

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

31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE DİPNOTLAR

*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	7-37
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	14-15
DİPNOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	16-17
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	22
DİPNOT 14 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	22-24
DİPNOT 15 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	25-26
DİPNOT 16 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	27
DİPNOT 17 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	27-28
DİPNOT 18 TÜREV ARAÇLAR.....	29
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..	30-37
DİPNOT 20 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	37

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO

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

VARLIKLAR		Bağımsız incelemeden geçmemiş Cari dönem	Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem
	Dipnot referansları	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Dönen varlıklar		122.718.582	123.564.742
Nakit ve nakit benzerleri	4	7.813.832	1.956.089
Ticari alacaklar		99.063.829	83.855.755
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	17	22.606.814	4.866.139
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	76.457.015	78.989.616
Diğer alacaklar		1.052.150	1.045.459
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		1.052.150	1.045.459
Türev araçlar	18	-	-
Stoklar	7	4.665.140	19.941.454
Peşin ödenmiş giderler		990.855	2.435.116
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		369.968	381.506
Diğer dönen varlıklar		81.244	371.521
ARA TOPLAM		114.037.018	109.986.900
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler		8.681.564	13.577.842
Duran varlıklar		58.720.682	58.128.128
Ticari alacaklar		1.359.511	309.513
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.359.511	309.513
Diğer alacaklar		48.299	187.494
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		48.299	187.494
Maddi duran varlıklar	8	57.192.310	57.488.403
Maddi olmayan duran varlıklar		120.562	142.718
Peşin ödenmiş giderler		-	-
Diğer duran varlıklar		-	-
TOPLAM VARLIKLAR		181.439.264	181.692.870

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI**BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇO**

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

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot Referansları	Bağımsız	Bağımsız
		incelemeden geçmemiş Cari dönem	denetimden geçmiş Geçmiş dönem
		31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli yükümlülükler		87.883.229	87.595.819
Kısa vadeli borçlanmalar	5	-	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	7.240.296	6.128.670
Ticari borçlar		31.382.999	32.375.003
İlişkili taraflara ticari borçlar	17	24.658.091	12.897.330
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	6.724.908	19.477.673
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		6.662.218	668.686
Diğer borçlar		6.065	5.911
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		6.065	5.911
Türev araçlar	18	33.705	3.000
Ertelenmiş gelirler	9	24.861.915	21.972.183
Dönem karı vergi yükümlülüğü	15	-	-
Kısa vadeli karşılıklar		264.251	6.657.047
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		264.251	6.657.047
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar		1.374.599	428.866
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		20.930	15.479
ARA TOPLAM		71.846.978	68.254.845
Durdurulan faaliyete ilişkin yükümlülükler	14	16.036.251	19.340.974
Uzun vadeli yükümlülükler		12.282.487	12.260.970
Uzun vadeli borçlanmalar	5	8.283.788	9.283.788
Diğer borçlar		443.032	458.839
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		443.032	458.839
Uzun vadeli karşılıklar		806.178	844.025
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		806.178	844.025
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	15	2.749.489	1.674.318
ÖZKAYNAKLAR		81.273.548	81.836.081
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		36.000.000	36.000.000
Sermaye düzeltme farkları		40.802.957	40.802.957
Paylara İlişkin Primler		91.953	91.953
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		49.422.775	49.544.471
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları		50.291.431	50.154.177
- Diğer kayıplar		(868.656)	(609.706)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		3.626.223	4.052.630
- Yabancı para çevrim farkları		3.626.223	4.052.630
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		6.711.487	6.711.487
Geçmiş yıllar zararları		(55.260.459)	(48.976.000)
Net dönem zararı		(121.388)	(6.391.417)
TOPLAM KAYNAKLAR		181.439.264	181.692.870

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Bağımsız incelemeden geçmemiş	Bağımsız incelemeden geçmemiş
	Dipnot referansları	31 Mart 2016	31 Mart 2015
KAR VEYA ZARAR			
Hasılat		58.500.457	28.475.707
Satışların maliyeti (-)		(51.196.989)	(21.108.972)
BRÜT KAR		7.303.468	7.366.735
Genel Yönetim Giderleri (-)		(1.741.363)	(2.809.422)
Pazarlama Giderleri (-)		(3.223.301)	(2.797.044)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(198.979)	(171.348)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		793.714	687.600
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(197.051)	(2.168.688)
ESAS FAALİYET (ZARARI) / KARI		2.736.488	107.833
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		-	13.684
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)		-	(1.641)
FİNANSMAN GELİRLERİ / (GİDERLERİ) ÖNCESİ FAALİYET ZARARI		2.736.488	119.876
Finansman Giderleri (-)	13	(667.153)	(806.982)
Finansman Gelirleri	12	25.872	1.487.209
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ (ZARARI) / KARI		2.095.207	800.103
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) / Geliri			
Dönem Vergi Gideri	15	-	(298.137)
Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	15	(1.139.908)	(208.497)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM (ZARARI) / KARI		955.299	293.469
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(1.076.687)	1.057.915
DÖNEM ZARARI		(121.388)	1.351.384
Dönem zararının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		(121.388)	1.351.384
Pay başına kayıp (TL)			
Pay başına kayıp	16	(0,00003)	0,00037
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kayıp/kazanç	16	0,00026	0,00008
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kayıp	16	(0,00030)	0,00029

