

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**GENEL BİLGİLER**

**Raporun Dönemi**

01.01.2013 – 30.09.2013 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 Atila Bayraktarlar

= İcracı Olmayan Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

**Denetim Firması**

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

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED

Sun Plaza Bilim Sok. No:5 Maslak, Şişli 34398 İstanbul

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

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

**Yönetim Kurulu Komiteleri**

30.04.2013 tarihli Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda oluşturulan komiteler aşağıdaki gibidir:

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Denetim Komitesi**

Orhan Bayav (Başkan)

Ahmet Atila Bayrakdarlar (Üye)

**Kurumsal Yönetim Komitesi**

Orhan Bayav (Başkan)

Ahmet Atila Bayrakdarlar (Üye)

Ali Özçelik (Üye)

**Riskin Erken Saptanması Komitesi**

Orhan Bayav (Başkan)

Ahmet Atila Bayrakdarlar (Üye)

Ali Özçelik (Üye)

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayımlanan Seri: IV, No: 56 sayılı “Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ”i doğrultusunda, şirket Yönetim Kurulu’nun 30.04.2012 tarih 14 nolu kararı ile Riskin Erken Saptanması Komitesi, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin de Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir. Ancak SPK’nın 22 Şubat 2013 tarihinde yayımlanan Seri IV, No:56 Sayılı Tebliğ’de değişiklik yapılmasına dair Seri:IV, No:63 Sayılı Tebliğ’in 6. Maddesi uyarınca, Riskin Erken Saptanması Komitesi’nin görevleri Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilemeyeceğinden 30 Nisan 2013 tarihli Olağan Genel Kurul’dan sonra yönetim kurulu, Riskin Erken Saptanması Komitesini de ayrı bir komite olarak oluşturmuştur.

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	14.697.172	81,65
Diğer	3.302.828	18,35
Toplam	18.000.000	100,00

30 Nisan 2013 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı Kararı’na göre, geçmiş yıllar zararlarının bulunması nedeni ile 2012 yılı dönem karının geçmiş yıllar zararına mahsup edilmesine karar verilmiş, dağıtılacak kar söz konusu olmadığından da kar dağıtım kararı alınmamıştır.

**Esas Sözleşme Değişiklikleri**

Şirket Ana Sözleşmesi’nin Şirketin tüm yönetim bölümlerinin üretim tesislerinin bulunduğu adreste organize olması ve bundan dolayı Şirket merkez adresinin üretim tesislerin bulunduğu yere nakledilmek istenmesi nedeniyle “Şirketin Merkez ve Şubeleri” başlıklı 4. Maddesi; Türk Ticaret Kanunu hükümlerine uyum amacı ile “Sermayenin Arttırılması ve Eksiltilmesi” başlıklı 7. Maddesi, “Hisse Senetleri” başlıklı 8. Maddesi, “İntifa Senetleri” başlıklı 9. Maddesi, “Tahviller” başlıklı 11. Maddesi, “Müdürler” başlıklı 19. Maddesi, “Murakıplar” başlıklı 20. Maddesi, “Murakıpların Vazifeleri” başlıklı 21. Maddesi, “Genel Kurul” başlıklı 22. Maddesi, “Toplantılarda Komiser Bulunması” başlıklı 24. Maddesi, “Rey” başlıklı 26. Maddesi, “Vekil Tayini” başlıklı 27. Maddesi, “Senelik Raporlar” başlıklı 31. Maddesi, “Kar Taksimi” başlıklı 33. Maddesi, “Karın Tevzii Tarihi” başlıklı 34. Maddesi, “İhtiyat Akçesi” başlıklı 35. Maddesi, “Ticaret Bakanlığına Gönderilecek Mukavele” başlıklı 36. Maddesi, 37. Maddesi, “Kanuni Hükümler” başlıklı 38. Maddesi, “Kar Zarar Ortaklığı Belgeleri” başlıklı 39. Maddesinin tadilleri, “Toplantı Yeri” başlıklı 23. Maddesinin esas sözleşmeden çıkarılmasına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu’ndan

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

15.03.2013 tarih, 2634 sayı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan 27.03.2013 tarih, 2247 sayı ile onaylar alınmıştır. Bu doğrultuda 30 Nisan 2013 tarihli Olağan Genel Kurula sunulan tadil tasarısı kabul edilmiştir. Söz konusu değişiklikler 13 Mayıs 2013 tarihinde tescil edilmiştir.

