

II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2014-31.03.2014
- 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	27.03.2014 – 1 YIL
Mustafa Selim YAŞAR	Başkan Vekili	27.03.2014 – 1 YIL
Emine Feyhan YAŞAR	Üye	27.03.2014 – 1 YIL
Turhan TALU	Bağımsız Üye	27.03.2014 – 1 YIL
Ali Yiğit TAVAS	Bağımsız Üye	27.03.2014 – 1 YIL
Cengiz EROL	Bağımsız Üye	27.03.2014 – 1 YIL
Yılmaz GÖKOĞLU	Üye	27.03.2014 – 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. Cengiz EROL ve Sn. Turhan TALU'dur.

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Kurumsal Yönetim Komitesi üyelerimiz ;Sn.Turhan TALU, Sn.Cengiz EROL ve Sn. Yılmaz GÖKOĞLU'dur.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

Riskin Erken Saptanması Komitesi üyelerimiz Sn. Ali Yiğit TAVAS, Sn. Turhan TALU 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 31.03.2014 tarihi itibariyle,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 2014 yılının ilk üç ayında gerçekleşen yatırımlar toplamı 8.398.164 TL dir.Gerçekleşen yatırımlarımız; Arsa, Bina 1.932.843 TL, Makina ve Tesisler 6.200.959 TL, Demirbaşlar 28.907 TL, Haklar 235.455 dir.

g) Şirketin 2014 Yılı Faaliyetleri

2014 yılı ilk üç aylık sonuçlarına göre, Şirketimizin net satış gelirleri 2013 yılının aynı dönemine göre %16,34 artarak 223,7 milyon TL olarak; net dönem karı ise %36,37 artarak 21,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Stratejilerimize uygun olarak 2014 yılında da pazar yatırımlarına devam edilmiştir.

h) Satışlar:

Brüt satışlar; 2014 yılının ilk üç aylık döneminde 2013 ilk üç aylık dönemine göre %14,37 artarak 294,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2014 yılının ilk üç ayında 15.296.122 USD'lik ihracat gerçekleşmiş olup geçen yıl üç aylık döneme göre %45,38 lik artış gerçekleşmiştir.

ı) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler :

	2013/3	2014/3
Bürt Kar Marjı	22,0 %	18,7%
Net Kar Marjı	8,2%	9,6%
Cari Oran	1,8	1,3
Asit Test Oranı	1,3	0,8
Kaldıraç Oranı	0,3	0,4
Borç/Özkaynaklar	0,4	0,6

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:

Mart 2014 itibariyle şirketimizde istihdam edilen personel sayısı 1.119 kişidir.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.

k) Üst Yönetim:

Adı Soyadı

Görevi

Gürkan HEKİMOĞLU
Erhan SAVCIGİL
Mustafa Şahin DAL
Muzaffer BEKAR
Serdar TÜRKMEN
Erdi EREN

Genel Müdür
Ar-Ge ve Teknoloji Koordinatörü
Mali İşler ve Bütçe Kontrol Direktörü
Finans Direktörü
İzmir Fabrika Direktörü
Eskişehir Fabrika Direktörü

l) Bağışlar:

Şirket 2014 ilk üç ayında yapılan bağış bulunmamaktadır.

m) Merkez Dışı Örgütler :

Yoktur.