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2016	Bağımsız incelemeden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2015
Dönem (zararı) / karı	(121.388)	1.351.384
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları/azalışları	265.014	47.091
Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kazanç / (kayıplar)	(323.687)	(53.224)
Tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kazanç / (kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	64.737	10.645
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		
Yabancı para çevrim farkları	(426.407)	239.527
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurları	-	-
Diğer kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurların vergi etkisi	-	-
Diğer kapsamlı gelir (vergi sonrası)	(420.343)	244.039
Toplam kapsamlı (gider) / gelir	(541.731)	1.595.423
Toplam kapsamlı (gider) / gelir dağılımı		
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-
Ana ortaklık payları	(541.731)	1.595.423

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2016 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	Paylara İlişkin 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 2016 bakiyesi	36.000.000	40.802.957	91.953	50.154.177	(609.706)	4.052.630	-	6.711.487	(48.976.000)	(6.391.417)	81.836.081
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.412.219)	6.391.417	(20.802)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	265.014	(258.949)	(426.407)	-	-	-	(121.388)	(541.731)
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/ (azalış)	-	-	-	(127.760)	-	-	-	-	127.760	-	-
31 Mart 2016 bakiyesi	36.000.000	40.802.957	91.953	50.291.431	(868.656)	3.626.223	-	6.711.487	(55.260.459)	(121.388)	81.273.548
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)	-	-	-	47.091	(42.579)	239.527	-	-	-	1.351.384	1.595.423
Diğer değişiklikler nedeniyle artış/ (azalış)	-	-	-	(127.759)	-	-	-	-	127.759	-	-
31 Mart 2015 bakiyesi	36.000.000	40.802.957	91.953	55.872.520	(572.883)	3.797.382	-	6.711.487	(49.315.519)	1.351.384	94.739.281

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMİŞ 31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Cari Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2016	Bağımsız İncelemeden Geçmemiş Dönem 1 Ocak- 31 Mart 2015
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		9.825.604	4.677.011
Sürdürülen faaliyetlerden kar/(zarar)		955.299	293.469
Durdurulan faaliyetlerden kar/(zarar)		(1.076.687)	1.057.915
Dönem (Zararı)/Karı		(121.388)	1.351.384
Dönem Karı/(Zararı) Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler			
- Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler		504.071	1.007.771
- Değer Düşüklüğü ile İlgili Düzeltmeler		(464.006)	183.174
- Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(2.125.275)	293.371
- Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		734.819	516.189
- Gerçekleşmiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler		304.521	2.013.792
- Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	14	1.636.348	483.373
- Satılmaya Hazır Varlık Satış Karları		(130.000)	
- Yatırım yada Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler		85.555	(12.042)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler			
- Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		15.886.127	(7.039.016)
- Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(13.709.810)	(607.119)
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Alacaklardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		3.187.571	(2.240.131)
- Ticari Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		(980.188)	6.058.264
- Faaliyetlerle ilgili Diğer Borçlardaki Artış /Azalışla İlgili Düzeltmeler		9.153.781	3.251.486
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
- Alınan Faiz		41.763	166.215
- Vergi Ödemeleri		14.538	(40.079)
- Diğer Nakit Çıkışları		(4.192.843)	(709.621)
B. Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		(89.047)	(549.013)
-Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	27.012
-Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkları Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(89.047)	(576.025)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(3.590.316)	(11.206.561)
-Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	230.580
-Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(2.943.676)	(11.172.900)
-Ödenen Faiz		(646.640)	(264.241)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		6.146.241	(7.078.563)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(1.062.158)	(1.043.344)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		3.167.935	23.690.025
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	7.813.832	15.568.118
Durdurulan faaliyetlerden dönem sonu itibarıyla nakit ve nakit benzerleri değerler		438.186	-

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
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" veya "Şirket"), İstanbul'da 1963 yılında kurulmuştur. Pimaş'ın pay senetlerinin %12,40'i Borsa İstanbul'da (BIST) 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.

3 Nisan 2015 tarihli Pimaş yönetim kurulu toplantısında alınan ve 1 Haziran 2015 tarihli Olağan Genel Kurul'da onaylanan kararlar doğrultusunda, yeni ve verimli teknolojilerin uygulanma konusunda mevcut Gebze tesisinde kısıtlamaların bulunması sebebi ile, Pimaş üretim faaliyetlerini 2016 yılı Haziran ayına kadar kademeli olarak azaltılmasına karar verilmiştir. Üretim, Deceuninck NV'nin hissedarı olduğu Ege Profil Tic. ve San. A.Ş. ile yapılan "Üretim Anlaşması" çerçevesinde Kocaeli ve İzmir tesislerinde gerçekleştirilmektedir.

Pimaş'ın ana ortağı DECEUNINCK N.V. "Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş." sermayesinin % 87,60 oranındaki paylarına sahiptir.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Pimaş'ın bağlı ortaklıkları, bu şirketlerin faaliyetleri, kuruldukları ülkeler ve kuruluş yılları aşağıda belirtilmiştir:

<u>Bağlı Ortaklıklar</u>	<u>Ana faaliyeti</u>	<u>Kuruluş ve faaliyet yeri</u>	<u>Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı (%)</u>	
			<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
S.C. Pimapen Logistic Center S.R.L. ("Pimapen Romanya")	PVC kapı ve pencere profillerinin pazarlaması	Romanya	% 100	% 100
Enwin Rus Ltd(*)	PVC kapı ve pencere profillerinin imalatı ve pazarlaması	Rusya	% 100	% 100

(*) 14 Aralık 2015 tarihi itibariyle üretim faaliyetlerinin ve 20 Aralık 2015 tarihi itibariyle satış faaliyetlerinin durdurulmasına karar verilmiştir.

