Kristal Kola ve Meşrubat San. Tic. A.Ş.

01 Ocak – 30 Eylül 2019 Dönemi

Faaliyet Raporu

KRİSTAL KOLA VE MEŞRUBAT SAN. TİC. A.Ş.

SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

GENEL BİLGİLER:

Rapor Dönemi: 01.01.2019-30.09.2019

Şirket Sicil ve İletişim Bilgileri

Şirket Ünvanı :**KRİSTAL KOLA VE MEŞRUBAT SAN. TİC. A.Ş.**
Ticaret Sicil No :352307
Şirket Adresi :Bahçelievler Mah.Fevzi Çakmak 2 Cad.Güzelşehir Sitesi No:1 AJ Büyükçekmece/İSTANBUL
Telefon&Faks :(0212) 868 09 09-(0212) 868 09 00
Web Adresi :www.kristalkola.com.tr
Email Adresi :info@kristalkola.com.tr
Mersis No :0590006271900010

Şirket Sermayesi ve Ortaklık Yapısı

Şirket Kayıtlı Sermaye Tavanı:400.000.000 TL
Şirket Çıkarılmış Sermayesi : 96.000.000 TL

ADI SOYADI/ÜNVANI	PAY GRUBU	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)
ÖNDER NURANEL	A-HAMİLİNE	1.373.608,00	1,43
KRİSTAL GIDA DAG.VE PAZ.A.S	A-HAMİLİNE	513.692,00	0,54
KRİSTAL GIDA DAG.VE PAZ.A.S	B-HAMİLİNE	2.279.108,00	2,37
MAHMUT ERDOĞAN	B-HAMİLİNE	5.364.380,00	5,59
HALKA AÇIK HİSSE	B-HAMİLİNE	86.469.212,00	90,07
TOPLAM		96.000.000,00	100,00

A Grubu paylar imtiyazlı olup Yönetim Kurulu Üyelerinin çoğunluğunun seçimi A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir.

A) Dönem İçinde Yönetim ve Denetim Kurullarında Görev Alan Üyeler

Yönetim Kurulu: **Görev Süresi**

Adı Soyadı	Görevi	Başlangıç	Bitiş
Mahmut Erdoğan	Yönetim Kurulu Bşk.	07/04/2017	07/04/2020
Aziz Erdoğan	Yönetim Kurulu Bşk.Vekl. ve Genel Müdür	07/04/2017	07/04/2020
Sıddık Durdu	Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza	07/04/2017	07/04/2020
Burak Erdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi	07/04/2017	07/04/2020
Yusuf Çalkavur	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	07/04/2017	07/04/2020
Numan Öztürk	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	07/04/2017	07/04/2020
Mehmet Serdar Durmuş	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız Üye	07/04/2017	07/04/2020

Denetim Komitesi:

Numan Öztürk : Denetimden Sorumlu Komite Bşk
Mehmet Serdar Durmuş : Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

Yusuf Çalkavur : Kurumsal Yönetim Komitesi Bşk
Burak Erdoğan : Üye

Risk Komitesi

Mehmet Serdar Durmuş : Risk Komitesi Bşk.
Burak Erdoğan : Üye

SERİ:II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Denetçi:
Sermaye Piyasası Mevzuatı ve 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanununun 399.ncu maddesi uyarınca, 2019 yılına ait Denetçi ve Topluluk Denetçisi (Bağımsız Denetim Şirketi) Abaküs Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.(Ak Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş) seçilmiştir. Görev süresi 1 (bir) yıldır.

Mahmut Erdoğan/ Yönetim Kurulu Başkanı

1958 Balıkesir doğumlu olan Mahmut Erdoğan, İlk, Orta ve Lise tahsilini Balıkesir de tamamladı. Meslek Yüksek Okulu mezunu olup 1977 yılında Devlet Tohum Üretim Çiftliğinde iş hayatına başlaı.1979 yılında halka açık şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği ve genel müdür, değişik şirketlerde murahhas azalığı üyeliklerinde bulunmuştur. 1994 yılın da İhlas Holding A.Ş.bünyesinde Kristal Kola'nın kuruculuğunu yapmıştır. Balsa A.Ş.de genel müdür ve murahhas azalığı,1993 yılında Sıla Otomotiv sahibi olarak Motorlu Araç bayiliğini, 1996 yılında İhlas Holding A.Ş.de Su ve Gıda Grup Başkanlığını, Kristal Kola ve Meş. San. Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkanlığı ve Genel müdürlük, Kristal Gıda Dağ. Paz. A.Ş.de Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak görev yapmıştır. Fransızca bilmektedir.

