

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**GENEL BİLGİLER**

**Raporun Dönemi**

01.01.2013 – 31.03.2013 dönemi faaliyet sonuçlarını içermektedir.

**Ortaklığın Ünvanı**

Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.

**Ticaret Sicil Numarası**

85025/28947

**Merkez**

Balmumcu Mah. Bestekar Şevki Bey Sok.  
Enka 2. Binası Kat:4 BEŞİKTAŞ/İSTANBUL  
TEL : (212) 272 27 80  
FAX : (212) 273 07 12

**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 Tıbar	= 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

**Denetleme Kurulu**

Bahattin Güleriyüz  
Fikri Aca

31 Mart 2013 tarihi itibarıyla mevcut olan Yönetim ve Denetleme Kurulu üyeleri 18 Nisan 2012 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda belirlenmiş olup, 30 Nisan 2013 tarihinde gerçekleştirilen 2012 yılına ait Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda aynı yönetim kurulu tekrar seçilmiş, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na göre Denetleme Kurulu seçimi yapılmamıştır.

**Yönetim Kurulu Komiteleri**

30.04.2012 tarihli Yönetim Kurulu Kararı doğrultusunda oluşturulan komiteler aşağıdaki gibidir:

---

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
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)

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yayınlanan 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 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 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.

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**İDARİ FAALİYETLER**

Şirketimizin 31 Mart 2013 tarihi itibariyle üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

Ömer Tefvik Tıabar	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
Şükrullah Akkaya	Teknik İşler Grup Müdürü
Hakan Aldinç	Mali İşler ve Lojistik Grup Müdürü
Ferda Öztürk	Pazarlama ve Satış Grup Müdürü

Mart 2013 sonu itibari ile Yönetim Kurulu beş kişi, üst düzey yöneticiler dört kişi, diğer müdür ve personel 265 (Türkiye 185, Rusya 80, Romanya 2) kişi olmak üzere toplam 274 adet personel mevcuttur. Bu toplam içinde, 82 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 ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR**

2013 yılı ilk üç aylık dönemde yönetim kurulu üyelerimiz için ödenen ücretler toplamı 234.580 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 9.217 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 117.077 TL; yukarıda sayılan yöneticilerin haricindeki üst düzey yöneticiler için ödenen ücretler toplamı 553.070 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 17.938 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 131.634 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. Pimapan 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.

SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

**MAL ÜRETİMİNE İLİŞKİN FAALİYETLER**

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

	Üretim Miktarı (Ton)	Kapasite Kullanım Oranı %
31 Mart 2013	6.620	44
31 Mart 2012	6.159	41

**FİNANSAL DURUM**

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

	31.03.2013	31.03.2012
Net Satışlar	31.808.379	26.743.950
Brür Kar	6.108.582	4.270.936
Faaliyet Karı	(1.165.806)	(1.453.577)
FVAÖK	619.681	(238.513)
Net Kar	(2.510.112)	1.784.996
FVAÖK Marjı (%)	1,95	(0,89)
Net Kar Marjı (%)	(7,89)	6,67

Grubun 31.03.2012 tarihli konsolide mali tablolarının bir önceki dönemle karşılaştırılmış bazı bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

**BİLANÇO KARŞILAŞTIRMASI (TL)**

	<u>31.03.2013</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>FARK</u>
Dönen Varlıklar	114.396.802	115.765.214	(1,18)%
Duran Varlıklar	60.213.729	60.601.159	(0,64)%
Kısa Vadeli Borçlar	95.637.259	91.149.480	4,92%
Uzun Vadeli Borçlar	12.713.843	16.465.649	(22,79)%
Özsermaye	66.259.429	68.751.244	(3,62)%
Aktif Toplamı	174.610.531	176.366.373	(1,00)%
Pasif Toplamı	174.610.531	176.366.373	(1,00)%

SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)**

	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>	<b>FARK</b>
Net Satışlar	31.808.379	26.743.950	19%
Satışların Maliyeti	(25.699.797)	(22.473.014)	14%
Faaliyet Karı/Zararı	(1.165.806)	1.453.577	(20)%
Dönem Karı/Zararı	(2.369.320)	2.408.794	(198)%
Net Dönem Karı/Zararı	(2.510.112)	1.784.996	(241)%

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

Dönen Varlıklarda Azalış	(1.368.412)
Duran Varlıklarda Azalış	(387.430)
<b>Toplam</b>	<b>(1.755.842)</b>

**KAYNAK**

Kısa Vad. Borç. Artış	4.487.779
Uzun Vad. Borç. Azalış	(3.751.806)
Özsermayede Azalış	(2.491.815)
<b>Toplam</b>	<b>(1.755.842)</b>

<b>LİKİDİTE ORANLARI</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>FARK</b>
Cari Oran	1,20	1,27	(6)%
Acid-Test Oranı	0,85	0,92	(7)%
Net İşletme Sermayesi	18.759.543	24.615.734	(24)%

<b>MALİ YAPI ORANLARI</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>FARK</b>
Top Borçlar/Top Aktifler	0,62	0,61	1,70%
Özsermaye/Aktifler	0,38	0,39	(2,66)%
Toplam Borçlar/Özsermaye	1,64	1,57	4,47%
Kısa Vad Borç/Top Kaynaklar	0,55	0,52	5,98%
Uzun Vad Borç/Top Kaynaklar	0,07	0,09	(22)%
Faizleri Karşılama Oranı	(1,54)	3,64	(142)%

<b>FAALİYET ORANLARI</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>	<b>FARK</b>
Stok Devir Hızı	3,20	2,51	27%
Alacak Devir Hızı	1,73	1,45	20%

<b>KARLILIK ORANLARI</b>	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>	<b>FARK</b>
Brüt Kar Marjı	0,19	0,16	20%
Net Kar Marjı	(0,08)	0,07	(218)%
Özkaynak Karlılığı	(0,04)	0,03	(236)%
Toplam Aktif Karlılığı	(0,01)	0,01	(252)%

**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**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.