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

Kategorileri itibariyle dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İdari	59	134
Üretim	-	120
	59	254

Konsolide Finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, Pimaş Yönetim Kurulu tarafından 10 Mayıs 2016 tarihinde onaylanmıştır. Genel kurul ve çeşitli düzenleyici kurumlar yasal finansal tabloları ve dolayısıyla ekte sunulan konsolide finansal tabloları bu tarihten sonra değiştirme yetkisine sahiptir.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
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

31 Mart 2016 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, 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2015 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 2015 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 (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) ile bunlara ilişkin ek yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca 31 Mart 2016 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.

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.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla T.C. Merkez Bankası döviz alış kurları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Rumen Leyi	0,7154	0,6973
Rus Rublesi	0,0417	0,0396

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
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)

1 Ocak 2016 – 31 Mart 2016 ve 1 Ocak 2015 – 31 Mart 2015 dönemlerinde kullanılan ortalama döviz kurları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Rumen Leyi	0,7176	0,6188
Rus Rublesi	0,0392	0,0390

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.

Konsolidasyon esasları

Şirketin bağlı ortaklıklarının 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Şirket adı	Grup'un sermayedeki pay oranı ve oy kullanma hakkı oranı	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
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.

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.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
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)

2.2 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.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
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 Romanya'dır. Grup'un ürünleri farklılık göstermediğinden dolayı endüstriyel raporlanabilir bölümü bulunmamaktadır. Grup faaliyet bölümlerine göre raporlamasını UFRS 8'e göre yapmaktadır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016				
	Türkiye	Rusya(*)	Romanya	Eliminasyon	Konsolide
Hasılat	58.468.746	170.733	31.711	-	58.671.190
Brüt kar	7.292.753	(74.182)	10.715	-	7.229.286
Genel yönetim giderleri	(1.731.819)	(254.161)	(9.544)	-	(1.995.524)
Pazarlama giderleri	(3.203.531)	(34.864)	(19.770)	-	(3.258.165)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(198.979)	-	-	-	(198.979)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	921.641	56.322	-	(127.927)	850.036
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(322.392)	(107.407)	(2.701)	128.042	(304.458)
Esas Faaliyet karı / (zararı)	2.757.673	(414.292)	(21.300)	115	2.322.196
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	-	-	-	-	13.684
Yatırım faaliyetlerinden giderler	-	-	-	-	(1.641)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet karı / (zararı)	2.757.673	(414.292)	(21.300)	115	2.322.196
Finansman gelirleri	25.872	93.377	-	-	119.209
Finansman giderleri	(667.153)	(259.292)	-	-	(926.445)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi öncesi karı / (zararı)	2.116.392	(580.247)	(21.300)	115	1.514.960
Dönem vergi (gideri) / geliri	-	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(1.139.908)	(496.440)	-	-	(1.636.348)
Dönem zararı	976.484	(1.076.687)	(21.300)	115	(121.388)

	31 Mart 2016				
	Türkiye	Rusya	Romanya	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm varlıkları	198.360.990	8.597.384	189.033	(25.708.143)	181.439.264
Toplam varlıklar	198.360.990	8.597.384	189.033	(25.708.143)	181.439.264
Bölüm yükümlülükleri	84.093.629	18.103.973	186.015	(2.217.899)	100.165.718
Toplam yükümlülükler	84.093.629	18.103.973	186.015	(2.217.899)	100.165.718
Maddi ve maddi olmayan varlık girişleri	89.047	-	-	-	89.047
Amortisman gideri ve itfa payı	407.297	96.774	-	-	504.071

(*) Durdurulan faaliyet Enwin Rus Ltd.'nin eliminasyon öncesi bakiyeleridir (Dipnot 14).

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (devamı)

31 Mart 2015 tarihi itibarıyla faaliyet bölümlerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2015				
	Türkiye	Rusya(*)	Romanya	Eliminasyon	Konsolide
Hasılat	28.451.110	3.088.115	13.447	(515.466)	31.037.206
Brüt kar	7.359.733	(131.865)	4.146	8.141	7.231.863
Genel yönetim giderleri	(2.802.443)	(221.785)	(6.979)	-	(3.031.207)
Pazarlama giderleri	(2.776.244)	(223.022)	(20.800)	-	(3.020.066)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(171.348)	-	-	-	(171.348)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	726.135	1.209.276	2.105	(458.796)	1.478.720
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(2.077.065)	(14.999)	(132.263)	458.796	(1.765.531)
Esas Faaliyet karı / (zararı)	258.768	617.605	(162.083)	8.141	722.431
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	13.684	-	-	-	13.684
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(1.641)	-	-	-	(1.641)
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet karı / (zararı)	270.811	617.605	(162.083)	8.141	734.474
Finansman gelirleri	1.487.209	670.256	-	(359.029)	1.798.436
Finansman giderleri	(806.982)	(250.200)	-	359.029	(698.153)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi öncesi karı / (zararı)	951.038	1.037.661	(162.083)	8.141	1.834.757
Dönem vergi (gideri) / geliri	(298.137)	-	-	-	(298.137)
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	(208.497)	23.261	-	-	(185.236)
Dönem karı / (zararı)	444.404	1.060.922	(162.083)	8.141	1.351.384

	31 Aralık 2015				
	Türkiye	Rusya	Romanya	Eliminasyon	Konsolide
Bölüm varlıkları	194.061.352	13.123.662	197.383	(25.689.527)	181.692.870
Toplam varlıklar	194.061.352	13.123.662	197.383	(25.689.527)	181.692.870
Bölüm yükümlülükleri	80.490.721	21.399.175	173.731	(2.206.838)	99.856.789
Toplam yükümlülükler	80.490.721	21.399.175	173.731	(2.206.838)	99.856.789

	31 Mart 2015				
	Türkiye	Rusya	Romanya	Eliminasyon	Konsolide
Maddi ve maddi olmayan varlık girişleri	542.134	33.891	-	-	576.025
Amortisman gideri ve itfa payı	673.160	334.611	-	-	1.007.771

(*) Durdurulan faaliyet Enwin Rus Ltd.'nin eliminasyon öncesi bakiyeleridir (Dipnot 14).

