

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2013-30.09.2013
- b) Ortaklığın Unvanı : PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.
- Çıkarılmış Sermayesi : 44.951.051,25 TL.
- Kayıtlı Sermayesi : 80.000.000 TL.
- c) Yönetim Kurulu Üyeleri :

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süreleri
İdil YİĞİTBAŞI	Başkan	15.05.2013 – 1 YIL
Yılmaz GÖKOĞLU	Başkan Vekili	15.05.2013 – 1 YIL
Turhan TALU	Bağımsız Üye	15.05.2013 – 1 YIL
Ali Yiğit TAVAS	Bağımsız Üye	15.05.2013 – 1 YIL
Mehmet AKTAŞ	Üye	15.05.2013 – 1 YIL
Hakkı Hikmet ALTAN	Üye	15.05.2013 – 1 YIL
Hasan GİRENES	Üye	15.05.2013 – 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.

Denetimden Sorumlu Komite:

Denetimden Sorumlu Komite üyelerimiz Sn. Turhan TALU ve Sn. Ali Yiğit TAVAS'tır.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerimiz Sn. Ali Yiğit TAVAS ve Sn. Yılmaz GÖKOĞLU'dur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerimiz Sn. Ali Yiğit TAVAS ve Sn. Turhan TALU'dur.

d) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

25 Mart 2013 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında; T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından yayımlanan Anonim Şirketlerde Elektronik Ortamda Yapılacak Genel Kurullara İlişkin Yönetmeliğe uyum amacıyla, esas sözleşmesinin "Umumi Heyet" başlıklı 16. maddesinin tadili, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 04 Mart 2013 tarih ve 2056 sayılı yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 06 Mart 2013 tarih ve 1537 sayılı izin yazısı ile onaylanmış olup, Olağanüstü Genel Kurul Toplantımızda ortaklarımızın onayına sunulularak, kabul ve tasdik edilmiştir.

15 Mayıs 2013 tarihinde yapılan 2012 yılına ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu çerçevesinde ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu dikkate alınarak, Şirket esas sözleşmesinin 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 17, 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24, 26, 27, 28, 29, 32 ve 33 üncü maddelerinin tadili ve esas sözleşmenin 15, 25, 31 nci maddeleri ile Geçici Maddesinin iptali, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03 Mayıs 2013 tarih ve 4722 sayılı yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

Müdürlüğü'nün 07 Mayıs 2013 tarih ve 3668 sayılı izin yazısı ile onaylanmış olup, Olağan Genel Kurul Toplantımızda ortaklarımızın onayına sunulmuş, kabul ve tasdik edilmiştir.

e) Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları:

Şirketimizin 30.09.2013 tarihi itibarıyla, beheri 1 Kr. itibari değerinde, 172.800 adet A grubu nama, 126.000 adet B grubu nama ve 4.494.806.325 adet C grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 4.495.105.125 adet payı mevcuttur.

f) Yatırımlar:

Şirketimiz 2013 yılının ilk dokuz ayında gerçekleşen yatırımlar toplamı 25.485.317 TL dir. Gerçekleşen yatırımlarımız; Arsa, Bina 9.079.861 TL, Makina ve Tesisler 14.800.364 TL, Demirbaşlar 925.815 TL, Haklar 206.520, Özel maliyetler 472.757 TL. dir.

Teşvik belgeli yatırımlar kapsamında, toplam 18.241.548 TL'lik yatırım gerçekleşmiştir.

g) Şirketin 2013 Yılıının İlk Dokuz Ayındaki Faaliyetleri

2013 yılı ilk dokuz aylık sonuçlarına göre, Şirketimizin net satış gelirleri 2012 yılının aynı dönemine göre %9,18 artarak 600,3 milyon TL olarak; net dönem karı ise %7,70 artarak 45,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Stratejilerimize uygun olarak 2013 yılında da pazar yatırımlarına devam edilmiştir.

h) Üretim:

Kapasite kullanım oranları :

	30 Eylül 2012 (Ton)	30 Eylül 2013 (Ton)	Artış %
Süt, Meyve Suyu, Krema, Puding	171.732	163.428	-4,84
Tereyağ, Sos, Bal, Reçel	12.103	11.866	-1,96
Yoğurt, Peynir	45.009	41.214	-8,43
Toz Ürünler	1.704	2.351	37,97
Toplam	230.548	218.859	-5,07

2013 yılı ilk dokuz ayında Kapasite Kullanım oranı : % 57'dir.

i) Satışlar:

2013 yılının ilk dokuz ayında 32.364.723 USD'lik ihracat gerçekleşmiştir. 2013 yılı ilk dokuz aylık ciromuz , 2012 yılının ilk dokuz ayına göre % 7,93 oranında artmıştır.

	30 Eylül 2012 (TL)	30 Eylül 2013 (TL)	Artış %
Süt, Meyve Suyu, Krema, Puding	372.185.108	408.040.567	9,63
Tereyağ, Sos	91.586.234	98.869.321	7,95
Yoğurt, Peynir	265.121.925	280.340.936	5,74
Toz Ürünler	11.018.663	16.752.016	52,03
Diğer	9.933.186	5.291.002	-46,73
Toplam	749.845.116	809.293.842	7,93

j) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler :

	2012/9	2013/9
TOPLAM BORÇLAR/TOPLAM AKTİF (%)	29,31	29,02
TOPLAM BORÇLAR/ÖZSERMAYE (%)	41,54	40,89
CARİ AKTİFLER/CARİ PASİFLER (%)	1,59	1,57
BRÜT KAR	18,28	19,40

k) 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.

l) Personel:

Şirketimizde 2013 yılı ilk dokuz ayında ortalama 1015 kişi,2012 yılının ilk dokuz ayında ortalama 949 kişi istihdam edilmiştir.

m) 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

n) Bağışlar:

Şirket 2013 ilk dokuz ayında 277.257 TL tutarında bağış ve yardımda bulunmuştur.