
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)	-	-	-	-	(30.699)	153.711	-	-	4.108.144	4.231.156
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/(azalış)	-	-	(409.546)	-	-	-	-	409.546	-	-
30 Eylül 2012 bakiyesi	18.000.000	40.802.957	32.540.538		1.166.790	614.703	5.883.119	(36.729.200)	4.108.144	66.387.051

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 DOKUZ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2013	Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Dönem 1 Ocak- 30 Eylül 2012
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI	13.150.189	7.956.408
Dönem (Zararı)/Karı	(5.000.582)	4.108.144
Dönem Karı/(Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	3.572.751	3.685.022
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	936.418	4.119.088
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	2.398.092	2.937.909
- Gerçekleşmiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler	9.803.827	(4.105.828)
- İştiraklerin Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	(37.917)	(29.804)
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	15 (121.915)	1.012.177
- 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	(3.043.477)	(4.159.853)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	(840.941)	(202.926)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler	(759.130)	2.195.220
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler	(35.605)	(490.002)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler	7.473.704	160.624
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		
- Alınan Temettüleri	-	-
- Alınan Faiz	301.872	409.176
- Vergi Ödemeleri	(529.093)	(1.131.008)
- Diğer Nakit Çıkışları	(936.167)	(538.863)
B. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları	(1.776.420)	(4.698.890)
-Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	24.830	35.349
-Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	(1.818.245)	(4.748.779)
-Alınan Temettüleri	16.995	14.540
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları	(2.531.987)	9.291.375
-Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	69.224.285	62.902.677
-Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(68.850.334)	(51.069.038)
-Ödenen Faiz	(2.905.938)	(2.542.264)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)	8.841.782	12.548.893
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ	(208.997)	321.600
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (A+B+C+D)	8.632.785	12.870.493
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 15.120.736	20.204.480

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 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 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 Eylül 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Beyaz yakalı	155	171
Mavi yakalı	126	123
	281	294

Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Pimaş Yönetim Kurulu tarafından 7 Kasım 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 GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 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 Resmî 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 (“KGK”) 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 Eylül 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 GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013 ve 2012 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Euro	2,7484	2,3517
Rus Rublesi	0,0624	0,0581

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Euro	2,4530	2,2996
Rus Rublesi	0,0589	0,0577

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 GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz 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 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait gelir tablosunda “Finansal gelirler” içerisinde olan 1.054.731 TL tutarındaki faaliyetlerden kaynaklanan vade farkı geliri, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından “Esas faaliyetlerden diğer gelirler”in altına sınıflanmıştır.

- 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait gelir tablosunda “Finansal gelirler” içerisinde olan 409.177 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 GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz 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 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait gelir tablosunda "Finansal gelirler" içerisinde olan 4.203.616 TL tutarındaki esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" in altına sınıflanmıştır.

- 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait gelir tablosunda "Finansal giderler" içerisinde olan 3.054.749 TL tutarındaki esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından "Esas faaliyetlerden diğer giderler" in altına sınıflanmıştır.

- 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ait gelir tablosunda "Finansal giderler" içerisinde olan 391.505 TL tutarındaki esas faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri, cari dönemde, Grup yönetimi tarafından "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" in altına sınıflanmıştır.

- 30 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz aylık gelir tablosunda "Finansal gelirleri" içerisinde olan 1.560.869 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle detayları aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı	
	30 Eylül 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 Eylül 2013 tarihi itibariyle 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 GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2013				
	Türkiye	Rusya	Diğer	Eliminasyon	Konsolide
Hasılat	114.478.451	16.952.527	424.021	(8.742.466)	123.112.533
Brüt kar	22.471.213	2.058.934	30.707	6.327	24.567.181
Genel yönetim giderleri	(6.592.511)	(619.180)	(52.270)	-	(7.263.961)
Pazarlama giderleri	(8.385.169)	(1.320.712)	(92.753)	-	(9.798.634)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13.405.156	653.826	45.742	(203.209)	13.901.515
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(13.807.032)	(1.581.914)	(231.178)	-	(15.620.124)
Esas Faaliyet karı / (zararı)	7.091.657	(809.046)	(299.752)	(196.882)	5.785.977
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	54.912	-	-	-	54.912
Yatırım faaliyetlerinden giderler	-	-	-	-	-
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet karı / (zararı)	7.146.569	(809.046)	(299.752)	(196.882)	5.840.889
Finansman giderleri	(11.527.546)	(3.010.234)	-	-	(14.537.780)
Finansman gelirleri	2.525.032	1.049.362	-	-	3.574.394
Sürdürülen Faaliyetler Vergi öncesi karı / (zararı)	(1.855.945)	(2.769.918)	(299.752)	(196.882)	(5.122.497)
Dönem vergi (gideri) / geliri	(389.916)	-	-	-	(389.916)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	58.998	452.833	-	-	511.831
Dönem zararı	(2.186.863)	(2.317.085)	(299.752)	(196.882)	(5.000.582)