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Bankalar		
- vadesiz mevduat	1.586.185	266.378
- vadeli mevduat	3.660.000	-
Tahsildeki çekler	2.567.025	1.688.588
Kasa	622	1.123
	7.813.832	1.956.089

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Grup'un 3.660.000 TL tutarındaki TL vadeli mevduatın vadesi 1 gün ve faiz oranı %11,50 (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatı yoktur.)'dir.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerleri üzerinde blokaj bulunmamaktadır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli banka kredileri

31 Mart 2016				
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz oranı (%)	Vade
Kısa vadeli krediler	-	-		
Kısa vadeli krediler toplamı		-		
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları				
TL krediler	(*)	7.240.296	10,92 - 13	20 Mayıs 2016 – 7 Şubat 2017
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları toplamı		7.240.296		
		7.240.296		

(*) Sabit faiz oranlı ve altı ayda bir faiz ödemelidir.

31 Aralık 2015				
	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Faiz oranı (%)	Vade
Kısa vadeli krediler	-	-		
Kısa vadeli krediler toplamı		-		
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları				
TL krediler	(*)	6.128.670	10,92 - 13	20 Mayıs 2016 – 20 Kasım 2016
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları toplamı		6.128.670		
		6.128.670		

(*) Sabit faiz oranlı ve altı ayda bir faiz ödemelidir.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

a) Kısa vadeli banka kredileri (devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle 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 2015: Yoktur).

b) Uzun vadeli banka kredileri

	31 Mart 2016			31 Aralık 2015		
	Döviz tutarı	TL Karşılığı	Faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Faiz oranı (%)
Uzun vadeli krediler						
TL krediler	-	8.283.788(*)	10,92 - 13	-	9.283.788(*)	10,92 - 13
		8.283.788			9.283.788	

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

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle, Grup'un uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
2016	6.240.296	6.128.670
2017	7.283.788	7.283.788
2018	2.000.000	2.000.000
	15.524.084	15.412.458
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	(7.240.296)	(6.128.670)
Toplam	8.283.788	9.283.788

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar, net

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadeli çekler ve alacak senetleri	74.303.978	76.555.718
Ticari alacaklar	2.153.037	2.433.898
Şüpheli alacaklar	3.801.369	4.069.706
	80.258.384	83.059.322
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(3.801.369)	(4.069.706)
	76.457.015	78.989.616

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Açılış bakiyesi	4.069.706	5.482.788
Cari dönem karşılık gideri	145.808	89.263
Çevrim Farkı	-	358.672
Tahsilatlar	(414.145)	(1.032.194)
Tahsili mümkün olmayan şüpheli alacaklar (*)	-	(135.239)
Dönem sonu bakiyesi	3.801.369	4.763.290

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

31 Mart 2016 itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 77 -38 gündür (31 Aralık 2015: 102 - 58 gün).

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla ticari alacakların yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

		Ticari alacakların yaşlandırılması				
		Vadesi	30 gün	30-60 gün	60-90 gün	90 günü
Toplam		gelmeyen alacaklar	Geçmiş	arası	arası	geçmiş
31 Mart 2016	2.153.037	1.018.145	2.318	33.658	140.031	958.885
31 Aralık 2015	2.433.898	1.287.165	187.703	194.911	28.428	735.691

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Grup, alacaklarına karşılık olarak 71.426.933 TL tutarında ipotek ve 8.247.952 TL tutarında banka teminat mektubu almıştır. (31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla Grup, alacaklarına karşılık olarak 70.643.204 TL tutarında ipotek ve 7.236.600 TL tutarında banka teminat mektubu almıştır).

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 A.Ş. teminatlarının içinde yer almamıştır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Ticari alacaklar için kullanılan efektif faiz oranları TL için %11,48 (31 Aralık 2015: %11,74), ABD Doları için %1,21 (31 Aralık 2015: %1,178) ve Euro için %(0,016) (31 Aralık 2015: %0,059) oranlarıdır.

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla Grup'un 1.359.511 TL tutarında (31 Aralık 2015: 309.513 TL) uzun vadeli ticari alacaklarının 1.359.511TL tutarı (31 Aralık 2015: 309.513 TL) vadeli çek ve senetlerden oluşmaktadır.

b) Ticari borçlar, net

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ticari borçlar	5.436.916	8.087.437
Borç senetleri	1.287.992	11.390.236
	6.724.908	19.477.673

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 50 gün (31 Aralık 2015: 70 gün), borç senetlerinin ortalama vadesi ise 54 gündür (31 Aralık 2015: 48 gün). İndirgenmiş maliyet bedeli bulunurken kullanılan faiz oranları TL için %11,48'dir (31 Aralık 2015: %11,74). ABD Doları ve Euro cinsinden borçlar ilgili oldukları Libor ve Euribor oranları kullanılarak indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

7. STOKLAR

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Hammadde stokları	4.592.215	9.594.635
Yarı mamul	-	2.594.100
Mamul stokları	457.725	6.941.991
Ticari mal stokları	242.731	1.572.272
Diğer stoklar	-	119.281
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(627.531)	(880.825)
	4.665.140	19.941.454

Dönemler itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Açılış bakiyesi	880.825	2.144.684
Dönem (ters çevrilen karşılık) / gideri – net	(253.294)	93.911
Kapanış bakiyesi	627.531	2.238.595

