

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ  
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2018-31.03.2018
- b) Ortaklığın Unvanı : PINAR SÜT MAMULLERİ 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	30.03.2018 – 1 YIL
Emine Feyhan YAŞAR	Başkan Vekili	30.03.2018 – 1 YIL
Mustafa Selim YAŞAR	Üye	30.03.2018 – 1 YIL
Yılmaz ATTİLA	Bağımsız Üye	30.03.2018 – 1 YIL
Kemal SEMERCİLER	Bağımsız Üye	30.03.2018 – 1 YIL
Ali Yiğit TAVAS	Üye	30.03.2018 – 1 YIL
Cengiz EROL	Üye	30.03.2018 – 1 YIL
Yılmaz GÖKOĞLU	Üye	30.03.2018 – 1 YIL
Mehmet AKTAŞ	Üye	30.03.2018 – 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 Başkanı Sn. Yılmaz ATTİLA ve üyesi Sn.Kemal SEMERCİLER'dir.

**Kurumsal Yönetim Komitesi:**

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Sn. Yılmaz ATTİLA, üyeleri Sn. Cengiz EROL, Sn. Yılmaz GÖKOĞLU ve Sn. Gökhan KAVUR'dur.

**Riskin Erken Saptanması Komitesi:**

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı Sn. Kemal SEMERCİLER, üyeleri Sn. Cengiz EROL ve Sn. Yılmaz GÖKOĞLU'dur.

**d) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:**

Faaliyet döneminde esas sözleşmede herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

**e) Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları:**

Şirketimizin 31.03.2018 tarihi itibariyle, beheri 1 Kr. nominal değerde, 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:**

Şirketimizin 2018 yılının ilk üç ayında gerçekleştirdiği yatırımlar toplamı 6.266.423 TL' dir. Gerçekleşen yatırımlarımız; Arsa-arazi, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar 715.754 TL, Makina ve Tesisler 4.591.691 TL, Demirbaşlar 585.392 TL, Haklar 373.586 TL'dir.

**g) Şirketin 2018 Yılı Faaliyetleri**

2018 yılı ilk üç aylık sonuçlarına göre, Şirketimizin net satış gelirleri 2017 yılının aynı dönemine göre %25,7 artarak 364,1 milyon TL olarak; net dönem karı ise 21,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Stratejilerimize uygun olarak 2018 yılında da pazar yatırımlarına devam edilmiştir.

**h) Satışlar:**

Brüt satışlar; 2018 yılının ilk üç aylık döneminde 2017 ilk üç aylık dönemine göre % 24,20 artarak 473,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Satış tonajı 2018 ilk üç aylık dönemde 87,9 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

2018 yılının ilk üç ayında 13.665.672 USD'lik ihracat gerçekleşmiştir.

**ı) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler :**

<b>Gelir Tablosu Rasyoları</b>	<b>01.01.2017-31.03.2017</b>	<b>01.01.2018-31.03.2018</b>
Brüt Kar Marjı	18,8 %	18,2%
Esas Faaliyet Kar Marjı	7,3 %	7,7 %
Net Kar Marjı	8,3 %	6,0%

  

<b>Bilanço Rasyoları</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2018</b>
Cari Oran	1,2	1,2
Asit Test Oranı	0,8	0,8
Kaldıraç Oranı	0,4	0,5
Borç/Özkaynaklar	0,7	0,9

**ii) 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.

## **PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.**

### **j) Personel:**

Ocak-Mart 2018 döneminde şirketimizde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.125 kişidir.

### **k) Üst Yönetim:**

<b>Adı Soyadı</b>	<b>Görevi</b>
Levent Rıza DAĞHAN	Gıda Grubu İcra Başkan Yardımcısı
Gürkan HEKİMOĞLU	Genel Müdür
Mustafa Şahin DAL	Mali İşler ve Bütçe Kontrol Direktörü

### **l) Bağışlar:**

Şirketin 2018 ilk üç ayında 6.768 TL. bağışı bulunmaktadır.

### **m) Merkez Dışı Örgütler :**

Yoktur.