Aziz Erdoğan/ Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür

1968 Balıkesir doğumlu olan Aziz Erdoğan, İlk, Orta ve Lise tahsilini Balıkesir de tamamladı. Meslek Yüksek Okulu mezunu olup halka açık şirketlerde Yönetim Kurulu Üyeliği ve genel müdür, değişik şirketlerde yönetim kurulu üyeliklerinde bulunmuştur. 1994 yılın da İhlas Holding A.Ş.bünyesinde Kristal Kola'nın kuruluşunda aktif olarak görev yapmıştır. Balsa A.Ş.de genel müdürlük ve yönetim kurulu üyeliğinde, Kristal Kola ve Meş. San. Tic. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel müdürlük, Kristal Gıda Dağ. Paz. A.Ş.'de Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür olarak görev yapmıştır. Fransızca bilmektedir.

Burak Erdoğan/ Yön. Kur. Üyesi

1984 yılında Balıkesir'de doğan Burak Erdoğan, Kocaeli Üniversitesi Makine Mühendisliğini bitirdikten sonra, İstanbul Kültür Üniversitesinde işletme yüksek lisansı yapmıştır. 2008 yılında Kristal Kola tesislerinde çalışmaya başlamış olup şirket bünyesinde çeşitli görevler üstlenmiştir. Halen firmanın yönetim kurulu üyesi olarak çalışmalarına devam etmektedir. Türkiye'nin ilk sanayide enerji yöneticilerinden olup, İngilizce bilmektedir.

Sıddık Durdu/ Yön. Kur. Üyesi-Mali işlerden Sorumlu Murahhas Aza

1967 yılı Görele/Giresun doğumlu olan Sıddık Durdu, Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümü mezunu. Çalışma hayatında tekstil, sağlık, pazarlama ve yayın kuruluşlarında değişik dönemlerde muhasebe şefi, muhasebe müdür yardımcılığı, muhasebe müdürü görevlerinde bulunmuş aynı zamanda yönetici olarak görev yapmıştır. İngilizce ve Arapça eğitimi görmüş olup 2003 yılından beri Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza olarak bu görevi yürütmektedir.

Numan Öztürk/ Yön. Kur. Üyesi- Denetimden Sor. Kom. Bşk.

1990 yılında Vakfıkebir/Trabzon'da doğan Numan Öztürk, 2012 Yılında Yıldız Teknik Üniversitesi Gemi İnşaatı ve Makineleri Mühendisliği bölümünden mezun oldu. 2015 yılında kısa dönem olarak askerliğini tamamladı. 2014 yılında Sakarya Üniversitesinde İşletme Yönetimi üzerine Yüksek lisans yaptı. Şirketlerde mali ve hukuki mevzuata uyumu konularında çalışmalar yaptı. 2015 yılın Öztürk SMMM' te yönetici ve mali işler müdürü olarak görevine devam etmektedir. Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik belgesi için staja devam etmektedir. İş sağlığı ve güvenliği uzmanı belgesi bulunmaktadır. Evli olup İngilizce bilmektedir. İcrada bulunmayan Sn. Numan Öztürk, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan bağımsız üye kriterlerini taşımakta olup Kristal Kola Ve Meşrubat San. Tic. A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Yusuf Çalkavur/ Yön. Kur. Üyesi- Kurumsal Yön. Kom. Bşk.

1952 tarihinde Ağrı ili Eleşkirt ilçesinde doğdu. İlk ve orta tahsilini Ağrıda lise tahsilini Erzincan'da, Yüksek okul tahsilini Ankara Polis Akademisi'nde tamamladı. İstanbul Emniyet Müdürlüğü Yardımcılığı görevinden 2005 yılında 1. Sınıf Emniyet Müdürlüğüne terfi etti. Emniyet Teşkilatının çeşitli kademelerinde Türkiye genelinde il emniyet müdürü olarak görev yaptı. 2012 yılında emekli oldu. Evli 4 çocuk babası olan Yusuf Çalkavur İngilizce bilmektedir. İcrada bulunmayan Sn. Numan Öztürk, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan bağımsız üye kriterlerini taşımakta olup Kristal Kola Ve Meşrubat San. Tic. A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Mehmet Serdar Durmuş/ Yön. Kur. Üyesi –Risk Kom. Bşk.

1987 yılında Söke/Aydında doğan Mehmet Serdar Durmuş, Anadolu Üniversitesi İşletme Bölümü mezunudur. Ayrıca İstanbul Kültür Üniversitesinde Türk Dili ve Edebiyatı lisansı, Marmara Üniversitesinde Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü sigortacılık üzerine yüksek lisansı bulunmaktadır. Çeşitli şirketlerde proje ve portföy yöneticilik görevi yapmıştır. Bekar olan

Mehmet Serdar Durmuş, İngilizce bilmektedir. İcrada bulunmayan Sn. Mehmet Serdar Durmuş, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde yer alan bağımsız üye kriterlerini taşımakta olup Kristal Kola ve Meşrubat San. Tic. A.Ş. ve ilişkili tarafları ile herhangi bir ilişkisi bulunmamaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki Sınırı ve Yürüttükleri Görevleri

Yönetim Kurulu Başkanı, Yönetim Kurulu Üyeleri SPK, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi'nde belirtilen yetkileri haizdir. Denetçilerin görev, yetki ve sorumlulukları ile Denetçiliğe ilişkin diğer konularda SPK, Türk Ticaret Kanunu ve şirket Ana Sözleşmesi'nde belirtilen ilgili hükümlerine tabidir.

Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu 06/04/2017 tarihli Olağan Genel Kurulunca 3 yıl için seçilmişlerdir. Yönetim Kurulundan Mahmut Erdoğan, Aziz Erdoğan, Sıddık Durdu, Burak Erdoğan şirketi temsil ve ilzama yetkili kılınmıştır. Yönetim kurulu dönem içerisinde 24, Denetim Komitesi 6, Kurumsal Yönetim Komitesi 3, Risk Komitesi 4 defa oybirliği ile toplanmıştır. Komitelerin yapısı, görev ve çalışma esasları belirlenmiş olup kamuya açıklanmıştır. Şirketin iç kontrol sistemi ve komitelerin dönem içerisindeki faaliyetleri mevzuatın öngördüğü bir şekilde etkin olarak gerçekleştiği kanaatine varılmıştır. Yönetim Kurulu üyelerinin şirketle hiçbir ticari ilişkisi bulunmamaktadır. Yönetim Kurulu ve genel müdür Aziz Erdoğan Balsa Balıkesir Meş. San. A.Ş.'de yönetim kurulu başkanı olarak görev yapmaktadır.

B) Sektördeki gelişmeler ve sektörü etkileyen ana faktörler:

Türk ekonomisinin önemli yapı taşlarından biri olan İçecek Sanayi; yatırım, üretim ve istihdam yapısı ile ülke ekonomisinin en dinamik sektörüdür. Türkiye için stratejik öneme sahip olan içecek imalatı, sanayi alt sektörleri arasında en büyüklerinden olup, üretim değeri, istihdama sağladığı katkı, ihracatı ve dış ticareti karşılama oranı ile ülkemizin önemli sektörlerinden biridir.

Sektörde, piyasada oluşan serbest döviz kuru, petrol fiyatları, iç ve dış gelişmeler, sosyal medya, üretim tahminleri, ülke büyüme verileri, mevsim şartlarının iklimsel özellik göstermesine rağmen dönem içerisinde meşrubat sektörü, kapasite kullanımı, üretim ve satış miktarı açısından yükselme göstermiştir. Dönem içerisinde oluşan talepler neticesinde gazsız içeceklerin piyasaya sunulmasıyla pazarda bir hareketliliğin olacağı bununda satışlara olumlu yansıma yapması beklenmekteyken, yurtiçi ve yurtdışı siyasi gelişmeler, oluşan global kur etkilerinin halen devam etmesi, yurtiçi ve yurt dışı piyasaların da döviz ve altının yükselmesinden dolayı piyasaları olumsuz etkilemesi performansın yavaşlamasına etki etmiştir. Piyasalar tedirginliğini henüz tam manasıyla gidememiştir. Ufak bir olumsuz haber döviz ve altındaki seyri değiştirmekte piyasalar tedirgin olmakta ve buna bağlı olarak özellikle petrol fiyatlarındaki ve diğer gider kalemlerindeki artış hammadde maliyetlerini olumsuz yönde etkilemektedir.

Ekonomik ve siyasi istikrarın devam etmesi ile birlikte önümüzdeki dönemde ve yıllarda makroekonomik göstergelerdeki gelişmeler meşrubat sektöründe de talep artışının oluşmasına ve gayri safi milli hasıla paralelinde büyümesi beklenmektedir. Ancak, devreye alınacak yeni üretim projeleriyle birlikte arz-talep dengesinin olumlu yönde etkilenmesi söz konusudur. Şirketimiz müşteri memnuniyeti için kalitesini her zaman ön planda tutmaktadır. Tüketiciye ve satış noktalarına yönelik ürünlerin yanında dönemsellik itibariyle promosyon ve iskontolu ürünlerle birlikte radyo ve televizyonlara reklamlarla desteklenmektedir.

Kristal Kola tarafından üretilen ürünlerin satışı, Sıla Meşrubat Üretim ve Paz. A.Ş. ile Kristal Gıda Dağ ve Paz. San. ve Tic. A.Ş. tarafından tüm Türkiye'de bölge Müdürleri nezaretinde ve bayilerimiz aracılığıyla gerçekleşmektedir. Distribütörlük altında yeni bayilik sistemleri oluşturulmaktadır. Ürün portföyünde; Şirket bünyesinde tescilli markaları ile meşrubat, su, maden suyu ve meyve sularında üretimi yapmaktadır. Ayrıca büyük ve ulusal marketlere kendi markalarında da üretim yapılmaktadır.