	30 Eylül 2013				
	Türkiye	Rusya	Diğer	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm varlıkları	180.356.116	44.660.486	1.605.207	(37.182.182)	189.439.627
Toplam varlıklar	180.356.116	44.660.486	1.605.207	(37.182.182)	189.439.627
Bölüm yükümlülükleri	111.587.313	33.287.188	1.881.170	(22.405.062)	124.350.609
Toplam yükümlülükler	111.587.313	33.287.188	1.881.170	(22.405.062)	124.350.609
Maddi ve maddi olmayan varlık girişleri	925.099	1.051.579	-	(203.209)	1.773.469
Amortisman gideri ve itfa payı	1.981.499	1.591.252	-	-	3.572.751
Diğer nakit çıkışı gerektirmeyen kalemler	8.035.103	2.572.791	-	-	10.607.894

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2012 tarihi itibarıyla faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012					
	Türkiye	Rusya	Diğer	Eliminasyon	Konsolide
Hasılat	112.577.073	23.380.225	1.015.612	(15.547.164)	121.425.746
Brüt kar	17.477.857	3.013.723	80.046	(8.374)	20.563.252
Genel yönetim giderleri	(5.861.866)	(533.029)	(44.337)	-	(6.439.232)
Pazarlama giderleri	(9.399.402)	(1.090.307)	(116.520)	-	(10.606.229)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	4.247.071	3.000.908	4.161	(466.192)	6.785.948
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(3.046.343)	(2.477.920)	(28.833)	-	(5.553.096)
Esas Faaliyet karı / (zararı)	3.417.317	1.913.375	(105.483)	(474.566)	4.750.643
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	44.343	-	-	-	44.343
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(1.872)	-	-	-	(1.872)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet karı/(zararı)	3.459.788	1.913.375	(105.483)	(474.566)	4.793.114
Finansal giderler	(7.442.857)	(1.672.274)	-	-	(9.115.131)
Finansal gelirler	7.630.440	1.811.898	-	-	9.442.338
Vergi öncesi kar / (zarar)	3.647.371	2.052.999	(105.483)	(474.566)	5.120.321
Dönem vergi gideri	(1.108.371)	(592.518)	-	-	(1.700.889)
Ertelenmiş vergi geliri	550.511	138.201	-	-	688.712
Dönem karı / (zararı)	3.089.511	1.598.682	(105.483)	(474.566)	4.108.144

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

30.09.2012					
	Türkiye	Rusya	Diğer	Eliminasyon	Konsolide
Maddi ve maddi olmayan varlık girişleri	3.551.117	1.197.662	-	-	4.748.779
Amortisman gideri ve itfa payı	2.096.986	1.587.269	767	-	3.685.022
Diğer nakit çıkışı gerektirmeyen kalemler	769.446	(87.640)	-	-	681.806

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Bankalar		
- vadesiz mevduat	2.593.737	1.114.027
- vadeli mevduat	9.507.018	2.017.041
Tahsildeki çekler	2.918.742	3.298.665
Kasa	101.239	58.218
	15.120.736	6.487.951

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup'un 9.507.018 TL tutarındaki TL vadeli mevduatının vadesi 1 gün ve faiz oranı %7,75 (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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Satılmaya hazır finansal yatırımlar

