

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER

Raporun Dönemi

01.01.2014 – 31.03.2014 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/

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 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.

Yönetim Kurulu Komiteleri

31.03.2014 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)

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.

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	29.394.344	81,65
Diğer	6.605.656	18,35
Toplam	36.000.000	100,00

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 31 Mart 2014 tarihi itibarıyla idari sorumluluğu bulunan personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

Ömer Tevfik 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 Atila 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

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Mart 2014 sonu itibari ile Yönetim Kurulu 5 kişi, üst düzey yöneticiler 6 kişi, diğer müdür ve personel 270 (Türkiye 197, Rusya 82, Romanya 2) kişi olmak üzere toplam 281 adet personel mevcuttur. Bu toplam içinde, 100 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

2014 yılı üç aylık dönemde yönetim kurulu üyelerimiz için ödenen ücretler toplamı 108.987 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 5.117 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 132.075 TL; yukarıda sayılan yöneticilerin haricinde idari sorumluluğu bulunan kişiler için ödenen ücretler toplamı 332.163 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 29.865 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 264.140 TL'dir.

- Şirketin İştirakleri ve Pay Oranları

Konsolidasyona tabi tutulan bağlı ortaklıklar ve iştirak oranları aşağıdaki gibidir:

<u>Şirket Adı</u>	<u>Doğrudan / Dolaylı İştirak Oranı</u>
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 %
31 Mart 2014	6.499	43
31 Mart 2013	6.620	44

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

FİNANSAL DURUM

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

	31.03.2014	31.03.2013
Net Satışlar	33.696.098	31.808.379
Brüt Kar	4.658.807	6.108.582
Faaliyet Karı	(2.047.080)	(1.153.435)
FVAÖK	318.375	657.022
Net Kar/(Zarar)	(4.605.609)	(2.510.112)
FVAÖK Marjı (%)	0,94	2,07
Net Kar Marjı (%)	(13,67)	(7,89)

Grubun 31.03.2014 tarihli konsolide mali tablolarının bir önceki dönemle karşılaştırılmış bazı bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

BİLANÇO KARŞILAŞTIRMASI (TL)

	31.03.2014	31.12.2013	FARK
Dönen Varlıklar	128.641.610	138.475.246	(7,10)%
Duran Varlıklar	84.099.338	87.735.857	(4,14)%
Kısa Vadeli Borçlar	103.292.695	112.386.883	(8,09)%
Uzun Vadeli Borçlar	6.656.889	6.635.147	0,33%
Özsermaye	102.791.364	107.189.073	(4,10)%
Aktif Toplamı	212.740.948	226.211.103	(5,95)%
Pasif Toplamı	212.740.948	226.211.103	(5,95)%

GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)

	31.03.2014	31.03.2013	FARK
Net Satışlar	33.696.098	31.808.379	6%
Satışların Maliyeti	(29.037.291)	(25.699.797)	13%
Faaliyet Karı/Zararı	(2.047.080)	(1.153.435)	77%
Dönem Karı/Zararı	(5.610.074)	(2.369.321)	137%
Net Dönem Karı/Zararı	(4.605.609)	(2.510.112)	83%

FON VE KAYNAK DAĞILIMI (TL)

FON

Dönen Varlıklarda Azalış	(9.833.636)
Duran Varlıklarda Azalış	(3.636.519)
Toplam	(13.470.155)

KAYNAK

Kısa Vad. Borç. Azalış	(9.094.188)
Uzun Vad. Borç. Artış	21.742
Özsermayede Azalış	(4.397.709)
Toplam	(13.470.155)

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

LİKİDİTE ORANLARI	<u>31.03.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>FARK</u>
Cari Oran	1,25	1,23	1%
Acid-Test Oranı	0,91	0,97	(6)%
Net İşletme Sermayesi	25.348.915	26.088.363	(3)%

MALİ YAPI ORANLARI	<u>31.03.2014</u>	<u>31.12.2013</u>	<u>FARK</u>
Top Borçlar/Top Aktifler	0,52	0,53	(1,77)%
Özsermaye/Aktifler	0,48	0,47	1,97%
Toplam Borçlar/Özsermaye	1,07	1,11	(3,67)%
Kısa Vad Borç/Top Kaynaklar	0,49	0,50	(2,27)%
Uzun Vad Borç/Top Kaynaklar	0,03	0,03	(6,68)%
Faizleri Karşılama Oranı	(7,02)	0,27	(2.698,50)%

FAALİYET ORANLARI	<u>31.03.2014</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>FARK</u>
Stok Devir Hızı	3,64	3,20	14%
Alacak Devir Hızı	1,87	1,73	8%

KARLILIK ORANLARI	<u>31.03.2013</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>FARK</u>
Brüt Kar Marjı	0,14	0,19	(28)%
Net Kar Marjı	(0,14)	(0,08)	73%
Özkaynak Karlılığı	(0,04)	(0,04)	18%
Toplam Aktif Karlılığı	(0,02)	(0,01)	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.