

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

30 EYLÜL 2014 TARİHİNDE SONA EREN  
ARA DÖNEME AİT FAALİYET RAPORU

*Bu rapor 6 sayfa Faaliyet raporundan oluşmaktadır.*

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**GENEL BİLGİLER**

**Raporun Dönemi**

01.01.2014 – 30.09.2014 dönemi faaliyet sonuçlarını içermektedir.

**Ortaklığın Ünvanı**

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.

**Ticaret Sicil Numarası**

18825/23244

**Merkez**

Beylikbağı Mah. İstanbul Cad. No:29

GEBZE/KOCAELİ

TEL : (262) 677 77 77

FAKS : (262) 677 77 00

**Fabrika**

Beylikbağı Mah. İstanbul Cad. No:29

41420 GEBZE-KOCAELİ

TEL : (262) 677 77 77

FAKS : (262) 677 77 00

**İnternet Sitesi**

[www.pimas.com.tr/](http://www.pimas.com.tr/)

**Yönetim Kurulu**

Ömer Tevfik Tılabar

= Yönetim Kurulu Başkanı

Oktay Alptekin

= Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür

Ayşe Melek Çeliker

= İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi

Orhan Bayav

= İcracı Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Ahmet Atıla Bayrakdarlar

= İcracı Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

**Denetim Firması**

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Groupama Plaza Reşitpaşa Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:2 Maslak, İstanbul

Tel: (212) 366 60 00 Fax: (212) 366 60 10

30 Nisan 2013 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda seçilmiş olan mevcut Yönetim Kurulu Üyeleri 31 Mart 2014 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda tekrar seçilmiş olup, görev süreleri 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadardır. Aynı Olağan Genel Kurulda DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. 2014 yılı için Bağımsız Denetim Firması olarak seçilmiştir.

Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nin Pimaş'ta sahip olduğu toplam %81,23 oranındaki hissesinin 15 Ekim 2014 tarihi itibarıyla Deceuninck NV'ye satışının tamamlanmasının ardından aynı tarihte yapılan yönetim kurulu toplantısında Yönetim Kurulu üyeleri Ömer Tevfik Tılabar ve Ayşe Melek Çeliker'in istifalarının kabul edilmesine, boşalan Yönetim Kurulu üyeliklerine, yapılacak ilk Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere,

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Clement Edmond De Meersman'ın Yönetim Kurulu üyesi ve Yönetim Kurulu Başkan'ı ve Ergün Çiçekci'nin Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmasına, Şirket genel müdürü Oktay Alptekin'in genel müdürlük görevine son verilmesine ve boşalan bu pozisyona Ergün Çiçekci'nin atanmasına karar verilmiştir.

16 Ekim 2014 tarihinde yapılan yönetim kurulu toplantısında ise Yönetim Kurulu üyesi Oktay Alptekin'in istifasının kabul edilmesine; boşalan Yönetim Kurulu üyeliğine, yapılacak ilk Genel Kurula kadar görev yapmak üzere, Tom Antoon Debusschere'nin Yönetim Kurulu üyesi olarak atanmasına karar verilmiştir.

**Yönetim Kurulu Komiteleri**

31.03.2014 tarihli Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda oluşturulan komiteler aşağıdaki gibidir:

**Denetim Komitesi**

Orhan Bayav (Başkan)

Ahmet Atila Bayrakdarlar (Üye)

**Kurumsal Yönetim Komitesi**

Orhan Bayav (Başkan)

Ahmet Atila Bayrakdarlar (Üye)

Ali Özçelik (Üye)

Kadriye Turan (Üye)

**Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Orhan Bayav (Başkan)

Ahmet Atila Bayrakdarlar (Üye)

Ali Özçelik (Üye)

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 3 Ocak 2014 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanan "Kurumsal Yönetim Tebliği"ni doğrultusunda, "Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı" sahibi bir kişi de Kurumsal Yönetim Komitesinde görevlendirilmiş olup, Şirket Yönetim Kurulu'nun 31.03.2014 tarihli kararı ile Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi üyesi olan Sayın Ali Özçelik 17 Ocak 2014 tarihinde bu görevlerinden ayrılmış olup, yerine yeni üye ataması yapılmamıştır.

Şirketin Sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortaklar ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir.

<u>Ünvanı</u>	<u>Pay Tutarı (YTL)</u>	<u>Sermaye Payı %</u>
Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş	29.244.344	81,23
Diğer	6.755.656	18,77
Toplam	36.000.000	100,00

15 Ekim 2014 tarihi itibarıyla Enka İnşaat ve Sanayi A.Ş. Pimaş'ta sahip olduğu toplam %81,23 oranındaki hissesinin Deceuninck NV'ye satışını rekabet kurulları izinlerinin alınmasının ardından nihai olarak tamamlamış olup, satış işlemi 57.673.300 TL satış bedelinin Deceuninck NV tarafından kendilerine ödemesinin yapılması suretiyle gerçekleştirilmiştir.