Mamul, ticari mal ve diğer stoklar için sırasıyla 49.352 TL, 1.372 TL, 576.807 TL (31 Aralık 2015: Mamul, ticari mal ve diğer stoklar için sırasıyla 336.689 TL, 331.006 TL, 213.133 TL) tutarlarında değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016

ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE

FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2016 tarihinde sona eren üç aylık dönem içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2016	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Yeniden değerlendirme fonu	Yabancı para çevrim farkları	31 Mart 2016
Maliyet veya yeniden değerlendirilmiş tutar							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.914.551	-	-	-	-	-	1.914.551
Arsa	47.423.000	-	-	-	-	-	47.423.000
Binalar	7.899.750	-	-	-	-	-	7.899.750
Makina ve teçhizat	59.407.203	40.000	-	-	-	168	59.447.371
Taşıt araçları	1.490.915	-	-	-	-	133	1.491.048
Demirbaşlar	8.971.995	49.047	(561.961)	1.363	-	29	8.460.473
Diğer maddi duran varlıklar	1.296.606	-	-	-	-	-	1.296.606
Yapılmakta olan yatırımlar	1.363	-	-	(1.363)	-	-	-
	128.405.383	89.047	(561.961)	-	-	330	127.932.799
Eksi : Birikmiş amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.813.170	5.559	-	-	-	-	1.818.729
Binalar	647.516	80.613	-	-	-	-	728.129
Makina ve teçhizat	58.351.410	164.039	-	-	-	168	58.515.617
Taşıt araçları	1.435.129	6.620	-	-	-	133	1.441.882
Demirbaşlar	7.436.905	125.045	(561.961)	-	-	29	7.000.018
Diğer maddi duran varlıklar	1.232.850	3.264	-	-	-	-	1.236.114
	70.916.980	385.140	(561.961)	-	-	330	70.740.489
Net defter değeri	57.488.403						57.192.310

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

31 Mart 2015 tarihinde sona eren üç 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	31 Mart 2015
Maliyet veya yeniden değerlendirilmiş tutar							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.914.551	-	-	-	-	-	1.914.551
Arsa	48.636.215	-	-	-	47.091	134.165	48.817.471
Binalar	19.462.127	-	-	-	-	1.278.643	20.740.770
Makina ve teçhizat	73.602.583	288.622	(78.660)	-	-	790.044	74.602.589
Taşıt araçları	2.144.955	-	-	-	-	39.512	2.184.467
Demirbaşlar	8.311.647	56.663	(51.322)	-	-	23.582	8.340.570
Diğer maddi duran varlıklar	1.372.896	-	-	-	-	15.658	1.388.554
Yapılmakta olan yatırımlar	6.550	230.740	-	(20.875)*	-	-	216.415
	155.451.524	576.025	(129.982)	(20.875)*	47.091	2.281.603	158.205.386
Eksi : Birikmiş amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	1.790.814	5.513	-	-	-	-	1.796.327
Binalar	3.349.743	213.100	-	-	-	339.597	3.902.440
Makina ve teçhizat	67.558.028	631.062	(77.589)	-	-	543.626	68.655.127
Taşıt araçları	1.827.648	26.732	-	-	-	39.005	1.893.385
Demirbaşlar	7.235.328	103.096	(37.423)	-	-	14.491	7.315.492
Diğer maddi duran varlıklar	1.326.024	3.571	-	-	-	10.691	1.340.286
	83.087.587	983.074	(115.012)	-	-	947.408	84.903.057
Net defter değeri	72.363.937						73.302.329

(* Maddi Olmayan Duran Varlıklara yapılan transfer tutarıdır.)

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR (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, yurtdışındakiler için ise 2015 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, 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla arsa ve binaların taşınan değerleri aşağıdaki gibi olurdu:

	Arsa ve binalar	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Maliyet	151.224.267	151.036.885
Birikmiş amortisman	(147.093.607)	(147.176.012)
Net defter değeri	4.130.660	3.860.873

9. ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Mart 2015	31 Aralık 2015
Alınan sipariş avansları	23.915.875	21.451.143
Gelecek aylara ait gelirler	946.040	521.040
	24.861.915	21.972.183

10. KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminat, rehin ve ipotekler (TRİ)

Grup tarafından verilen teminat, rehin ve ipotekler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	298.956	685.701
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı (*)	12.522.770	12.221.880
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	12.821.726	12.907.581
Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un özkaynaklarına oranı	% 0	% 0

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

(*) Enwin Rus Ltd. lehine bankalara verilmiş olan 2.500.000 Euro (8.020.250 TL) ve 108.000.000 RUBLE (4.502.520 TL) tutarında teminatları içermektedir.

Teminat mektupları

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Grup'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senetlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Gümrüklere ve çeşitli kamu kuruluşlarına verilen banka teminat mektupları	298.956	685.701

Grup'un 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle almış olduğu teminat ve ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir. (Dipnot 6)

Alınan teminatlar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
	TL	TL
Teminat mektupları (TL)	7.640.000	7.236.600
Teminat mektupları (USD)	566.680	-
Teminat mektupları (EURO)	41.272	-
İpotekler (TL)	71.138.204	70.643.204
İpotekler (EURO)	288.729	-
	79.674.885	77.879.804

11. TAAHHÜTLER

İhracat taahhütleri

Taahhüt cinsi	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Taahhüt döviz tutarı	Taahhüt tutarı (TL)	Taahhüt döviz tutarı	Taahhüt tutarı (TL)
İhracat taahhüdü – USD	-	-	1.000.000	2.907.600

