

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

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2012-30.09.2012
- b) Ortaklığın Unvanı : Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş.
- Çıkarılmış Sermayesi : 44.951.051,25 TL.
- Kayıtlı Sermayesi : 80.000.000 TL.
- c) Yönetim Kurulu Üyeleri :

Adı Soyadı	Ünvan	Görev Süreleri
İdil YİĞİTBAŞI	Başkan	15.05.2012 – 1 YIL
Yılmaz GÖKOĞLU	Başkan Vekili	15.05.2012 – 1 YIL
Turhan TALU	Bağımsız Üye	15.05.2012 – 1 YIL
Ali Yiğit TAVAS	Bağımsız Üye	15.05.2012 – 1 YIL
Mehmet AKTAŞ	Üye	15.05.2012 – 1 YIL
Hakkı Hikmet ALTAN	Üye	15.05.2012 – 1 YIL
Hasan GİRENES	Üye	15.05.2012 – 1 YIL

Yetki Sınırları

Gerek Yönetim Kurulu Başkanı ve gerekse Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Esas Sözleşmemizin 11. ve 12. maddesinde belirlenen yetkileri haizdirler.

Denetim Kurulu Üyeleri

Ad soyadı	Atama tarihi	Görev Süresi
Kamil DEVECİ	15.05.2012	1 yıl
Onur ÖZTÜRK	15.05.2012	1 yıl

Yetki Sınırları

Esas Sözleşmemizin 15. maddesine göre; Denetçilerin görev, yetki ve sorumlulukları Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddelerinde belirtilen esaslar çerçevesindedir.

d) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

11 Nisan 2012 tarihinde Özel Durum Açıklaması ile duyurduğumuz Şirketimiz esas sözleşmesinin "İdare Meclisi" başlıklı 8., "İdare Meclisinin Müddeti" başlıklı 9., "İdare Meclisi Toplantıları" başlıklı 10., "İdare Meclisinin Ücreti" başlıklı 13., maddelerinin tadili ve ana sözleşmeye "Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum" başlıklı 35. Maddesinin eklenmesi hususu, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06 Nisan 2012 tarih ve 3903 sayılı yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 10 Nisan 2012 tarih ve 2657 sayılı izin yazısı ile 15 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Genel kurul toplantısında ortaklarımızın onayına sunulmuş ve onaylanmıştır.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

e) Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları:

Şirketimizin 30.09.2012 tarihi itibarıyla, beheri 1 Kr. nominal değerinde, 172.800 adet A grubu nama, 126.000 adet B grubu nama ve 4.494.806.325 adet C grubu hamiline yazılı payı mevcuttur.

f) Yatırımlar:

Şirketimiz 2012 yılının ilk dokuz ayında gerçekleşen yatırımlar toplamı 22.079.096 TL dir. Gerçekleşen yatırımlarımız; Arsa, Bina 2.867.947 TL, Makina ve Tesisler 17.263.094 TL, Taahhütler 751.651 TL, Demirbaşlar 1.084.754 TL, Haklar 111.650 TL. dir.

g) Üretim:

Kapasite kullanım oranları :

	30 Eylül 2011 (Ton)	30 Eylül 2012 (Ton)	Artış %
Süt, Meyve Suyu, Krema, Puding	157.508	171.732	9,03
Tereyağ, Sos, Bal, Reçel	11.937	12.103	1,39
Yoğurt, Peynir	39.334	45.009	14,43
Toz Ürünler	2.033	1.704	-16,20
Toplam	210.812	230.548	9,36

2012 yılında Kapasite Kullanım oranı : % 60'dır.

h) Satışlar:

2012 yılının ilk dokuz ayında 28.614.353 USD'lik ihracat gerçekleşmiştir. 2012 yılı ilk dokuz aylık ciromuz , 2011 yılının ilk dokuz ayına göre ciromuz %16,77 oranında artmıştır.

	30 Eylül 2011 (TL)	30 Eylül 2012 (TL)	Artış %
Süt, Meyve Suyu, Krema, Puding	315.893.192	372.185.108	17,82
Tereyağ, Sos	78.791.916	91.586.234	16,24
Yoğurt, Peynir	218.119.283	265.121.925	21,55
Toz Ürünler	12.292.642	11.018.663	-10,36
Diğer	17.051.534	9.933.186	-41,75
Toplam	642.148.567	749.845.116	16,77

İ) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler :

	2011/9	2012/9
TOPLAM BORÇLAR/TOPLAM AKTİF (%)	29,95	29,31
TOPLAM BORÇLAR/ÖZSERMAYE (%)	42,75	41,47
SATIŞLARA GÖRE KARLILIK (%)	11,54	7,26
CARİ AKTİFLER/CARİ PASİFLER (%)	1,82	1,59
ÖZKAYNAK DEVİR HIZI (%)	1,24	1,34
NET FİNANSMAN MASRAFLARI/NET SATIŞ (%)	1,73	1,27
NET FİNANSMAN MASRAFLARI/ÖZSERMAYE (%)	2,15	1,70

i) Ortaklığın Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları

İşletmenin finansal kaynakları;şirketin öz sermayesi, kullandığı krediler ve satıcı kredilerinden oluşmaktadır. Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki,döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin Toplam Risk Yönetim programı, mali piyasaların öngörmezliğine odaklanmakta olup, şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

j) Personel:

Şirketimizde 2012 yılı ilk dokuz ayında ortalama 949 kişi,2011 yılının ilk dokuz ay ortalama 832 kişi istihdam edilmiştir.

k) Üst Yönetim:

Adı Soyadı	Görevi
Ergun AKYOL	Başkan Yardımcısı
Gürkan HEKİMOĞLU	Genel Müdür
Erhan SAVCIGİL	Ar-Ge ve Teknoloji Koordinatörü
Mustafa Şahin DAL	Mali İşler ve Bütçe Kontrol Direktörü
Muzaffer BEKAR	Finans Direktörü
Serdar TÜRKMEN	İzmir Fabrika Direktörü
Erdi EREN	Eskişehir Fabrika Direktörü

l) Bağışlar:

Şirket 2012 ilk dokuz ayında 103.625 TL tutarında bağış ve yardımda bulunmuştur.

m) Merkez Dışı Örgütler :

Yoktur.