Yatırımlarımız:

Şirket bünyesinde tesislerde modernizasyon, çevre ve maliyet azaltıcı yatırımlara devam edilmektedir. Çevre bilinci ve sorumluluğu ile tesislerin ihtiyaçları doğrultusunda yatırımlarını ara vermeden sürdüren şirketimiz, önceki dönemde piyasaya sürmüş olduğu ürünlerin geri dönüşümünün yapılması için çevkonun ruhsat vermiş olduğu firmalara geri dönüşüm işleminin yapılması için çalışmaları yapmakta ve geri dönüşüm işlemlerini bu firmalar her yıl düzenli olarak yaptırmaktadır. Ayrıca tesisler sigortalı olup kamera sistemi ile kontrol edilmektedir. Marka bilinirliğine yönelik yeni markalar tescil ettirilmekte kademeli olarak kullanılması hedeflenmektedir. Taahhüt edilen yatırımlar zaman içerisinde gerçekleştirilmektedir.

Şirketimizin Kar Dağıtım Politikası:

Şirketin Kar Dağıtım Politikası; olağan genel kurulda ortakların bilgisine sunulmuştur. Bu Politika, ulusal ve global ekonomik şartlara, gündemdeki projelere ve fonların durumuna göre şirket Yönetim Kurulu tarafından her yıl gözden geçirilerek kamuya özel durum açıklama şeklinde, şirket faaliyet raporunda yer verilmektedir.

C) İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları,

İşletmenin finansman ihtiyaçları şirketin ihtiyaçlarına paralel olarak Kısa ve orta-Uzun vadeli ihracat döviz ve eşit taksitli TL kredileriyle ve kendi öz kaynaklarından karşılanmaktadır. Şirketimizin karşı karşıya olduğu her türlü muhtemel bütün risklerin tanımlanması ve izlenmesi risk yönetimin temelini oluşturmaktadır. Şirket ve yöneticilerimiz, olabilecek muhtemel riskleri sınıflandırmış olup gerekli önlemler alınmıştır. Her türlü mali risk; aktif pasif riski, kredibilite, sermaye/borçluluk ilişkisi, kur riski ve şirketin mali durumunu doğrudan etkileyebilecek olan risk faktörlerini, doğal risk; yangın, deprem gibi afetlerle ilgi performansımızı etkileyebilecek riskleri tüm tesislerimiz için minimize etmek doğrultusunda sigortalamakta, herhangi bir olağan üstü durumda sistemlerin etkilenmemesi ve veri kaybına uğramaması için günlük ve aylık olarak üçer adet yedekleme sistemi düzenli olarak yapılmaktadır. Teknolojik gelişmeler takip edilerek gerekli düzenlemeler ve uygulamalar revize edilmektedir.

D) İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler,

Tesislere yapılan ek yatırım ile fabrikaların üretim kapasitesi artırılmış olup maliyeti azaltıcı insan gücüne değil teknoloji esasına dayalı bir üretim yapılması hedeflenmiştir. Toplumun yaşam kalitesinin bir parçası olan şirket ürünleri tüm sınırların ötesinde sürdürülebilir bir şekilde büyürken; ekonomiye ve paydaşlarımıza sağladığımız ve sağlayacağımız değerlerle, toplumsal, çevresel, yasal ve etik sorumluluğumuzla, kaliteli ve güvenli ürünlerimiz ve hizmetlerimizle sektörün lideri, yol göstericisi ve en saygın kuruluşu olmayı sürdüreceğiz. Tesislerimizde ihtiyaçlar doğrultusunda yeni teknolojik gelişmeler takip edilmektedir. Pazarın ve tüketicinin ihtiyaç analizi yapılarak yeni ürün ve yeni markalı üretimler yapılmaktadır. Distribütör altında il, ilçe ve bölge bazında yeni yeni bayilikler oluşturulmaktadır. Talepler bazında kapasitenin kullanılması ve maliyetleri düşürücü mahiyette muhtelif markalarda fason dolumu yapılmaktadır. Şirket maliyetleri düşürmek için yüksek potansiyelli ihalelere teklif vermektedir. Şirketimizin geçmiş yıllarda belirlemiş olduğu operasyonel hedeflere ulaşılmakla beraber mali hedeflere ulaşmak hususunda ülkemizin içinde bulunduğu ekonomik konjonktür ve döviz kurlarındaki oynaklık nedeniyle beklentiler tam olarak karşılanamamıştır.

E) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,

SPK'nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, BİST'de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporları'nda ve İnternet Sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uyumla ilgili Beyan ve Uyum Raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede, 2005 yılı Genel Kurul'undan itibaren, Şirketimizce hazırlanan 2004 ve sonraki dönemlere ait "Kurumsal Yönetim İlkeleri Beyanı ve Uyum Raporları", şirket internet adresi (www.kristalkola.com.tr) ve Faaliyet Raporlarımız (Türkçe-İngilizce) içinde yayımlanmış olup web sitemizde yayınlanmıştır.

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu'nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu paydaşlarıyla beraber gerçekleştirmeyi hedefler. Bu doğrultuda, tüm paydaşların eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, söz konusu İlkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi Şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu İlkelerin sorumluluğu çerçevesinde tatbik ve takip edilmektedir. Pay sahipleri ile ilgili gelen istek, bilgi ve talepler anında birim tarafından cevaplandırılmaktadır. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum raporumuz detay olarak son şekliyle web sitemizde yıllık faaliyet raporlarında bulunmaktadır.

Şirketimizin 01 Ocak-31 Aralık 2018 hesap döneminde Sermaye Piyasası kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensiplerin uygulanmasında gerekli özeni göstermiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 kararı ile II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğ uyarınca, Kurumsal Yönetim Uyum Raporlamaları KAP Platformu üzerinden Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF) şablonları kullanılarak yapılmıştır. Söz konusu şablonlar faaliyet raporumuzun devamında ve şirketimiz internet sitesinde (www.kristalkola.com.tr) yer almaktadır.

F) Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri:

Başta kalite, ar-ge ve eğitim Müdürlüğü çalışanları olmak üzere diğer şirket çalışanları ve araştırma şirketleri işbirliği ile eğitim, müşteri hizmetleri, yeni ürün geliştirme, fuar ve broşür hazırlıkları, AR-GE çalışmaları konusunda yapılan araştırmalara destek verilmesi ve ulusal/uluslararası bilimsel yayın (bildiri) çalışmaları gibi konularda faaliyetlerini sürdürmektedir.

Yeni ürün geliştirme ve mevcut ürünleri iyileştirme kapsamındaki çalışmalar devam etmektedir. Yeni hammadde kaynakları araştırması yapılması ve kullanılabilirliğine onay verilmesi, tesislere satın alınan hammaddelerin kalite kontrollerinin yapılması, üretimde kullanılıp kullanılamayacağına onay verilmesi, kaliteden ve standartlardan taviz vermeden hazırlanması ve müşteri istek ve ihtiyaçları doğrultusunda özel ürünler hazırlanması, günlük üretilen ürünlerden standarda uygun ürün

numunesi alınarak gerekli gıda laboratuvarlarına tetkikleri yaptırılmaktadır. Tesislerde yapılan gerek kendi üretimlerimiz ve gerekse privatelabel ürünler ilgili kuruluşlar tarafında kalite kontrolleri kendileri tarafından yaptırılmaktadır. Yapılan bu kontrollerde memnuniyet verici telefon ve e-mailler alınmaktadır. Ayrıca muhtelif tarihlerde sektöre yönelik yapılan yurtiçi ve yurtdışı fuarlarına iştirak edilmektedir.

G) Dönem içinde esas sözleşmede yapılan değişiklikler ve nedenleri:

Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Payların Nev'i" 6.maddesinde kayıtlı sermaye tavanı 2019-2023 yılları için 400.000.000 TL çıkarılmış olup 12/06/2019 tarihli Olağan Genel Kurulda kabul edilerek 25 Haziran 2019 tarih 9855 nolu TTSG ilan edilmiştir.

H) Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı:

Şirket Esas Sözleşmesinin "Sermaye ve Payların Nev'i" 6.maddesinde değişikliğe istinaden B grubu hamiline yazılı 48.000.000 TL payı %100 bedelli karşılığında pay sahiplerine 27.12.2018 ile 10.01.2019 tarihleri arasında 15 gün süreyle Borsa İstanbul (Bist) satışı yapılmış, kullanılmayan 16.233.658 TL yeni pay alma hakları 21.01.2019 ile 22.01.2019 tarihleri arasında 2 iş günü süreyle 1 TL nominal değerli bir pay için 1 TL den az olmamak üzere Borsa İstanbul A.Ş. Birincil Piyasada oluşacak fiyattan satışa arz edilmiş, 1. gün sonunda (21.01.2019 tarihi itibariyle) tamamı satılmış ve Şirket'imizin ödenmiş sermayesi 96.000.000 TL olmuştur.

I) İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,

Şirketimiz, sektörünün saygın bir kuruluşu olarak kuruluşundan bu güne kadar, kendini topluma ve paydaşlarına sağladığı değerleri çoğaltmak ve büyümesini kademeli olarak sürdürülebilir kılmak ile yükümlü görmektedir.

