

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

**31 Mart 2016 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait
Özet Konsolide Finansal Tablolar ve Dipnotlar**

Bu rapor 6 sayfa Faaliyet raporundan oluşmaktadır.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi

01.01.2016 – 31.03.2016 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

Şube

Kızılcıklık Mahallesi, İnönü Caddesi No:7,

Sarımeşe-Kartepe/KOCAELİ

TEL : (262) 371 57 27

İnternet Sitesi

www.pimas.com.tr/

Yönetim Kurulu

Jozef Willem Antoon Van Eeckhout

= Yönetim Kurulu Başkanı

Ergün Çiçekci

= Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür

Wim Georges Clappaert

= İcracı Olmayan Yönetim Kurulu Üyesi

Marcel Klepfisch

= İcracı Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Yasemin Ünlü Romano

= İcracı Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Bağımsız Denetçi

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

Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Caddesi No:27 Daire:54-57-59 Kat:2-3-4 Sarıyer/İSTANBUL

Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü doğrultusunda, 26 Nisan 2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirketimizin 2016 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri 1 Haziran 2015 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda belirlenmiştir. Yönetim Kurulu' nun görev süresi iki yıldır.

Yönetim Kurulu üyeliği ve Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerinden istifa eden Tom Antoon Debusschere'in istifasını müteakip 8 Mart 2016 tarihli yönetim kurulu kararı ile istifanın kabulü ile yerine şirket ortağı olmayan, Belçika uyruklu, Francis Jozef Willem Antoon Van Eeckhout'un, ilk Genel Kurulun onayına sunulmak üzere, TTK'nun 363.maddesi uyarınca Yönetim Kurulu Üyesi ve Yönetim Kurulu Başkanı olarak seçilmiştir.

Yönetim Kurulu Komiteleri

3 Haziran 2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda oluşturulan komiteler aşağıdaki gibidir;

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Denetim Komitesi

Marcel Klepfisch (Başkan)
Yasemin Ünlü Romano (Üye)

Kurumsal Yönetim Komitesi

Marcel Klepfisch (Başkan)
Yasemin Ünlü Romano (Üye)
Gülşah Karan(Üye)(*)

Riskin Erken Saptanması Komitesi

Marcel Klepfisch (Başkan)
Yasemin Ünlü Romano (Üye)

Şirket Yönetim Kurulu'nun 3 Haziran 2015 tarih, 18 nolu kararı ile yönetim kurulunun yapılanması gereği Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin kapsamına giren konulara ilişkin faaliyetlerin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

(*) 31 Mart 2016 tarihli Yönetim kurulu kararı ile Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Kadriye Turan'ın yerine Finansman Kısım Müdürü Gülşah Karan'ın ve Yatırımcı İlişkileri Bölümü Görevlisi Fikret Erdoğan'ın yerine Muhasebe ve Raporlama Kısım Müdürü Banu Özberber'in atanmalarına ve bu doğrultuda Kurumsal Yönetim Komitesi üyesi Kadriye Turan'ın yerine Yatırımcı İlişkileri Bölümü Yöneticisi Gülşah Karan'ın atanmasına karar verilmiştir.

Şirketin ortakları ile pay miktarları ve bunların sermayemiz içindeki oranları aşağıda gösterildiği şekildedir.

PAY SAHİBİNİN ADI SOYADI/UNVANI	TUTAR (TL)	PAY ADEDİ	ORAN (%)
DECEUNINCK NV	31.535.339,89	3.153.533.989	87,60
HALKA AÇIK KISIM, DİĞER	4.464.660,11	446.466.011	12,40
TOPLAM	36.000.000,00	3.600.000.000	100,00

Genel kurulda her bir adet pay için bir oy hakkı bulunmakta olup, oy hakkında imtiyaz yoktur.

2015 yılına ait Olağan Genel Kurulu 25 Mayıs 2016 tarihinde yapılacaktır.

