

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2015-31.03.2015
- 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	26.03.2015 – 1 YIL
Emine Feyhan YAŞAR	Başkan Vekili	26.03.2015 – 1 YIL
Mustafa Selim YAŞAR	Üye	26.03.2015 – 1 YIL
Ali Yiğit TAVAS	Bağımsız Üye	26.03.2015 – 1 YIL
Kemal SEMERCİLER	Bağımsız Üye	26.03.2015 – 1 YIL
Cengiz EROL	Üye	26.03.2015 – 1 YIL
Yılmaz GÖKOĞLU	Üye	26.03.2015 – 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.Ali Yiğit TAVAS ve üyesi Sn. Kemal SEMERCİLER'dir.

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. Ali Yiğit TAVAS,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 31.03.2015 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:

Şirketimiz 2015 yılının ilk üç ayında gerçekleşen yatırımlar toplamı 6.588.908 TL dir.Gerçekleşen yatırımlarımız; Arsa-arazi,yer altı ve yerüstü düzenleri,binalar 814.556 TL, Makina ve Tesisler 4.671.236 TL, Demirbaşlar 1.098.086 TL, Haklar 5.030 TL dir.

g) Şirketin 2015 Yılı Faaliyetleri

2015 yılı ilk üç aylık sonuçlarına göre, Şirketimizin net satış gelirleri 2014 yılının aynı dönemine göre % 7 artarak 239.4 milyon TL olarak; net dönem karı ise %7,8 artarak 23,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Stratejilerimize uygun olarak 2015 yılında da pazar yatırımlarına devam edilmiştir.

h) Satışlar:

Brüt satışlar; 2015 yılının ilk üç aylık döneminde 2014 ilk üç aylık dönemine göre %8,53 artarak 294,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Satış tonajı 2015 ilk üç aylık dönemde 75,816 bin ton olarak gerçekleşmiştir.

2015 yılının ilk üç ayında 11.934.778 USD'lik ihracat gerçekleşmiştir.

ı) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler :

Gelir Tablosu Rasyoları	2014/3	2015/3
Brüt Kar Marjı	18,7%	18,7%
Faaliyet Kar Marjı	8,1%	8,3%
Net Kar Marjı	9,6%	9,7%
Bilanço Rasyoları	2014/12	2015/3
Cari Oran	1,4	1,1
Asit Test Oranı	0,9	0,7
Kaldıraç Oranı	0,3	0,4
Borç/Özkaynaklar	0,5	0,7

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 MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

j) Personel:

Ocak-Mart 2015 döneminde şirketimizde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.133 kişidir.

k) Üst Yönetim:

Adı Soyadı	Görevi
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 2015 ilk üç ayında 351.446 TL.tutarında bağışta bulunmuştur.

m) Merkez Dışı Örgütler :

Yoktur.