Şirketimiz sürdürülebilir büyüme prensibi ve kararlı iş hedefleri ile faaliyetlerini en iyi şekilde planlayarak yürütmektedir. Gerek iş uygulamalarında, gerekse sosyal sorumluluk çalışmalarında tüm sosyal paydaşlarıyla şeffaf, açık ve sürekli bir iletişim içinde bulunan şirketimiz, faaliyetlerine değer katan teknolojik proje ve yatırımlarla, itibarlı bir kurum haline gelmektedir.

Şirket'in toplumsal fayda sağlama konusundaki kararlılığına gösterdiği alanlar arasında, faaliyet gösterdiği bölgeleri desteklemesi, fabrikaları ve tesisleriyle kalkındırmaya ve istihdama katkıda bulunması, spor, eğitim ve kültür gibi alanlarda kamu yararına projelere destek vermektir.

Sektörde, rekabetçi gücü, finansal performansı ve hammadde kullanımına, çevreye saygısı, sosyal sorumluluk konusunda yapılan çalışmalar, insan kaynakları alanında ilerici uygulamalar ile sürekli pekiştirmektedir. Ayrıca sanayi yatırımları ile istihdam, üretim ve ihracat ile ekonomiye değer katarak; sanayi ve ticari faaliyetlerinden elde ettiği kaynakları, sosyal sorumluluk çerçevesinde kültür, sanat, eğitim ve spor alanlarda değer sağlamak için kullanmaktadır.

Şirketin hammadde kullanımından çevre koruma konusundaki hassasiyetine, iş güvenliğinden çalışma eğitimine kadar iş yapış biçiminden iş akışına kadar yüksek standartlara uygulamaktadır. Atık yönetim konusunda ilgili lisanslı firmalarla işbirliği yaparak piyasaya sürmüş olduğu ambalajların geri dönüşüm işlemlerini yaptırmaktadır.

İ) Yatırımlardaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu, yararlanılmışsa ne ölçüde Gerçekleştirildiği:

Şirket yatırımlarını tesislere katma değer sağlayacak ve gelişen yeni teknolojik ekipmanlara ihtiyaçları çerçevesinde yapmaktadır. Tevsi yatırımlar için şirketin bölgesel yatırım teşvik belgesi bulunmaktadır. Belge kapsamında kdv istisnası, gümrük vergi muafiyeti, vergi indirimi oranı, sigorta primi işveren hisse desteği ve faiz desteğinden yararlanacaktır.

J) Üretim ve Üretim Kapasitelerimiz

Fabrika ve tesislerimizin kapasiteleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

Tesis Kapasiteleri (Lt)	Meşrubat	Kaynak Suyu	Doğal Maden suyu
Balıkesir	183.600.000		
Sapanca		63.072.000	
Edremit			9.600.000

K) Satışlarımız

Dönem içerisinde satış cirolarımızda artış olmuştur. Bu artış, Yurt içi ve Yurt dışı pazar koşulları ile oluşan arz talebin seviyesinin artması yeni ürün taleplerinin oluşması, ülke ekonomisine meydana gelen gelişmeler, ülke şartları, dövizdeki dalgalanmalar ve politik ve siyasi atmosferindeki gelişmelerden kaynaklanmaktadır. Dünya konvektöründeki olumsuz gelişmeler satış hedeflerinde değişikliğe sebep olmaktadır.

		01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2019	01.01-30.09.2018	01.07-30.09.2018
MAMUL (Gıda Grubu)	**Ölçü Birimi**	**Miktar**	**Miktar**	**Miktar**	**Miktar**
Meşrubat (Kola, Portakal, Gazoz, Enerji, Meyveli, limonata, kahve)	Litre	30.642.995	10.293.194	17.890.614	5.845.128
Ice Tea (Soğuk Çay) (*)	Litre	28.459.006	11.653.397	36.333.572	12.184.709
Su	Litre	17.470.997	5.466.243	14.022.616	5.956.345
Kristal Maden Suyu/Soda	Litre	446.399	76.313	1.374.399	111.048

L) Mali Durum, Temel Gösterge ve Oranlar

Mali tablolar SPK Seri II-14.1'a göre düzenlenmiştir.