12. FİNANSMAN GELİRLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
	Kambiyo gelirleri	25.872
Türev araçlardan kaynaklanan gerçekleşmemiş kur farkları	-	240.150
Türev araçlardan kaynaklanan kur farkları	-	1.247.059
	25.872	1.487.209

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. FİNANSMAN GİDERLERİ

Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Kambiyo zararları	-	(359.029)
Faiz giderleri	(517.311)	(432.204)
Türev araçlardan kaynaklanan kur farkları	(148.744)	
Diğer	(1.098)	(15.749)
	(667.153)	(806.982)

14. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibariyle satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	756.394	770.600
Girişler	-	70.794
Çıkışlar	(370.000)	(85.000)
Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar	386.394	756.394

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar şüpheli alacağa dönüşmüş alacaklara istinaden müşterilerden alınan arazi, arsa ve binalardan oluşmaktadır. Söz konusu taşınmazların çeşitli yıllarda yapılan ekspertiz değerlemeleri sonucunda toplam piyasa fiyatı 825.000 TL olarak belirlenmiştir (31 Aralık 2015: 1.443.000 TL). Grup yönetiminin amacı söz konusu duran varlıkların kısa bir süre içerisinde elden çıkarılmasıdır.

31 Mart 2016 tarihi itibariyle durdurulan faaliyetler

Şirket yönetimi, Şirket bağlı ortaklıklarından Rusya Federasyonu'nun Rostov şehrinde kurulu Limited Liability Company ENWIN RUS şirketinin sürekli zarar etmesi ve zarar etme eğiliminin devam edeceği öngörüsü ile 14 Aralık 2015 tarihi itibariyle üretim faaliyetlerinin ve 20 Aralık 2015 tarihi itibariyle satış faaliyetlerinin durdurulmasına karar vermiştir.

Şirket'in Bağlı Ortaklığı Enwin Rus Ltd.'nin varlık ve yükümlülükleri 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tablolarda TFRS 5 uyarınca durdurulan faaliyetler olarak sınıflandırılmıştır.

Durdurulan faaliyetlere ilişkin varlıklar	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzerleri	438.186	1.211.846
Ticari alacaklar	4.050.409	6.747.480
Diğer alacaklar	-	495.618
Peşin ödenmiş giderler	90.999	502.294
Maddi duran varlıklar	3.455.063	3.199.818
Diğer duran varlıklar	-	370.630
Ertelenmiş vergi varlığı	260.513	293.762
Toplam varlıklar, net	8.295.170	12.821.448

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

14. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

Durdurulan faaliyetlere ilişkin yükümlülükler	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli borçlanmalar	9.376.426	12.058.542
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3.217.769	3.187.177
Ticari borçlar	3.138.052	3.126.236
Ertelenmiş gelirler	166.051	233.897
Cari dönem vergisiyle ilgili borçlar	98.305	735.122
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	6.662.218	668.686
Toplam yükümlülükler, net	22.658.821	20.009.660

Enwin Rus Ltd.’nin faaliyetleri durdurulan faaliyet olarak tanımlanmış olup tüm kar ve zarar işlemleri 31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle konsolide kar veya zarar tablosunda “Durdurulan faaliyetler dönem zararı” satırında gösterilmiştir.

Enwin Rus Ltd.’nin 31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait kar zarar tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
Hasılat	170.733	2.561.499
Satışların maliyeti (-)	(244.915)	(2.696.371)
Brüt kar	74.182	(134.872)
Genel yönetim giderleri (-)	(254.161)	(221.785)
Pazarlama giderleri (-)	(34.864)	(223.022)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	56.322	1.209.276
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(107.407)	(14.999)
Esas faaliyet zararı	(414.292)	614.598
Finansman giderleri (-)	(165.955)	(250.200)
Finansman gelirleri	-	670.256
Durdurulan faaliyetler vergi öncesi zararı	(580.247)	1.034.654
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(496.440)	23.261
Durdurulan faaliyetler dönem zararı	(1.076.687)	1.057.915

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER (devamı)

Enwin Rus Ltd.'nin 31 mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait nakit akış tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Mart 2016	1 Ocak – 31 Mart 2015
İşletme faaliyetlerinden sağlanan nakit	3.082.028	1.538.261
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan nakit	-	(33.891)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit	(3.256.056)	(2.342.678)
Yabancı para çevrim farkları	(599.632)	(1.228.447)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net değişim	(773.660)	(2.066.755)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	1.211.846	4.856.528
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	438.186	2.789.773

Enwin Rus Ltd.'nin 31 Mart 2016 tarihlerinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2016	3.199.818
Girişler	-
Çıkışların maliyeti	(391.858)
Çıkışların amortismanı	306.303
Yeniden değerlendirme fonu	265.014
Cari dönem amortismanı	(96.774)
Yabancı para çevrim farkları	172.560
31 Mart 2016	3.455.063

Enwin Rus Ltd.'nin 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016
<i>Yeniden değerlendirme ve ölçüm kazançları</i>	1.680.862
<i>Yabancı para çevrim farkları</i>	3.472.333
Toplam	5.153.195

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
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 geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Türkiye dışında kurulmuş bağlı ortaklıklar faaliyetlerini sürdürdükleri ülkelerin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır. Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple bu konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2015: %20).