Şirketimiz Yönetim Kurulunca, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği(II-14.1) çerçevesinde hazırlanan 01.01.2015-31.12.2015 hesap dönemine ait finansal tablolarımızda zarar bulunması nedeniyle kar dağıtımını yapılmaması hususunun Genel Kurul'a önerilmesine karar verilmiştir.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İDARİ FAALİYETLER

Şirketimizin 31 Mart 2016 tarihi itibariyle üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

Francis Van Eeckout	Yönetim Kurulu Başkanı
Ergün Çiçekci	Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür
Wim Georges Clappaert	Yönetim Kurulu Üyesi
Marcel Klepfisch	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Yasemin Ünlü Romano	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Nuri Aslan	Fabrika Müdürü
Nurcan Güngör	Mali ve İdari İşler Müdürü
Cem Korkmaz	Satış Pazarlama Grup Müdürü

Mart 2016 sonu itibari ile Yönetim Kurulu 5 kişi, üst düzey yöneticiler 3 kişi, diğer müdür ve personel 48 (Türkiye 56 , Rusya 7, Romanya 1) kişi olmak üzere toplam 59 adet personel mevcuttur.

Şirket yönetimi, 3 Nisan 2015 tarihinde aldığı kararla, Şirketimizin 1982 yılından beri faaliyet gösterdiği üretim tesisinde, altyapı sebebi ile yeni ve verimli teknolojilerin uygulanma konusunda kısıtlamaların bulunması nedeniyle, PİMAPEN, PİMAŞ Siding, PİMAŞ CAMODA, DWT, MAESTRO, PİMAWOOD ürünlerini, Deceuninck NV' nin tecrübesinden faydalanarak yüksek teknolojiyle ürettirip Türkiye'de 1.400' ün üzerinde satış noktası ile tüm yurttaki yaygın ve organize bayi ağı üzerinden pazarlayarak, sahip olduğu Pimapen marka ve satış ağı ile karlılığını arttırarak pazarda konumunu güçlendirmek için , üretim faaliyetlerini 2016 yılı Haziran ayına kadar kademeli olarak azaltarak ürün gamında yer alan Pimawood dışındaki ürünlerin, şirketimizin hakim hissedarı olan Deceuninck NV'nin hissedarı olduğu Ege Profil Tic. ve San. A.Ş. ile yapılan "Üretim Anlaşması" çerçevesinde Kocaeli ve İzmir tesislerinde ürettirilmesine karar vermiştir.

8 Mart 2016 tarihi Yönetim kurulu kararı ile itibarı ile Kızılcıklık Mahallesi, İnönü Caddesi No:7 Sarımeşe-Kartepe/KOCAELİ adresinde sermayesi merkezden karşılanmak üzere bir şube açılmasına, Şube işyeri unvanının PİMAŞ Plastik İnşaat Malzemeleri Anonim Şirketi Kartepe Şubesi olmasına, Şubenin işletme konusunun "PVC pencere ve kapı profilleri ve de bunların aksesuarlarının ticareti" olmasına karar verilmiştir.

YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

2016 yılı üç aylık aylık dönemde yönetim kurulu üyelerimiz için ödenen ücretler toplamı 4.941 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 1.211 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı yoktur; yukarıda sayılan yöneticilerin haricinde idari sorumluluğu bulunan kişiler için ödenen ücretler toplamı 15.137 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 3.571 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 3.539 TL'dir.

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- 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. (Aralık 2015 itibariyle durdurulan faaliyet)	%100,00

14 Aralık 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile ENWIN RUS şirketinin, sürekli zarar etmesi ve zarar etme eğiliminin devam edeceği öngörüsü ile 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.

FİNANSAL DURUM

Grubun 3 aylık karşılaştırmalı dönemler içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi.