	30 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	TL	%	TL	%
Enka İnşaat	818.952	1'den az	621.995	1'den az
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası (TSKB)	288.876	1'den az	311.072	1'den az
	1.107.828		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 GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013		
	Döviz tutarı	TL Karşılığı	Faiz oranı (%)	Vade
Kısa vadeli krediler				
ABD Doları krediler	11.012.540	(**) 22.401.709	3,00 -4,20	4 Kasım 2013 – 17 Eylül 2014
Euro krediler	1.006.020	(*) 2.764.945	6 aylık Euribor + 2,25	3 Temmuz 2014
Euro krediler	9.421.662	(**) 25.894.495	3,10 - 4,00	29 Kasım 2013 – 18 Eylül 2014
TL krediler		(***) 1.289.545	0	1 Ekim 2013 – 3 Ekim 2013
Kısa vadeli krediler toplamı		52.350.694		
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları				
ABD Doları krediler	1.006.382	(*) 2.047.182	3 aylık Libor+5,08	16 Mayıs 2014
ABD Doları krediler	6.311.908	(**) 12.839.683	3,20- 6,10	16 Ekim 2013 – 1Eylül 2014
Euro krediler	1.969.309	(*) 5.412.449	6 aylık Euribor+4 / 3 aylık Euribor+5,25	11 Ekim 2013 –26 Mayıs2014
Euro krediler	755.938	(**) 2.077.620	5	28 Ekim 2013
TL krediler		(**) 2.821.917	12,80 -13,75	22Ekim 2013 – 30 Nisan 2014
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları toplamı		25.198.851		
		77.549.545		

(*) 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.

		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 GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla kısa vadeli kredilerin 19.599.081 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 Eylül 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 Eylül 2013			31 Aralık 2012		
	Döviz tutarı	TL Karşılığı	Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)
Uzun vadeli krediler						
Euro krediler	200.000 (*)	549.680	6 aylık Euribor + 4	1.050.000 (*)	2.469.285	6 aylık Euribor + 4 - 4,70
ABD Doları krediler				4.000.000 (**)	7.130.400	5 - 6,10
TL krediler		-		(**)	1.350.000	13,20 - 13,75
		549.680			10.949.685	

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

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

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

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

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
2013	11.710.551	28.131.376
2014	13.763.140	10.714.515
2015	274.840	235.170
	25.748.531	39.081.061
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	(25.198.851)	(28.131.376)
Toplam	549.680	10.949.685

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Vadeli çekler ve alacak senetleri	66.556.662	64.955.231
Ticari alacaklar	8.189.592	9.575.334
Gelir tahakkukları	-	-
Şüpheli alacaklar	6.163.231	6.022.154
	80.909.485	80.552.719
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(6.163.231)	(6.022.154)
	74.746.254	74.530.565

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2013 ve 2012 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Açılış bakiyesi	6.022.154	6.255.728
Cari dönem karşılık gideri	268.839	464.440
Tahsilatlar	(2.699)	(276.483)
Tahsili mümkün olmayan şüpheli alacaklar (*)	(125.063)	(1.025.855)
Dönem sonu bakiyesi	6.163.231	5.417.830

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

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla şüpheli alacakların 3.540.528 TL tutarındaki kısmı Grup'un bağlı ortaklığı Enwin Rus Ltd.'e aittir. (31 Aralık 2012: 3.443.135 TL)

30 Eylül 2013 itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 124 - 86 gündür (31 Aralık 2012: 127 - 118 gün).

30 Eylül 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 Eylül 2013	8.189.592	4.837.828	133.938	144.888	214.996	2.857.942
31 Aralık 2012	9.575.334	3.787.766	198.438	190.120	368.509	5.030.501

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup, alacaklarına karşılık olarak 78.090.392 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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla Grup'un 453.032 TL tutarında (31 Aralık 2012: 128.499 TL) uzun vadeli ticari alacaklarının 106.801 TL tutarı (31 Aralık 2012: 128.499 TL) vadeli çek ve senetlerden oluşmaktadır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ticari borçlar	4.893.494	6.564.194
Erken ödeme prim ve kota karşılığı	2.224.425	48.461
Borç senetleri	13.561.758	14.004.127
	20.679.677	20.616.782

30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 57 gün (31 Aralık 2012: 52 gün), borç senetlerinin ortalama vadesi ise 164 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Hammadde stokları	17.686.334	13.762.023
Yarı mamul	1.742.389	1.336.807
Mamul stokları	10.729.921	10.214.244
Ticari mal stokları	2.579.400	2.391.626
Diğer stoklar	2.915.662	4.905.529
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(981.284)	(996.191)
	34.672.422	31.614.038

Dönemler itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012
Açılış bakiyesi	996.191	797.317
Dönem (ters çevrilen karşılık) / gideri - net	(14.907)	429.642
Kapanış bakiyesi	981.284	1.226.959