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergiler	-	464.665
Peşin ödenen vergiler	(366.968)	(846.171)
Dönem karı vergi (varlığı)/ yükümlülüğü	(366.968)	(381.506)

31 Mart 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam verginin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2016	1 Ocak - 31 Mart 2015
Cari dönem yasal vergi	-	298.137
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	1.139.908	208.497
Toplam vergi gideri/(geliri)	1.139.908	506.634

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
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)

31 Mart 2016 ve 2015 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	
	31 Mart 2016	31 Aralık 2015	1 Ocak- 31 Mart 2016	1 Ocak- 31 Mart 2015
Kıdem tazminatı karşılığı	161.236	985.948	(824.712)	(64.537)
Maddi varlıklar üzerindeki geçici farklar ve yeniden değerlendirme etkisi	(3.572.613)	(3.601.827)	29.214	(44.104)
Alacak/(borç) reeskontları, net	35.723	10.397	25.326	(70.376)
Diğer geçici farklar	626.165	931.164	(304.999)	(46.901)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.749.489)	(1.674.318)	(1.075.171)	(225.918)

31 Mart 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle sona eren hesap dönemleri için net ertelenmiş vergi hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Açılış bakiyesi	(1.674.318)	(3.123.709)
Gelir tablosunda yansıtılan ertelenmiş vergi gideri	(1.139.908)	(185.236)
Yabancı para çevirim farkları	-	(51.327)
Özsermayede tanımlanmış emeklilik fayda planlarındaki aktüeryal kazanç/(kayıp) ertelenmiş vergi etkisi	64.737	10.645
Kapanış bakiyesi	(2.749.489)	(3.349.627)

Diğer ülkelerdeki vergi uygulamaları

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle diğer ülkelerdeki yasal vergi oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Rusya	%20	%20
Romanya	%16	%16

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. PAY BAŞINA 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.

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Sürdürülen faaliyetlerden net dönem karı / (zararı)	955.299	293.469
Durdurulan faaliyetlerden net dönem zararı	(1.076.687)	1.057.915
Hissedarlara ait net kar/ (zarar) (TL)	(121.388)	1.351.384
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	3.600.000.000	3.600.000.000
Pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	(0,00003)	0,00037
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	0,000026	0,00008
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kazanç / (kayıp) (TL)	(0,00030)	0,00029

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. Pimaş'ın ana ortağı Deceuninck NV'dir. Konsolide finansal tablolar için Deceuninck NV ve onların iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ile diğere Deceuninck NV şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler ilişkili şirketler olarak adlandırılmıştır.

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ege Profil		
Ticaret ve Sanayi A.Ş.	22.874.654	4.942.986
Reeskont Tutarı	(267.840)	(76.847)
	22.606.814	4.866.139

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Ana Ortak		
Deceuninck NV	-	19.130
Diğere		
Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	24.848.328	13.019.083
Reeskont tutarı	(190.237)	(140.883)
	24.658.091	12.897.330

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
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) Mal ve hizmet satışları

	31 Mart 2016	31 Mart 2015
Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	24.788.740	111.307
	24.788.740	111.307

d) Mal ve hizmet alımları

	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Ana Ortak Deceuninck NV	352.268	162.524
Diğer Ege Profil Ticaret ve Sanayi A.Ş.	10.024.784	971.008
	10.377.052	1.133.532

- e) 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; 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla yönetim kurulu için ödenen ücretler toplamı 4.941 TL (31 Mart 2015: 33.605 TL), Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 1.211 TL (31 Mart 2015: 883 TL) ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı yoktur (31 Mart 2015: yoktur); yukarıda sayılan yöneticilerin haricindeki üst düzey yöneticiler için ödenen ücretler toplamı 15.137 TL (31 Mart 2015: 10.814 TL), Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 3.571 TL (31 Mart 2015: 2.505 TL) ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 3.539 TL (31 Mart 2015:yoktur).
- f) 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla Grup'un ortaklara ve ilişkili şirketlere diğer ilişkili şirketler ile birlikte vermiş olduğu kefaletleri ve ipotekleri yoktur.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. TÜREV ARAÇLAR

	31 Mart 2016		31 Aralık 2015	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri				
Kısa vadeli	-	33.705	-	3.000
Uzun vadeli	-	-	-	-
	-	33.705	-	3.000

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:

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Vadeli döviz sözleşmeleri	1.317.285	11.682.200
	1.317.285	11.682.200

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, Grup'un döviz türevlerinin gerçeğe uygun değeri yaklaşık (33.705) TL olarak tahmin edilmektedir (31 Aralık 2015: 3.000). 33.705 TL (31 Aralık 2015: 3.000 TL) yükümlülük tutarından oluşan bu tutarın değerlendirilmesinde, bilanço tarihinde, indirgenmiş nakit akımları yöntemi baz alınmaktadır.

Dönem içinde vadesi gelen türev sözleşmelerine ilişkin olarak kar veya zarar tablosuna (115.039) TL (31 Mart 2015 : 1.247.057 TL) devredilmiştir.

33.705 TL değerindeki döviz türev işlemlerinin gerçeğe uygun değerindeki değişim, dönem içinde kar veya zarar tablosuna kaydedilmiştir. (31 Mart 2015: 240 150 TL).

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

19. 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 6).

