

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2019-30.09.2019
- 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 | 28.03.2019 – 1 YIL |
| Emine Feyhan YAŞAR | Başkan Vekili | 28.03.2019 – 1 YIL |
| Mustafa Selim YAŞAR | Üye | 28.03.2019 – 1 YIL |
| Kemal SEMERCİLER | Bağımsız Üye | 28.03.2019 – 1 YIL |
| Metin AKMAN | Bağımsız Üye | 28.03.2019 – 1 YIL |
| Cengiz EROL | Üye | 28.03.2019 – 1 YIL |
| Yılmaz GÖKOĞLU | Üye | 28.03.2019 – 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. Kemal SEMERCİLER ve üyesi Sn. Metin AKMAN'dır.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Sn. Kemal SEMERCİLER, 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 30.09.2019 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 olmak üzere toplam 4.495.105.125 adet payı mevcuttur.

f) Yatırımlar:

Şirketimizin 2019 yılının ilk dokuz ayında gerçekleştirdiği yatırımlar toplamı 38.381.177 TL' dir. Gerçekleşen yatırımlarımız; arsa-arazi, yer altı ve yerüstü düzenleri, binalar 1.638.703 TL, makina ve tesisler 33.675.416 TL, demirbaşlar 1.431.720 TL, diğer maddi olmayan duran varlıklar 1.635.338 TL'dir.

g) Şirketin 2019 Yılı Faaliyetleri

2019 yılı ilk dokuz aylık sonuçlarına göre, şirketimizin net satış gelirleri 2018 yılının aynı dönemine göre % 9 artarak 1 milyar 212 milyon TL olarak; net dönem karı 18,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Stratejilerimize uygun olarak 2019 yılında da pazar yatırımlarına devam edilmiştir.

h) Satışlar:

Brüt satışlar; 2019 yılının ilk dokuz aylık döneminde 2018 yılının ilk dokuz aylık dönemine göre % 8,3 artarak 1 milyar 601 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Satış tonajı 2019 ilk dokuz aylık dönemde 324.054 ton olarak gerçekleşmiştir.

2019 yılının ilk dokuz ayında 32.517.535 USD'lik ihracat gerçekleşmiştir.

ı) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler :

| Gelir Tablosu Rasyoları | 01.01.2018-30.09.2018 | 01.01.2019-30.09.2019 |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Brüt Kar Marjı | 15,6 % | 11,8 % |
| Faaliyet Kar Marjı | 4,8 % | 1,8 % |
| Net Kar Marjı | 0,9 % | 1,5 % |

| Bilanço Rasyoları | 31.12.2018 | 30.09.2019 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari Oran | 1,1 | 1,1 |
| Asit Test Oranı | 0,7 | 0,8 |
| Kaldıraç Oranı | 0,4 | 0,4 |
| Borç/Özkaynaklar | 0,8 | 0,8 |

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.

PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.

j) Personel:

Ocak - Eylül 2019 döneminde şirketimizde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.040 kişidir.

k) Üst Yönetim:

| Adı Soyadı | Görevi |
|-------------------|-----------------------------------|
| Levent DAĞHAN | Gıda Grubu İcra Başkan Yardımcısı |
| Gürkan HEKİMOĞLU | Genel Müdür |
| Mustafa Şahin DAL | Mali İşler ve Finans Direktörü |

l) Bağışlar:

Şirketin 2019 yılının ilk dokuz ayında 2.105.810 TL bağışı bulunmaktadır.

m) Merkez Dışı Örgütler :

Yoktur.