

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

30 EYLÜL 2015 TARİHİNDE SONA EREN  
ARA DÖNEME AİT FAALİYET RAPORU

*Bu rapor 6 sayfa Faaliyet raporundan oluşmaktadır.*

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**GENEL BİLGİLER**

**Raporun Dönemi**

01.01.2015 – 30.09.2015 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**

Tom Antoon Debusschere

= 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, 5 Mayıs 2015 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile Şirketimizin 2015 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 ve Bağımsız Denetçi firması 1 Haziran 2015 tarihli Ortaklar Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda belirlenmiştir. Yönetim Kurulu' nun görev süresi iki yıl, Bağımsız denetçi firmasının görev süresi bir yıldır.

**Yönetim Kurulu Komiteleri**

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

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Denetim Komitesi**

Marcel Klepfisch (Başkan)  
Yasemin Ünlü Romano (Üye)

**Kurumsal Yönetim Komitesi**

Marcel Klepfisch (Başkan)  
Yasemin Ünlü Romano (Üye)  
Kadriye Turan (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.

**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
<b>TOPLAM</b>	<b>36.000.000,00</b>	<b>3.600.000.000</b>	<b>100,00</b>

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

2014 yılına ait Olağan Genel Kurulu 1 Haziran 2015 tarihinde yapılmıştır. Yönetim Kurulu, 1 Ocak 2014 - 31 Aralık 2014 döneminde oluşan net konsolide zararın aşağıdaki husus dikkate alınarak geçmiş yıllar zararlarına aktarılması hususu genel kurulda onaylanmış olup, dağıtılacak kar yoktur.

“2014 yılında satılan satış amaçlı elde tutulan gayrimenkul ve menkul kıymet satışından elde edilen ve K.V.K. 5/A-e maddesi gereği yasal kayıtlarımıza yansıyan gelirin %75'lik kısmı olan 806.465,07 TL 2014 yılı mali tablolarında gelir hesabında yer almış olup, 2015 yılında 2014 yılı Kurumlar Vergisi beyanından önce özel fonlara aktarılmıştır.”

**İDARİ FAALİYETLER**

Şirketimizin 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla üst yönetim kadrosunda görevli personel ve görev dağılımı aşağıdaki gibidir.

Tom Antoon Debusschere	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

## YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Eylül 2015 sonu itibari ile Yönetim Kurulu 5 kişi, üst düzey yöneticiler 3 kişi, diğer müdür ve personel 240 (Türkiye 169, Rusya 69, Romanya 2) kişi olmak üzere toplam 248 adet personel mevcuttur. Bu toplam içinde, 74 kişi sendikalıdır.

Sendika 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

2015 yılı dokuz aylık dönemde yönetim kurulu üyelerimiz için ödenen ücretler toplamı 60.814 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 2.718 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı yoktur; yukarıda sayılan yöneticilerin haricinde idari sorumluluğu bulunan kişiler için ödenen ücretler toplamı 32.441 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 7.747 TL ve tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı yoktur.

### - 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 2015	21.630	48
30 Eylül 2014	23.273	52

## YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

## FİNANSAL DURUM

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

	<b>30/09/2015</b>	<b>30/09/2014</b>
Net Satışlar	135.462.661	125.575.463
Brüt Kar	19.101.455	19.782.227
Faaliyet Karı/Zararı	(2.620.928)	2.946.982
FVAÖK	1.748.890	7.514.093
Net Kar/Zarar	(4.124.170)	(2.491.698)
FVAÖK Marjı (%)	1,29	5,98
Net Kar Marjı (%)	(3,04)	(1,98)

Grubun 30.09.2015 tarihli konsolide finansal tablolarının bir önceki dönemle karşılaştırılmış bazı bilgileri aşağıda belirtilmiştir.

## BİLANÇO KARŞILAŞTIRMASI (TL)

	<b><u>30.09.2015</u></b>	<b><u>31.12.2014</u></b>	<b><u>FARK</u></b>
Dönen Varlıklar	119.297.491	117.018.162	1,95%
Duran Varlıklar	73.642.845	73.996.714	(0,48)%
Kısa Vadeli Borçlar	84.417.273	81.127.677	4,05%
Uzun Vadeli Borçlar	19.345.607	16.743.341	15,54%
Özsermaye	89.177.456	93.143.858	(4,26)%
Aktif Toplamı	192.940.336	191.014.876	1,01%
Pasif Toplamı	192.940.336	191.014.876	1,01%

## GELİR TABLOSU KARŞILAŞTIRMASI (TL)

	<b><u>30/09/2015</u></b>	<b><u>30/09/2014</u></b>	<b><u>FARK</u></b>
Net Satışlar	135.462.661	125.575.463	8%
Satışların Maliyeti	(116.361.206)	(105.793.236)	10%
Faaliyet Karı	(2.620.928)	2.946.982	(189)%
Dönem Zararı	(4.569.593)	(2.429.088)	88%
Net Dönem Karı	(4.124.170)	(2.491.698)	66%

## YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

## FON VE KAYNAK DAĞILIMI (TL)

**FON**

Dönen Varlıklarda Artış	2.279.329
Duran Varlıklarda Azalış	(353.869)
<b>Toplam</b>	<b>1.925.460</b>

**KAYNAK**

Kısa Vad. Borç. Artış	3.289.596
Uzun Vad. Borç. Artış	2.602.266
Özsermayede Azalış	(3.966.402)
<b>Toplam</b>	<b>1.925.460</b>

## LİKİDİTE ORANLARI

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>FARK</u>
Cari Oran	1,41	1,44	(2)%
Acid-Test Oranı	1,08	1,20	(10)%
Net İşletme Sermayesi	34.880.218	35.890.485	(3)%

## MALİ YAPI ORANLARI

	<u>30.09.2015</u>	<u>31.12.2014</u>	<u>FARK</u>
Top Borçlar/Top Aktifler	0,538	0,512	4,96%
Özsermaye/Aktifler	0,462	0,488	(5,21)%
Toplam Borçlar/Özsermaye	1,164	1,051	10,74%
Kısa Vad Borç/Top Kaynaklar	0,438	0,425	3,02%
Uzun Vad Borç/Top Kaynaklar	0,100	0,088	14,39%
Faizleri Karşılama Oranı	(1,097)	0,920	(219,27)%

## FAALİYET ORANLARI

	<u>30.09.2015</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>FARK</u>
Stok Devir Hızı	6,54	4,62	42%
Alacak Devir Hızı	2,40	2,40	0%

## KARLILIK ORANLARI

	<u>30.09.2015</u>	<u>30.09.2014</u>	<u>FARK</u>
Brüt Kar Marjı	0,14	0,16	(10)%
Net Kar Marjı	(0,03)	(0,02)	53%
Özkaynak Karlılığı	(0,05)	(0,02)	93%
Toplam Aktif Karlılığı	(0,023)	(0,01)	66%

---

**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**2014 FAALİYET YILINA AİT OLAĞAN GENEL KURUL**

5 Mayıs 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul'unun 1 Haziran 2015 tarihinde yapılması kararlaştırılmıştır. Söz konusu Genel Kurul'da 3 Nisan 2015 tarihli yönetim kurulu kararı ile alınan ve aynı tarihte KAP'ta duyurulan birbiriyle bağlantılı olduğundan dolayı Genel kurul gündeminde tek madde altında toplanan ve gündemin 2. Maddesinde sunulan aşağıdaki hususlar oylamaya sunuldu.

- a) Şirketimiz 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 yapılacak olan "Üretim Anlaşması" çerçevesinde Kocaeli ve İzmir tesislerinde ürettirilmesi, Pimawood markası ürünlerin, farklı bir üretim tesisinde üretilmesi.
- b) Şirketimiz mevcut tesisindeki üretimini kademeli olarak sonlandıracak olması nedeniyle, Üretim anlaşması yapılan ürünlerin üretiminde kullanılacak makine, kalıp ve stokların, yaptırılacak değerlendirme sonucunda tespit edilecek değer üzerinden Ege Profil Tic. ve San. A.Ş.'ne satılması, Ege Profil Tic. ve San.A.Ş.'ne satılmayan atıl kalabilecek makine, kalıp ve stokların 3.kişilere satılması.
- c) Şirketimiz'in mevcut tesisinin, gelecekte planlanan pazarlama ve satış faaliyetleri için fazla ve atılacak olması nedeniyle, yaptırılacak değerlendirme neticesinde gayrimenkulün satılması.

Yapılan oylama neticesinde söz konusu hususların 100 adet olumsuz oya karşılık 2.924.434.493 adet olumlu oyla kabulüne karar verildi. Genel Kurul Toplantısı'nın 2'inci Gündem Maddesi için 100 adet red oyu bulunmakla birlikte, herhangi bir muhalefet şerhi olmadığından, Pimaş Plastik İnşaat Malzemeleri A.Ş.'nde 2 nolu Gündem maddesi ile ilgili olarak, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun "Ayrılma hakkı" başlığını taşıyan 24'üncü maddesi ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.1 "Önemli Nitelikteki İşlemlere İlişkin Ortak Esaslar ve Ayrılma Hakkı Tebliği"nin "Ayrılma hakkının kullanımı" başlığını taşıyan 9'uncu ve "Ayrılma hakkı kullanım fiyatı" başlığını taşıyan 10'uncu maddesi ve ilgili diğer mevzuat kapsamında herhangi bir "ayrılma hakkı kullanımı" söz konusu olmamıştır.

Şirketimizin 1 Haziran 2015 tarihinde yapılan 2014 yılına ait Ortaklar Olağan Genel Kurulu'na ilişkin olarak imzalanan Toplantı Tutanağı ve Hazır Bulunanlar Listesi ile 2014 yılı Faaliyet Raporumuz internet sitemizde ilan edilmiştir. Genel Kurulumuzda, Sermaye Piyasası tarafından yayımlanmış Genel Kabul görmüş Muhasebe İlkeleri çerçevesinde hazırlanan 2014 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.