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

	Alacaklar							Diğer
	Ticari alacaklar	İlişkili taraflardan alacaklar	Diğer alacaklar	Uzun vadeli ticari alacaklar	Tahsildeki çekler (Not 4)	Bankadaki mevduat (Not 4)		
Cari dönem – 31 Mart 2016								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	76.460.015	-	3.500	1.359.511	2.567.025	5.246.185	-	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	76.367.779	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	75.322.123	-	3.500	1.359.511	2.567.025	5.246.185	-	-
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	1.137.892	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	1.137.892	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	3.801.370	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 7)	(3.801.370)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-
(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							Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			Bankalardaki mevduat (Not 6)		
	Ticari alacaklar	İlişkili taraflardan alacaklar	Diğer alacaklar	Uzun vadeli ticari alacaklar	Tahsildeki çekler			
Cari dönem – 31 Aralık 2015								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	78.989.616	4.866.139	3.500	309.513	1.688.588	266.378	-	-
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)	62.826.341	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	77.836.702	4.866.139	3.500	309.513	1.688.588	266.378	-	-
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	1.152.914	-	-	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	1.023.796	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	4.069.706	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) (Not 10)	(4.069.706)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-
(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-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. 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 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, vade tarihlerine göre, indirgenmemiş ticari ve finansal borçlarının vade dağılımları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2016

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	15.524.084	17.417.382	2.876.253	5.384.419	9.156.710	
Ticari borçlar	31.382.999	31.617.038	30.740.497	876.541	-	

Sözleşme uyarınca (veya beklenen) vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	15.412.458	17.751.409	272.061	7.092.584	10.386.764	-
Ticari borçlar	32.375.003	32.612.392	29.981.696	2.630.696	-	-

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-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. 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				
31 Mart 2016		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Rus Rublesi	Rumen Leyi
1.	Ticari alacaklar	5.422.557	184.724	315.174	91.023.555	130.379
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.022.041	61.988	120.115	9.187.695	109.063
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	6.444.598	246.712	435.289	100.211.250	239.442
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)	6.444.598	246.712	435.289	100.211.250	239.442
10.	Ticari borçlar	(1.533.137)	(455.684)	(70.281)	(125.546)	(15.793)
11.	Finansal yükümlülükler	(12.594.195)	-	(2.522.264)	(108.000.000)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	(143.032)	-	-	(3.309.019)	(7.099)
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(14.270.364)	(455.684)	(2.592.545)	(111.434.565)	(22.892)
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)	(14.270.364)	(455.684)	(2.592.545)	(111.434.565)	(22.892)
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	1.275.030	450.000	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	1.275.030	450.000	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(6.550.736)	241.028	(2.157.256)	(11.223.315)	216.550
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(6.550.736)	241.028	(2.157.256)	(11.223.315)	216.550
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23.	İhracat	1.919.605	223.095	389.725	-	-
24.	İthalat	3.582.856	1.149.950	61.988	-	-

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. 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 2015		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Euro	Rus Rublesi	Rumen Leyi
1.	Ticari alacaklar	7.916.226	90.223	345.955	163.725.044	99.581
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.797.339	19.046	217	41.691.391	128.891
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3.	Diğer	-	-	-	-	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	9.713.565	109.269	346.172	205.416.435	228.472
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)	9.713.565	109.269	346.172	205.416.435	228.472
10.	Ticari borçlar	(12.290.248)	(3.805.438)	(382.718)	(44.441)	(11.001)
11.	Finansal yükümlülükler	(15.245.718)	-	(2.508.993)	(183.618.834)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	(737.066)	-	-	(18.559.000)	(2.788)
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(28.273.032)	(3.805.438)	(2.891.711)	(202.222.275)	(13.789)
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)	(28.273.032)	(3.805.438)	(2.891.711)	(202.222.275)	(13.789)
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	11.630.400	4.000.000	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	11.630.400	4.000.000	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(6.929.067)	303.831	(2.545.539)	3.194.160	214.683
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(6.929.067)	303.831	(2.545.539)	3.194.160	214.683
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23.	İhracat	16.192.626	2.867.751	2.780.990	-	-
24.	İthalat	60.910.499	18.756.582	3.282.871	-	-

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

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

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 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:

31 Mart 2016	Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu	
	Carı dönem	Önceki dönem
	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	1.074.150	(1.074.150)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.074.150	(1.074.150)
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	(692.069)	692.069
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(692.069)	692.069
<i>Rus Rublesi'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- Rus Rublesi net varlık/(yükümlülüğü)	(46.790)	46.790
8- Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Rus Rublesi varlıkları net etki (7+8)	(46.790)	46.790
<i>Rumen Leyi'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
10- Rumen Leyi net varlık/(yükümlülüğü)	15.493	(15.493)
11- Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-
12- Rumen Leyi varlıkları net etki (10+11)	15.493	(15.493)
Toplam (3+6+9+12)	350.784	(350.784)
Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu		
31 Aralık 2015	Önceki dönem	
	Kar/zarar	Kar/zarar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/(yükümlülüğü)	88.342	(88.342)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	88.342	(88.342)
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Euro net varlık/(yükümlülüğü)	(808.870)	808.870
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(808.870)	808.870
<i>Rus Rublesi'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- Rus Rublesi net varlık/(yükümlülüğü)	12.652	(12.652)
8- Rus Rublesi riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Rus Rublesi varlıkları net etki (7+8)	12.652	(12.652)
<i>Rumen Leyi'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
10- Rumen Leyi net varlık/(yükümlülüğü)	14.970	(14.970)
11- Rumen Leyi riskinden korunan kısım	-	-
12- Rumen Leyi varlıkları net etki (10+11)	14.970	(14.970)
Toplam (3+6+9+12)	(662.906)	692.906

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ ANONİM ŞİRKETİ VE BAĞLI ORTAKLIKLARI

BAĞIMSIZ İNCELEMEDEN GEÇMEMİŞ 1 OCAK-31 MART 2016
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

19. 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.

	31 Mart 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlar (*)	100.165.716	99.856.789
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(7.813.832)	(1.956.089)
Net borç	92.351.884	97.900.700
Toplam özsermaye	81.273.548	81.836.081
Borç/özsermaye oranı	%114	%120

(*) 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, toplam borcun içerisinde siparişler için alınan 24.861.915 TL'lik (31 Aralık 2015: 21.972.183 TL) avans bulunmaktadır.

20. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.