

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

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2016-30.09.2016
- b) Ortaklığın Unvanı : PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
- Çıkarılmış Sermayesi : 44.762.708,45 TL.
- Kayıtlı Sermayesi : 50.000.000,00 TL

c) Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süreleri
EMİNE FEYHAN YAŞAR	BAŞKAN	30.03.2016 – 1 YIL
İDİL YİĞİTBAŞI	BAŞKAN VEKİLİ	30.03.2016 – 1 YIL
MUSTAFA SELİM YAŞAR	ÜYE	30.03.2016 – 1 YIL
ALİ YİĞİT TAVAS	ÜYE (BAĞIMSIZ)	30.03.2016 – 1 YIL
KEMAL SEMERCİLER	ÜYE (BAĞIMSIZ)	30.03.2016 – 1 YIL
YILMAZ GÖKOĞLU	ÜYE	30.03.2016 – 1 YIL
CENGİZ EROL	ÜYE	30.03.2016 – 1 YIL

Yetki Sınırları

Gerek Yönetim Kurulu Başkanı ve gerekse Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Esas Sözleşmemizin 12. ve 13. maddelerinde 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. Ali Yiğit TAVAS, üyeleri Sn. Yılmaz GÖKOĞLU, Sn. Cengiz EROL, ve Sn. Onur ÖZTÜRK'dür.

Riskin Erken Saptanması Komitesi:

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

d) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

Pınar Su Yönetim Kurulu'nun 15.03.2016 tarihli, sermayesinin 12.789.345,27 TL'ndan 31.973.363,175 TL (% 250) nakit sermaye artırımını yapılarak 44.762.708,45 TL'na yükseltilmesine ilişkin kararı çerçevesinde gerçekleşen sermaye artırımını kapsamında, şirket esas sözleşmesinin 6. Maddesinin tadiline ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun VIII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 25 inci maddesinin 1 inci fıkrasının c ve ç bendi kapsamında Sermaye Piyasası Kurulu'nun uygun görüşü alınarak esas sözleşmemizin 6. Maddesinin yeni şekli 15/07/2016 tarihinde İzmir Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce tescil edilmiş olup 20.07.2016 tarih ve 9119 sayılı TTSG'de yayınlanmıştır. Şirket esas sözleşmesinin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6. Maddesinin yeni şekli aşağıda yer almaktadır.

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

“Madde 6-

Şirket, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 30.04.2013 tarih ve 15/491 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir.

Şirketin kayıtlı sermayesi 50.000.000 Türk Lirasıdır.

Sermaye Piyasası Kurulunca verilen kayıtlı sermaye tavanı izni, 2013-2017 yılları arasındaki 5 (beş) yıllık dönem için geçerlidir. 2017 yılı sonunda izin verilen kayıtlı sermaye tavanına ulaşılammış olsa dahi, 2017 yılından sonra yönetim kurulunun sermaye artırımı kararı alabilmesi için; daha önce izin verilen tavan ya da yeni bir tavan tutarı için Sermaye Piyasası Kurulundan izin almak suretiyle genel kuruldan yeni bir süre için yetki alması zorunludur. Söz konusu yetkinin alınmaması durumunda şirket kayıtlı sermaye sisteminden çıkmış sayılır.

Şirketin çıkarılmış sermayesi tamamen ödenmiş 44.762.708,45 TL olup, her biri 1 Kuruş itibari değerinde 4.476.270.845 adet hamiline paya bölünmüştür.

Yönetim Kurulu, 2013-2017 yılları arasında, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak gerekli gördüğü zamanlarda, kayıtlı sermaye tavanına kadar hamiline yazılı pay ihraç ederek çıkarılmış sermayeyi artırmaya yetkilidir.

Yönetim Kurulu Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uygun olarak nominal değerinin üzerinde veya altında pay çıkarmaya, pay sahiplerinin yeni pay alma haklarını sınırlandırmaya yetkilidir.

Sermayeyi temsil eden paylar kaydileştirme esasları çerçevesinde kayden izlenir.” ”

e) Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları:

Şirketimizin 30.09.2016 tarihi itibariyle çıkarılmış sermayesi 44.762.708,45 TL olup beheri 1 Kuruş nominal değerde 4.476.270.845 adet hamiline paya bölünmüştür.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****f) Yatırımlar :**

01.01.2016-30.09.2016 tarihleri arasında gerçekleşen yatırımlarımız ;

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri 23.894.378 TL, Makine, tesis ve cihazlar 25.085.146 TL, Taşıt araçları 69.022 TL, Döşeme ve demirbaşlar 2.971.970 TL, Yapılmakta olan yatırımlar 1.787.851 TL olup toplam 53.808.367 TL'dir.

Şirketin 2016 Yılı Faaliyetleri :

2016 yılı ilk dokuz aylık sonuçlarına göre, Şirketimizin net satış gelirleri 2015 yılının aynı dönemine göre % 11 artarak 131,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

g) Üretim :

ÜRETİMLER (TON)	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
PET ŞİŞE	277.859	259.737
CAM ŞİŞE	3.530	4.128
19 LT. PC DAMACANA	155.264	154.733
TOPLAM	436.653	418.598

h) Satışlar :

SATIŞLAR (TON)	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
PET ŞİŞE	277.260	260.289
CAM ŞİŞE	3.528	9.688
19 LT. PC DAMACANA	155.178	154.525
TOPLAM	435.966	424.502

Şirketimiz 2016 yılının ilk dokuz aylık döneminde yurtdışına **4.792.017** USD.'lık ihracat gerçekleştirmiştir.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****i) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler :**

Şirketin 30 Eylül 2016 tarihli finansal tabloları SPK tarafından yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirketimizin geçmiş dönemler ile karşılaştırmalı olarak başlıca finansal rasyoları ise şöyledir;

	30.09.2016	31.12.2015
Toplam Borçlar / Toplam Aktifler (%)	66,81	64,07
Toplam Borçlar / Öz Sermaye (%)	201,26	178,3
Cari Aktifler / Cari Pasifler	0,93	0,71
	01.01.2016- 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
Brüt Kar Marjı (%)	42,44%	49,31%

j) Ortaklığın Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları:

İşletmenin finansman kaynakları Şirket'in özsermayesi ve kullandığı kredilerinden oluşmaktadır. Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket'in toptan risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

k) Personel:

2015 yılı sonunda ortalama 452 kişi olan personel sayısı, 2016 yılının ilk dokuz aylık döneminde 510 kişi olarak gerçekleşmiştir.

l) Üst Yönetim:

Hüseyin Karamehmetoğlu
Onur Öztürk

Genel Müdür
Mali İşler ve Finans Direktörü

m) Bağışlar :

Şirketimizin 2016 yılı içinde çeşitli kurum ve kuruluşlara yaptığı bağışlar toplamı 71.495 TL dir.