Özet Bilanço (TL)	**30/09/2019**	**31/12/2018**
	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	**Bağımsız Denetimden Geçmiş**
	Cari Dönem	**Önceki Dönem**
Dönen Varlıklar	127.891.156	86.362.336
Duran Varlıklar	48.099.350	49.182.940
Toplam Varlıklar	**175.990.506**	**135.545.276**
Kısa Vadeli Yükümlülükler	40.548.804	46.051.431
Uzun Vadeli Yükümlülükler	13.768.282	16.003.438
Özkaynaklar	121.673.420	73.490.407
Toplam Kaynaklar	**175.990.506**	**135.545.276**

Özet Gelir Tablosu (TL)	**01.01.2019-30.09.2019**	**01.01.2018-30.09.2018**
	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	**Bağımsız Denetimden Geçmemiş**
	Cari Dönem	**Önceki Dönem**
Satış Geliri	114.187.075	72.145.632
Faaliyet Karı/Zararı	2.946.490	(2.218.332)
Dönem Karı/Zararı	254.042	(3.339.111)

LİKİDİTE ORANLARI		**30.09.2019**
Cari Oran	Dönen Varlıklar/KVY Kaynak	3,15
Asit Test Oranı	(Dönen Varlıklar-Stoklar)/KVY Kaynak	2,54
Stoklar/Cari Aktif	Stoklar/Dönen Varlıklar	19,59%
İşletme Sermayesi	Dönen Varlıklar(Nakit ve Hb hariç)-KVY Borç (Krediler hariç)	80.066.709
MALİ BÜNYE ORANLARI		**30.09.2019**
Finansal Kaldıraç	(KV+UV Yab.Kaynaklar)/Aktif	30,86%

Duran Varlıklar/Özkaynak	Duran Varlıklar/Özkaynak	39,53%
Finansal Borçlar/Özkaynak	Finansal Borçlar/Özkaynak	15,87%
Net Finansal Pozisyon	Net Varlıklar (özkaynaklar)-Finansal Borçlar	102.366.341
KARLILIK ORANLARI		**30.09.2019**
Aktif Devir Hızı	Net Satışlar/Aktif Toplam	64,88%
Brüt Kar Marjı	Brüt Satış Karı/Net Satışlar	7,51%
Aktif Verimliliği	Net Kar/Aktif Toplamı	0,14%
Faaliyet Karı/Satış Hasılatı	Faaliyet Karı/Net Satışlar	2,58%
Net Kar Marjı	Net Kar/(Zarar)/Net Satışlar	0,22%
Özsermaye Karlılığı	Net Kar/(Zarar)/Özkaynaklar	0,21%

Net Finansal Pozisyon		**30.09.2019**
Nakit Varlıklar	Nakit ve Benzeri Varlıklar	16.181.022
Finansal Borçlar	Kısa + Uzun Vadeli Finansal Borçlar	19.307.079
Ticari Alacaklar	Kısa + Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	73.608.165
Diğer Alacaklar	Kısa + Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	6.881.506
Stoklar		25.050.656
Ticari Borçlar	Kısa + Uzun Vadeli Ticari Borçlar	29.748.603

Şirketimiz, piyasa şartlarına bağlı olarak işletme sermayesini güçlendirici, maliyet yapısını sürekli iyileştirici, dövize endeksli nakit giriş ve çıkışlarını dengeleyici, güçlü finansman kabiliyetini destekleyici, şirket prosedürlerine uygun hedging amaçlı faaliyetlerine devam etmektedir. Şirketimizin mali hedeflere ulaşmak hususunda ülkemizin içinde bulunduğu ekonomik konjonktür ve döviz kurlarındaki oynaklık finansal performansta etkili olmaktadır.

M) Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve halen görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübeleri:

Adı Soyadı	**Görev ve Unvanı**
Aziz Erdoğan	Yönetim Kurulu Bşk. Vekl. ve Genel Müdür
Sıddık Durdu	Yön. Kur. Üyesi Mali İşl. Sor. Murahhas Aza
Mümin Can	Balıkesir Fabrika ve Kalite Yön. Müdürü
Ahmet Ferik	Sapanca Fabrika Müdürü
Mustafa Demircioğlu	Edremit Fabrika Müdürü
Murat Akmaz	Satın Alma ve İK Müdürü
Süleyman Erdoğan	Dış Ticaret Müdürü
Burak Erdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirketimiz tüm yöneticileri görevlerinin icap ettirdiği yüksek tahsil ve iş tecrübesine sahiptirler. Dönem içerisinde Yönetim organı üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan mali haklar: 01.01-30.09.2019 döneminde sağlanan kısa vadeli toplam fayda 1.097.690 TL (01.01-30.09.2018: 957.852 TL) TL'dir.

N) Personel ve işçi hareketleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel ve işçiye sağlanan hak ve menfaatler:

Dönem itibariyle ortalama personel sayısı konsolide 124 kişidir. Çalışan personelin ücret ve sosyal hakları şirketin mevcut ve potansiyel mali ve finansal durumu dikkate alınarak sektör ortalamaları ve yıllık enflasyon dikkate alınarak belirlenmektedir. Şirketimizin bağlı olduğu herhangi bir işveren sendikası yoktur. Personelimizin yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli olarak verilmektedir. Personele bilgi, birikim ve iş deneyimi, yeni teknik gelişmeler ve mevzuatlar çerçevesinde eğitimler verilmektedir.