Mamul, ticari mal ve diğer stoklar için sırasıyla 578.487 TL, 270.785 TL, 132.012 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 GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013 tarihinde sona eren dokuz 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 Eylül 2013
Maliyet veya yeniden değerlendirilmiş tutar							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.914.551	-	-	-	-	-	1.914.551
Arsa	25.869.816	-	-	-	17.407	288.089	26.175.312
Binalar	24.281.271	-	-	-	-	1.235.542	25.516.813
Makina ve teçhizat	94.358.146	1.414.922	(28.648)	-	-	735.147	96.479.567
Taşıt araçları	2.363.013	-	(22.468)	-	-	41.621	2.382.166
Demirbaşlar	7.647.642	358.547	-	-	-	22.591	8.028.780
Diğer maddi duran varlıklar	1.445.402	-	(10.032)	-	-	15.564	1.450.934
	157.879.841	1.773.469	(61.148)	-	17.407	2.338.554	161.948.123
Eksi : Birikmiş amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.744.472	18.350	-	-	-	-	1.762.822
Binalar	3.476.632	763.019	-	-	-	248.108	4.487.759
Makina ve teçhizat	84.289.266	2.280.469	(20.107)	-	-	380.082	86.929.710
Taşıt araçları	1.950.761	121.652	(16.211)	-	-	31.426	2.087.628
Demirbaşlar	6.478.944	286.211	-	-	-	12.735	6.777.890
Diğer maddi duran varlıklar	1.329.319	14.807	(792)	-	-	8.974	1.352.308
	99.269.394	3.484.508	(37.110)	-	-	681.325	103.398.117
Net defter değeri	58.610.447						58.550.006

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2012 tarihinde sona eren dokuz 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 Eylül 2012
Maliyet veya yeniden değerlendirilmiş tutar						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.914.551	-	-	-	-	1.914.551
Arsa	25.435.667	-	-	-	(125.649)	25.310.018
Binalar	24.301.384	-	-	-	(298.828)	24.002.556
Makina ve teçhizat	89.489.110	4.321.471	(38.836)	280.250	(155.013)	93.896.982
Taşıtlar	2.186.150	37.648	-	-	(10.325)	2.213.473
Demirbaşlar	7.200.884	317.077	-	-	(4.793)	7.513.168
Diğer maddi duran varlıklar	1.446.028	-	-	-	(4.218)	1.441.810
Yapılmakta olan yatırımlar	598.543	38.533	-	(508.225)	(4.466)	124.385
	152.572.317	4.714.729	(38.836)	(227.975)*	(603.292)	156.416.943
Eksi : Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.714.227	22.932	-	-	-	1.737.159
Binalar	2.467.597	753.762	-	-	(44.585)	3.176.774
Makina ve teçhizat	81.193.897	2.443.658	(1.615)	-	(69.429)	83.566.511
Taşıtlar	1.787.377	119.179	-	-	(5.459)	1.901.097
Demirbaşlar	6.131.526	256.981	-	-	(2.695)	6.385.812
Diğer maddi duran varlıklar	1.301.302	21.515	-	-	(1.565)	1.321.252
	94.595.926	3.618.027	(1.615)	-	(123.733)	98.088.605
Net defter değeri	57.976.391					58.328.338

(*) Maddi Olmayan Duran Varlıklara yapılan transfer tutarıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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, yurtdışındaki 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibarıyla arsa ve binaların taşınan değerleri aşağıdaki gibi olurdu:

	Arsa ve binalar	
	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Maliyet	153.088.178	152.700.802
Birikmiş amortisman	(146.827.748)	(146.574.524)
Net defter değeri	6.260.430	6.126.278

10. ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Alınan sipariş avansları	17.098.548	9.349.701
	17.098.548	9.349.701

11. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	562.775	547.032
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	19.437.760	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(**)	23.400.537	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	43.401.072	33.565.929
Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı	% 35,95	% 30,02

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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)

- (*) Bağlı ortaklık Enwin Rus Ltd. lehine bankalara verilmiş olan 5.000.000 Euro (13.742.000 TL), 2.800.000 USD (5.695.760 TL) tutarında kefaletleri içermektedir.
- (**) Ana Ortak Enka İnşaat lehine bankalara verilmiş olan 36.813 Euro (101.177 TL karşılığı), 10.906.144 ABD Doları (22.185.278 TL karşılığı) ve 1.110.582 TL tutarında kefaletler ile 3.500 TL ipotek içermektedir.