**Sermaye Artırımı**

Yönetim Kurulumuz 14 Mayıs 2013 tarihli toplantısında 18.000.000 TL mevcut ödenmiş sermayemizin tamamı nakten karşılanmak üzere 36.000.000 TL'ye çıkarılmasına karar vermiştir. Bununla ilgili olarak Şirket Sözleşmemizin Sermaye ile ilgili 6 nolu maddesinin tadiline ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'ndan 21.06.2013 tarih, 6715 sayı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'ndan 25.06.2013 tarih, 5061 sayı ile onaylar alınmıştır. Bu doğrultuda 30 Temmuz 2013 tarihli Olağanüstü Genel Kurula sunulan tadil tasarısı Genel Kurul'ca kabul edilmiştir. İhraç ve halka arz edilecek 18.000.000 TL nominal değerli sermayeyi temsil eden paylara ilişkin izahname ile tasarruf sahiplerine satış duyurusunun onayı için 28 Ağustos 2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuş olup, söz konusu belgelerin onaylandığı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 31.10.2013 tarih ve 29833736-3279-11069 sayılı yazısı ile bildirilmiştir. İhraç edilecek 18.000.000-Türk Lirası nominal değerli paylara ilişkin İzahnameye Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nun [www.kap.gov.tr](http://www.kap.gov.tr), Şirketimizin [www.pimas.com.tr](http://www.pimas.com.tr) ve halka arzda satışa aracılık edecek Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin [www.denizyatirim.com](http://www.denizyatirim.com) adresindeki İnternet sitelerinden ulaşılması mümkündür. Ortaklarımızın ellerindeki payların %100'ü oranında yeni pay alma hakları bulunmaktadır. Yeni pay alma hakları, izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak, 07/11/2013 ile 21/11/2013 tarihleri arasında, 15 gün süreyle kullanılacaktır.

**İDARİ FAALİYETLER**

Şirketimizin 30 Eylül 2013 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

Ömer Tefvik Tıbar	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 Atıla Bayrakdarlar	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Özçelik	Mali ve İdari İşler Koordinatörü
Şükruallah Akkaya	Teknik İşler Grup Müdürü
Hakan Aldinç	Mali İşler ve Lojistik Grup Müdürü
Ferda Öztürk	Pazarlama ve Satış Grup Müdürü

Eylül 2013 sonu itibarı ile Yönetim Kurulu beş kişi, üst düzey yöneticiler dört kişi, diğer müdür ve personel 264 (Türkiye 189, Rusya 82, Romanya 2) kişi olmak üzere toplam 273 adet personel mevcuttur. Bu toplam içinde, 83 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

2013 yılı dokuz aylık dönemde yönetim kurulu üyelerimiz için ödenen ücretler toplamı 574.315 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 14.405 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 123.392 TL; yukarıda sayılan yöneticilerin haricindeki üst düzey yöneticiler için ödenen ücretler toplamı 1.597.684 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 62.105 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 143.427 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

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

	Üretim Miktarı (Ton)	Kapasite Kullanım Oranı %
30 Eylül 2013	24.495	54
30 Eylül 2012	26.618	59

## FİNANSAL DURUM

## Grupun 9 aylık karşılaştırmalı dönemler içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi.

	30.09.2013	30.09.2012
Net Satışlar	123.112.533	121.425.746
Brüt Kar	24.567.181	20.563.252
Faaliyet Karı	5.785.977	4.750.643
FVAÖK	11.077.337	7.202.813
Net Kar/(Zarar)	(5.000.582)	4.108.144
FVAÖK Marjı (%)	9,00	5,93
Net Kar Marjı (%)	(4,06)	3,38

Grupun 30.09.2013 tarihli konsolide mali tablolarının bir önceki dönemle karşılaştırılmış bazı bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

## YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**BİLANÇO KARŞILAŞTIRMASI (TL)**

	<b><u>30.09.2013</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>	<b><u>FARK</u></b>
Dönen Varlıklar	128.528.675	115.765.214	11,03%
Duran Varlıklar	60.910.952	60.601.159	0,51%
Kısa Vadeli Borçlar	118.636.289	91.149.480	30,16%
Uzun Vadeli Borçlar	5.714.320	16.465.649	(65,30)%
Özsermaye	65.089.018	68.751.244	(5,33)%
Aktif Toplamı	189.439.627	176.366.373	7,41%
Pasif Toplamı	189.439.627	176.366.373	7,41%

**GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)**

	<b><u>30.09.2013</u></b>	<b><u>30.09.2012</u></b>	<b><u>FARK</u></b>
Net Satışlar	123.112.533	121.425.746	1%
Satışların Maliyeti	(98.545.352)	(100.862.494)	(2)%
Faaliyet Karı/Zararı	5.785.977	4.750.643	22%
Dönem Karı/Zararı	(5.122.497)	5.120.321	(200)%
Net Dönem Karı/Zararı	(5.000.582)	4.108.144	(222)%

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

Dönen Varlıklarda Artış	12.763.461
Duran Varlıklarda Artış	<u>309.793</u>
<b>Toplam</b>	<b>13.073.254</b>

**KAYNAK**

Kısa Vad. Borç. Artış	27.486.809
Uzun Vad. Borç. Azalış	(10.751.329)
Özsermayede Azalış	<u>(3.662.226)</u>
<b>Toplam</b>	<b>13.073.254</b>

**LİKİDİTE ORANLARI**

	<b><u>30.09.2013</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>	<b><u>FARK</u></b>
Cari Oran	1,08	1,27	(15)%
Acid-Test Oranı	0,79	0,92	(14)%
Net İşletme Sermayesi	9.892.386	24.615.734	(60)%

**MALİ YAPI ORANLARI**

	<b><u>30.09.2013</u></b>	<b><u>31.12.2012</u></b>	<b><u>FARK</u></b>
Top Borçlar/Top Aktifler	0,65	0,61	7,58%
Özsermaye/Aktifler	0,35	0,39	(11,86)%
Toplam Borçlar/Özsermaye	1,91	1,57	22,05%
Kısa Vad Borç/Top Kaynaklar	0,63	0,52	21,17%
Uzun Vad Borç/Top Kaynaklar	0,03	0,09	(67,69)%
Faizleri Karşılama Oranı	(0,90)	2,55	(135,20)%

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

<b>FAALİYET ORANLARI</b>	<b><u>30.09.2013</u></b>	<b><u>30.09.2012</u></b>	<b><u>FARK</u></b>
Stok Devir Hızı	3,96	4,24	(7)%
Alacak Devir Hızı	2,20	2,15	2%

<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<b><u>30.09.2013</u></b>	<b><u>30.09.2012</u></b>	<b><u>FARK</u></b>
Brüt Kar Marjı	0,20	0,17	18%
Net Kar Marjı	(0,04)	0,03	(220)%
Özkaynak Karlılığı	(0,08)	0,06	(224)%
Toplam Aktif Karlılığı	(0,03)	0,02	(224)%

**2012 FAALİYET YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL**

Şirketimizin 30 Nisan 2013 tarihinde yapılan 2012 yılına ait Ortaklar Olağan Genel Kurulu'na ilişkin olarak imzalanan Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Listesi ile 2012 yılı Faaliyet Raporumuz internet sitemizde ilan edilmiştir. Genel Kurulumuzda, Sermaye Piyasası tarafından yayımlanmış Genel Kabul görmüş Muhasebe İlkeleri çerçevesinde hazırlanan 2012 yılı faaliyetlerine ait mali tablolar, Yönetim Kurulu Raporu ve gündemdeki diğer hususlar kabul edilmiş, geçmiş yıllar zararı nedeniyle dağıtılacak kar söz konusu olmadığından kar dağıtım kararı alınmamıştır.

**2013 YILINDA YAPILAN OLAĞANÜSTÜ GENEL KURUL**

Şirketimizin 30 Temmuz 2013 tarihinde yapılan Ortaklar Olağanüstü Genel Kurulu'na ilişkin olarak imzalanan Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Listesi ile Şirket Sözleşmesinin 6 nolu Sermaye maddesinin tadiline ilişkin tadil tasarısı internet sitemizde ilan edilmiştir.