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

31 Mart 2014 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı Kararı'na göre, dönem zararının bulunması nedeni ile 2013 yılı dönem zararının geçmiş yıllar zararına aktarılmasına karar verilmiş, dağıtılacak kar söz konusu olmadığından da kar dağıtım kararı alınmamıştır.

**İDARİ FAALİYETLER**

Şirketimizin 30 Eylül 2014 tarihi itibarıyla idari sorumluluğu bulunan personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

Ömer Tefvik Tlabar	Yönetim Kurulu Başkanı
Oktay Alptekin	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür
Ayşe Melek Çeliker	Yönetim Kurulu Üyesi
Orhan Bayav	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ahmet Atilla Bayrakdarlar	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Özçelik	Mali ve İdari İşler Koordinatörü
Şükrullah Akkaya	Teknik İşler Grup Müdürü
Hakan Aldinç	Mali İşler ve Lojistik Grup Müdürü
Ferda Öztürk	Pazarlama ve Satış Grup Müdürü
Simay Dalgıç Turanlı	Finansman Müdürü
Fikret Erdoğan	Muhasebe Müdürü

15 Ekim 2014 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen hisse devrinin ardından istifa eden Yönetim Kurulu Üyeleri Ömer Tefvik Tlabar, Ayşe Melek Çeliker ve Oktay Alptekin'den sonra idari sorumluluğu bulunan diğer personelde de değişiklikler olmuştur. Buna göre Şirketimizde Mali ve İdari İşler Koordinatörlüğü görevini yürüten Sayın Ali Özçelik, Mali İşler ve Lojistik Grup Müdürlüğü görevini yürüten Sayın Hakan Aldinç, Teknik İşler Grup Müdürlüğü görevini yürüten Sayın Şükrullah Akkaya ve Pazarlama ve Satış Grup Müdürlüğü görevini yürüten Sayın Ferda Öztürk 17 Ekim 2014 tarihi itibarıyla görevlerinden ayrılmış olup yeni atamalar aşağıdaki şekilde yapılmıştır.

Mali ve İdari İşler Müdürü - Sayın Nurcan Güngör

Fabrika Müdürü - Sayın Nuri Aslan

Satış Pazarlama Grup Müdürü - Sayın Cem Korkmaz

Eylül 2014 sonu itibarı ile Yönetim Kurulu 5 kişi, üst düzey yöneticiler 6 kişi, diğer müdür ve personel 288 (Türkiye 202, Rusya 84, Romanya 2) kişi olmak üzere toplam 299 adet personel mevcuttur. Bu toplam içinde, 94 kişi Toplu İş Sözleşmesi hükümlerine tabidir.

01.01.2013 - 31.12.2014 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi Türkiye Petrol Kimya Lastik İşçileri Sendikası (Petrol İş) ile Şirketimiz adına Türkiye Kimya Petrol Lastik ve Plastik Sanayi İşverenleri Sendikası (KİPLAS) arasında 10 Mayıs 2013 tarihinde imzalanmıştır.

Toplu İş Sözleşmesi kapsamındaki mensuplarımıza işe getirip götürme, ücretsiz yemek, yılda bir kez yazlık, bir kez kışlık elbise, iki çift ayakkabı, iki yılda bir deri ceket, palto, yakacak, Bayram, izin ücretleri, çocuk yardımı ve tahsil yardımı gibi sosyal haklar sağlanmaktadır.

## YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

## YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

2014 yılı dokuz aylık dönemde yönetim kurulu üyelerimiz için ödenen ücretler toplamı 350.290 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 15.651 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 133.707 TL; yukarıda sayılan yöneticilerin haricinde idari sorumluluğu bulunan kişiler için ödenen ücretler toplamı 1.107.210 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 91.351 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 274.302 TL'dir.