Teminat mektupları

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Gümrüklere ve çeşitli kamu kuruluşlarına verilen banka teminat mektupları	562.775	547.032
Ortaklar lehine verilen ipotekler	3.500	3.500
Ortaklara verilen kefaletler	23.397.037	20.638.447

30 Eylül 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 Eylül 2013		31 Aralık 2012	
	Taahhüt döviz tutarı	Taahhüt tutarı (TL)	Taahhüt döviz tutarı	Taahhüt tutarı (TL)
İhracat taahhüdü – Euro	2.250.000	6.183.900	5.750.000	13.522.275
İhracat taahhüdü – USD	7.250.000	14.747.950	4.500.000	8.021.700

13. FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak -	1 Temmuz -	1 Ocak -	1 Temmuz -
	30 Eylül 2013	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012	30 Eylül 2012
Kambiyo karları	3.574.394	1.742.947	9.442.338	2.385.453
	3.574.394	1.742.947	9.442.338	2.385.453

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderleri	1 Ocak -	1 Temmuz -	1 Ocak -	1 Temmuz -
	30 Eylül 2013	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012	30 Eylül 2012
Kambiyo zararları	(11.651.381)	(5.333.657)	(5.639.011)	(1.992.833)
Faiz giderleri	(2.699.964)	(898.476)	(3.347.085)	(1.250.059)
Diğer	(186.434)	(106.678)	(129.035)	(34.085)
	(14.537.780)	(6.338.812)	(9.115.131)	(3.276.977)

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Ödenecek vergiler	389.916	1.379.087
Peşin ödenen vergiler	(231.299)	(1.081.293)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	158.617	297.794

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2013	1 Temmuz - 30 Eylül 2013	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012
Cari dönem yasal vergi	389.916	206.937	1.700.889	1.241.547
Ertelenmiş vergi geliri	(511.831)	(37.400)	(688.712)	155.403
Toplam vergi (geliri)/gideri	(121.915)	169.537	1.012.177	1.396.950

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012	1 Ocak-30 Eylül 2013	1 Ocak-30 Eylül 2012
Kıdem tazminatı karşılığı	500.266	480.674	19.592	33.580
Maddi varlıklar üzerindeki geçici farklar ve yeniden değerlendirme etkisi	(4.262.361)	(4.213.478)	(48.883)	152.133
Taşınan vergi zararları	330.751	307.523	23.228	(16.285)
Alacak/(borç) reeskontları, net	8.591	252.940	(244.349)	(18.602)
Diğer geçici farklar	1.549.191	779.264	769.927	657.057
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(1.855.810)	(2.393.077)	519.515	807.883

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

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Açılış bakiyesi	(2.393.077)	(2.219.069)
Gelir tablosunda yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	511.831	688.712
Öz sermayede değer artış fonlarında yansıtılan ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(6.842)	(8.090)
Özsermayede muhasebeleşen	54.521	-
Yabancı para çevirim farkları	(39.995)	127.261
Kapanış bakiyesi	(1.873.562)	(1.411.186)

Diğer ülkelerdeki vergi uygulamaları

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

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Rusya	%20	%20
Hollanda	%25	%25
Romanya	%16	%16

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Hissedarlara ait net (zarar) / kar (TL)	(5.000.582)	4.108.144
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	1.800.000.000	1.800.000.000
Hisse başına (kayıp) / kazanç (TL)	(0,0028)	0,0023

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 Eylül 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 taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Entaş Nakliyat ve Turizm Anonim Şirketi (Entaş)	2.180	-
	2.180	-

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Enka Pazarlama İhracat İthalat Anonim Şirketi (Enka Pazarlama)	1.797	99.519
Entaş	-	778
	1.797	100.297

c) Mal ve hizmet alımları

	30 Eylül 2013	30 Eylül 2012
Enka İnşaat ve Sanayi Anonim Şirketi	81.934	72.000
Entaş	65.724	118.969
Enka Pazarlama	28.961	91.364
Enka Spor	12.841	13.378
	189.460	295.711

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013	30 Eylül 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 Eylül 2013 tarihi itibarıyla yönetim kurulu için ödenen ücretler toplamı 574.315 TL (30 Eylül 2012: 776.462 TL), Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 14.405 TL (30 Eylül 2012: 30.453 TL) ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 123.392 TL (30 Eylül 2012: 112.000 TL); yukarıda sayılan yöneticilerin haricindeki üst düzey yöneticiler için ödenen ücretler toplamı 1.597.684 TL (30 Eylül 2012: 944.998 TL), Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 62.105 TL (30 Eylül 2012: 62.632 TL) ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 143.427 TL (30 Eylül 2012: 140.286 TL).
- e) 30 Eylül 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 23.397.037 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 GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	74.746.254	2.180	2.944	453.032	2.918.742	12.100.755	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	51.377.209	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	71.394.491	2.180	2.944	453.032	2.918.742	12.100.755	-
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	3.351.763	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	2.639.464	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	6.163.231	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	(6.163.231)	-	-	-	-	-	-
- 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	-	-	-	-	-	-	- 23.397.037
(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 GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 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	78.099.225	79.529.680	30.393.484	48.571.538	564.658
Ticari borçlar	20.681.474	20.780.715	12.241.499	8.539.216	-