	31/03/2016	31/03/2015
Net Satışlar	58.500.457	28.475.707
Brüt Kar	7.303.468	7.366.735
Faaliyet Karı/Zararı	2.736.488	119.876
FVAÖK	2.547.122	2.433.429
Net Kar/Zarar	955.299	293.469
FVAÖK Marjı (%)	4,35	8,55
Net Kar Marjı (%)	1,63	1,03

Grubun 31.03.2016 tarihli konsolide finansal tablolarının bir önceki dönemle karşılaştırılmış bazı bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

BİLANÇO KARŞILAŞTIRMASI (TL)

	31.03.2016	31.12.2015
Dönen Varlıklar	122.718.582	123.564.742
Duran Varlıklar	58.720.682	58.128.128
Kısa Vadeli Borçlar	87.883.229	87.595.819
Uzun Vadeli Borçlar	12.282.487	12.260.970
Özsermaye	81.273.548	81.836.081
Aktif Toplamı	181.439.264	181.692.870
Pasif Toplamı	181.439.264	181.692.870

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)

	<u>31.03.2016</u>	<u>31.03.2015</u>
Net Satışlar	58.500.457	28.475.707
Satışların Maliyeti	(51.196.989)	(21.108.972)
Faaliyet Zararı / Karı	2.736.488	119.876
Sürdürülen Faaliyet Dönem Karı	2.095.207	800.103
Sürdürülen Faaliyet Net Dönem Karı	955.299	293.469
Durdurulan Faaliyet Net Dönem Zararı/Karısı	(1.076.687)	1.057.915
Net Dönem Zararı/Karısı	(121.368)	1.351.384

FON VE KAYNAK DAĞILIMI (TL)

FON

Dönen Varlıklarda Azalış	(846.160)
Duran Varlıklarda Artış	<u>592.554</u>
Toplam	(253.606)

KAYNAK

Kısa Vad. Borç. Artış	287.410
Uzun Vad. Borç. Artış	21.517
Özsermayede Azalış	<u>(562.533)</u>
Toplam	(253.606)

LİKİDİTE ORANLARI	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Cari Oran	1,40	1,41
Acid-Test Oranı	1,34	1,18
Net İşletme Sermayesi	34.835.353	35.968.923

MALİ YAPI ORANLARI	<u>31.03.2016</u>	<u>31.12.2015</u>
Top Borçlar/Top Aktifler	0,55	0,55
Özsermaye/Aktifler	0,45	0,45
Toplam Borçlar/Özsermaye	1,23	1,22
Kısa Vad Borç/Top Kaynaklar	0,48	0,48
Uzun Vad Borç/Top Kaynaklar	0,07	0,07
Faizleri Karşılama Oranı	5,05	(0,44)

FAALİYET ORANLARI	<u>31.03.2016</u>	<u>31.03.2015</u>
Stok Devir Hızı	4,16	4,17
Alacak Devir Hızı	0,64	1,74

KARLILIK ORANLARI	<u>31.03.2016</u>	<u>31.03.2015</u>
Brür Kar Marjı	0,12	0,26
Net Kar Marjı	0,02	0,01
Özkaynak Karlılığı	(0,001)	0,02
Toplam Aktif Karlılığı	(0,001)	0,01

PİMAŞ PLASTİK İNŞAAT MALZEMELERİ A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

2015 FAALİYET YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL

2 Mayıs 2016 tarihli yönetim kurulu kararı ile 2015 yılına ait Olağan Genel Kurul'unun 25 Mayıs 2016 tarihinde yapılması kararlaştırılmıştır.

Söz konusu Genel Kurul'a sunulmak üzere Şirket Esas Sözleşmesinin Şirket Merkez ve Şubeleri ile ilgili 4. ve Genel Kurul ile ilgili 22. maddelerinin değiştirilmesi hakkında karar alınmıştır. Söz konusu tadil metinleri 27 Nisan 2016 tarihinde KAP' ta yatırımcılarımızın bilgisine sunulmuştur.