## - Şirketin İştirakleri ve Pay Oranları

Konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

Şirket Adı	Doğrudan / Dolaylı İştirak Oranı
S.C. Pimapen Logistic Center S.R.L.	%100,00
Enwin Rus Ltd.	%100,00

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

## MAL ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLER

## Grubun önceki dönem ile mukayeseli olarak üretim miktarları ve kapasite kullanım oranları

	Üretim Miktarı (Ton)	Kapasite Kullanım Oranı %
30 Eylül 2014	23.273	52
30 Eylül 2013	24.495	54

## FİNANSAL DURUM

## Grubun 9 aylık karlılaştırmalı dönemler icindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi.

	30.09.2014	30.09.2013
Net Satışlar	125.575.463	123.112.533
Brüt Kar	19.782.227	24.567.181
Faaliyet Karı	2.946.982	5.785.977
FVAÖK	7.514.093	11.077.337
Net Zarar	(2.491.698)	(5.000.582)
FVAÖK Marjı (%)	5,98	9,00
Net Kar Marjı (%)	(1,98)	(4,06)

## YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Grubun 30.09.2014 tarihli konsolide finansal tablolarının bir önceki dönemle karşılaştırılmış bazı bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

**BİLANÇO KARŞILAŞTIRMASI (TL)**

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>FARK</u>
Dönen Varlıklar	110.776.362	138.475.246	%(20,00)
Duran Varlıklar	83.152.741	87.735.857	%(5,22)
Kısa Vadeli Borçlar	84.052.060	112.386.883	%(25,21)
Uzun Vadeli Borçlar	5.743.335	6.635.147	%(13,44)
Özsermaye	104.133.708	107.189.073	%(2,85)
Aktif Toplamı	193.929.103	226.211.103	%(14,27)
Pasif Toplamı	193.929.103	226.211.103	%(14,27)

**GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)**

	<u>30.09.2014</u>	<u>30.09.2013</u>	<u>FARK</u>
Net Satışlar	125.575.463	123.112.533	%2
Satışların Maliyeti	(105.793.236)	(98.545.352)	%7
Faaliyet Karı	2.946.982	5.785.977	%(49)
Dönem Zararı	(2.429.088)	(5.122.497)	%(53)
Net Dönem Zararı	(2.491.698)	(5.000.582)	%(50)

**FON VE KAYNAK DAĞILIMI (TL)****FON**

Dönen Varlıklarda Azalış	(27.698.884)
Duran Varlıklarda Azalış	(4.583.116)
<b>Toplam</b>	<b>(32.282.000)</b>

**KAYNAK**

Kısa Vad. Borç. Azalış	(28.334.823)
Uzun Vad. Borç. Azalış	(891.812)
Özsermayede Azalış	(3.055.365)
<b>Toplam</b>	<b>(32.282.000)</b>

**LİKİDİTE ORANLARI**

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>FARK</u>
Cari Oran	1,32	1,23	%7
Acid-Test Oranı	0,94	0,97	%(3)
Net İşletme Sermayesi	26.724.302	26.088.363	%2

**MALİ YAPI ORANLARI**

	<u>30.09.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>FARK</u>
Top Borçlar/Top Aktifler	0,46	0,53	%(12,00)
Özsermaye/Aktifler	0,54	0,47	%13,32
Toplam Borçlar/Özsermaye	0,86	1,11	%(22,34)
Kısa Vad Borç/Top Kaynaklar	0,43	0,50	%(12,76)
Uzun Vad Borç/Top Kaynaklar	0,03	0,03	%0,97
Faizleri Karşılama Oranı	(0,36)	(0,90)	%(60,22)

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

<b>FAALİYET ORANLARI</b>	<b><u>30.09.2014</u></b>	<b><u>30.09.2013</u></b>	<b><u>FARK</u></b>
Stok Devir Hızı	4,62	3,96	% 16
Alacak Devir Hızı	2,40	2,20	% 9

<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<b><u>30.09.2014</u></b>	<b><u>30.09.2013</u></b>	<b><u>FARK</u></b>
Brüt Kar Marjı	0,158	0,20	%(21)
Net Kar Marjı	(0,020)	(0,04)	%(51)
Özkaynak Karlılığı	(0,024)	(0,08)	%(69)
Toplam Aktif Karlılığı	(0,013)	(0,03)	%(51)

**2013 FAALİYET YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL**

Şirketimizin 31 Mart 2014 tarihinde yapılan 2013 yılına ait Ortaklar Olağan Genel Kurulu'na ilişkin olarak imzalanan Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Listesi ile 2013 yılı Faaliyet Raporumuz internet sitemizde ilan edilmiştir. Genel Kurulumuzda, Sermaye Piyasası tarafından yayımlanmış Genel Kabul görmüş Muhasebe İlkeleri çerçevesinde hazırlanan 2013 yılı faaliyetlerine ait mali tablolar, Yönetim Kurulu Raporu ve gündemdeki diğer hususlar kabul edilmiş, dönem zararı ve geçmiş yıllar zararı nedeniyle dağıtılacak kar söz konusu olmadığından kar dağıtım kararı alınmamıştır.