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 GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Rus Rublesi	Rumen Leyi
1.	Ticari alacaklar	5.452.582	927.709	711.991	23.477.637	235.220
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	3.049.572	196.836	106.307	34.325.970	352.246
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	8.502.154	1.124.545	818.298	57.803.607	587.466
5.	Ticari alacaklar	346.230	-	125.975	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7.	Diğer	-	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	346.230	-	125.975	-	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	8.848.384	1.124.545	944.273	57.803.607	587.466
10.	Ticari borçlar	(13.938.261)	(6.717.868)	(51.586)	(1.962.344)	(14.015)
11.	Finansal yükümlülükler	(73.438.084)	(18.330.830)	(13.152.929)	-	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	(268.367)	-	-	(4.273.998)	(2.865)
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(87.644.712)	(25.048.698)	(13.204.515)	(6.236.342)	(16.880)
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(549.680)	-	(200.000)	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(549.680)	-	(200.000)	-	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(88.194.392)	(25.048.698)	(13.404.515)	(6.236.342)	(16.880)
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)	(79.346.008)	(23.924.153)	(12.460.242)	51.567.265	570.586
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(79.346.008)	(23.924.153)	(12.460.242)	51.567.265	570.586
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23.	İhracat	10.422.636	2.966.079	1.996.755	-	-
24.	İthalat	55.573.975	23.987.969	4.440.985	-	-

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013 ve 31 Aralık 2012 tarihleri itibariyle Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Euro, Rus Rublesi ve Rumen Leyin'deki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2013	Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu	
	Cari 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)	(4.866.651)	4.866.651
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(4.866.651)	4.866.651
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	(3.424.573)	3.424.573
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(3.424.573)	3.424.573
<i>Rus Rublesi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
7- Rus Rublesi net varlık/(yükümlülüğü)	321.677	(321.677)
8- Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Rus Rublesi varlıkları net etki (7+8)	321.677	(321.677)
<i>Rumen Leyi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:</i>		
10- Rumen Leyi net varlık/(yükümlülüğü)	34.947	(34.947)
11- Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-
12- Rumen Leyi varlıkları net etki (10+11)	34.947	(34.947)
Toplam (3+6+9+12)	(7.934.600)	7.934.600
Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2012	Önceki 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)	(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 GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	67.324.969	45.200.887
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler	10.774.256	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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Libor	(6.442)	(9.185)
Euribor	(17.011)	(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 GEÇMEMİŞ 1 OCAK-30 EYLÜL 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 Eylül 2013	31 Aralık 2012
Toplam borçlar (*)	124.350.609	107.615.129
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(15.120.736)	(6.487.951)
Net borç	109.229.873	101.127.178
Toplam özsermaye	65.089.018	68.751.244
Toplam sermaye	174.318.891	169.878.422
Borç/sermaye oranı	%63	%60

(*) 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla, toplam borcun içerisinde siparişler için alınan 17.098.548 TL'lik (31 Aralık 2012: 9.349.701 TL) avans bulunmaktadır.

19. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

18.000.000-Türk Lirası olan ödenmiş sermayemizin tamamı nakden karşılanmak suretiyle 36.000.000-Türk Lirası'na çıkarılması nedeniyle ihraç ve halka arz edilecek 18.000.000-Türk Lirası nominal değerli sermayeyi temsil eden paylara ilişkin izahname ile tasarruf sahiplerine satış duyurusunun onaylandığı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31.10.2013 tarih ve 29833736-3279-11069 sayılı yazısı ile Şirketimize bildirilmiştir. İhraç edilecek 18.000.000-Türk Lirası nominal değerli paylara ilişkin İzahnameye Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nin www.kap.gov.tr, Şirketimizin www.pimas.com.tr ve halka arzda satışa aracılık edecek Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin www.denizyatirim.com adresindeki İnternet sitelerinden ulaşılması mümkündür. Ortaklarımızın ellerindeki payların %100'ü oranında yeni pay alma hakları bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak, 07/11/2013 ile 21/11/2013 tarihleri arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır.