

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

- a) Raporun Dönemi : 01.01.2017-30.06.2017
- 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	30.03.2017 – 1 YIL
İDİL YİĞİTBAŞI	BAŞKAN VEKİLİ	30.03.2017 – 1 YIL
MUSTAFA SELİM YAŞAR	ÜYE	30.03.2017 – 1 YIL
ALİ YİĞİT TAVAS	ÜYE (BAĞIMSIZ)	30.03.2017 – 1 YIL
KEMAL SEMERCİLER	ÜYE (BAĞIMSIZ)	30.03.2017 – 1 YIL
YILMAZ GÖKOĞLU	ÜYE	30.03.2017 – 1 YIL
CENGİZ EROL	ÜYE	30.03.2017 – 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:

Şirketimizin 30 Mart 2017 tarihinde yapılan 2016 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında;

Şirket Esas Sözleşmesinin "Şirketin Merkezî ve Şubeleri" başlıklı 4. maddesinin ve "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6. Maddesi tadilî, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13.03.2017 tarih ve 29833736-100-E.3340 sayılı ön izin yazısı ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden alınan 15.03.2017 tarih, 50035491-431.02-E-00023399439 sayılı ön izin yazısı ile onaylanmış olup, Genel Kurul toplantımızda ortaklarımızın onayına sunulurken, kabul ve tasdik edilmiştir.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****e) Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları:**

Şirketimizin 30.06.2017 tarihi itibarıyla çıkarılmış sermayesi 44.762.708,45 TL olup beheri 1 Kuruş nominal değerinde 4.476.270.845 adet hamiline paya bölünmüştür.

f) Yatırımlar :

01.01.2017-30.06.2017 tarihleri arasında gerçekleşen yatırımlarımız ;

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri 2.964.592 TL, Makine, tesis ve cihazlar 2.863.522 TL, Döşeme ve demirbaşlar 2.949.284 TL, Yapılmakta olan yatırımlar 1.287.583 TL, Haklar 6.443, Bilgisayar Yazılımları 517.150 TL olup toplam 10.588.574 TL'dir.

Şirketin 2017 Yılı Faaliyetleri :

Pınar Su 2017 yılının ilk altı aylık döneminde hedefleri doğrultusunda bir mali performans sergilerken ciro bazında büyümesini sürdürmüştür. 2017 yılı ilk altı aylık sonuçlarına göre, Şirketimizin net satış gelirleri 2016 yılının aynı dönemine göre % 24,4 artarak 99,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

g) Üretim :

ÜRETİMLER (TON)	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
PET ŞİŞE	179.501	158.966
CAM ŞİŞE	3.433	2.308
19 LT. PC DAMACANA	90.418	97.713
TOPLAM	273.352	258.987

h) Satışlar :

SATIŞLAR (TON)	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
PET ŞİŞE	174.565	165.900
CAM ŞİŞE	2.628	2.332
19 LT. PC DAMACANA	90.637	97.733
TOPLAM	267.830	265.965

Şirketimiz 2016 yılının ilk altı aylık döneminde yurtdışına **3.166.065** USD.'lık ihracat gerçekleştirmiştir.

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

Şirketin 30 Haziran 2017 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;

	30.06.2017	31.12.2016
Toplam Borçlar / Toplam Aktifler (%)	76,96	68,93
Toplam Borçlar / Öz Sermaye (%)	334,02	221,81
Cari Aktifler / Cari Pasifler	0,70	0,82
	01.01.2017- 30.06.2017	01.01.2016- 30.06.2016
Brüt Kar Marjı (%)	40,72%	40,60%

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:

2016 yılında sonunda ortalama 502 kişi olan personel sayısı, 2017 yılının ilk altı aylık döneminde ortalama 479 kişi olarak gerçekleşmiştir.

l) Üst Yönetim:

Hüseyin Karamehmetoğlu
Onur Öztürk

Genel Müdür
Mali İşler ve Finans Direktörü

m) Bağışlar :

Şirketimizin 2017 yılının ilk altı aylık dönemi içinde çeşitli kurum ve kuruluşlara yaptığı bağışlar toplamı 55.465 TL'dir.