O) Yıl içinde yapılan bağışlar hakkında bilgiler:

Dönem içerisinde yardım ve bağış yapılmamıştır.

Ö) Merkez dışı örgütlerinin olup olmadığı hakkında bilgi.

Merkez dışındaki iş yerlerimizin adresi aşağıda sunulmuştur.

Faaliyet Yerleri	
Fabrika : Balıkesir Bursa Yolu 20.KM Yeniköy Mevkii **BALIKESİR**	☏ (266) 274 50 11
Fabrika : Kırkpınar Köyü İzmit Asfaltı Üstü P.K.4 **SAPANCA/SAKARYA**	☏ (264) 592 06 90
Fabrika : Avcılar Köyü Altınoluk/**EDREMİT/BALIKESİR**	☏ (266) 388 37 17
Vergi Dairesi	Büyük Mükellefler
Vergi No	590 006 27 19
Ticaret Sicil No	352307

Şirketimizin İştirak ve Bağlı Ortaklıkları

Genel Merkezi İstanbul da yer alan, 10.000.000-TL sermayeli Sıla Meşrubat Üretim ve Paz. A.Ş.'ye iştiraki bulunan Şirket'imizin iştirak tutarı 9.600.000-TL olup, iştirak oranımız %96'dır.

P) Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Verilen Önemli Nitelikteki İdari Yaptırım ve Cezalara ilişkin Açıklama: Yoktur

R) Şirket Faaliyetlerini Önemli Derecede Etkileyebilecek Mevzuat Değişiklikleri Hakkında Bilgi: Yoktur

S) Şirket Aleyhine Açılan ve Devam eden Önemli Davalar ve Sonuçları Hakkında bilgi: Yoktur

Ş) Şirketin yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Konularda Hizmet Aldığı Kurumlarla Arasında Çıkan Çıkar Çatışmaları ve Bu Çıkar Çatışmalarını Önlemek İçin Şirketçe Alınan Tedbirler Hakkında Bilgi: Yoktur

T) Mevzuat uyarınca İlişkili Taraf İşlemleri ve Bakiyelerine İlişkin Bilgi:

İştirakimiz Sıla Meşrubat Üretim ve Pazarlama A.Ş. ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

İştirakimiz	
Ticaret Unvanı	Sıla Meşrubat Üretim ve Pazarlama A.Ş.
Ticaret Sicil Numarası	540533 -İstanbul
Adres	Bahçelievler Mah. Fevzi Çakmak 2 Cad. Güzelşehir Sitesi No:1 AJ Büyükçekmece/İstanbul
İnternet Adresi	
Sermayesi	10.000.000 TL
Sahip Olunan Hisse	% 96
Ana Faaliyet Alanı	Her türlü Gıda üretim ve ambalaj malz. İnşaat, elektrik ve elektronik vb

Şirketimiz bağlı bulunduğu bağlı şirketleri ile 1 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2018 döneminde aşağıdaki işlemleri gerçekleştirmiştir.

			Satış	
	01.01-30.09.2019	**01.07-30.09.2019**	**01.01-30.09.2018**	**01.07-30.09.2018**
Kristal Gıda	58.846.588	22.002.081	26.062.517	9.099.920

			Alış	
	01.01-30.09.2019	**01.07-30.09.2019**	**01.01-30.09.2018**	**01.07-30.09.2018**
Kristal Gıda	1.481.196	248.750	2.107.739	448.522

Ana ortaklık ile bağlı ortaklık arasında gerçekleşen 66.239.033 TL'lik mal alış ve satışı konsolidasyon esnasında elimine edilmiştir (01.01-30.09.2018: 25.416.775 TL)

Şirketimiz, 1 Ocak – 30 Eylül 2019 ve 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemlerinde ortakları ve bağlı ortaklığından aldığı ve bunlara ödediği faiz, kira ve benzerleri:

	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2019	01.01-30.09.2018	01.07-30.09.2018
Kristal Gıda'dan alınan kira	9.900	3.300	8.955	2.985

	01.01-30.09.2019	01.07-30.09.2019
Balsa'ya ödenen kiralar	223.938	74.646

Sonuç:
Bu hukuki işlemlerin hiçbiri şirketin veya onun bağlı şirketlerinin girişimi veya çıkarı uyarınca uygun bir karşılık alınmaksızın gerçekleştirilmemiştir. Belirtilen bütün hukuki işlemlerde anlaşmalar birbirine yabancı üçüncü kişiler arasında akdediliyormuşçasına yapılmıştır. Şirketin veya onun bağlı şirketlerinin girişimi veya çıkarı uyarınca Şirketin zararına hiçbir tedbire başvurulmamıştır.

Hukuki işlemlerin gerçekleştirildiği tarihte bilgi dâhilinde olan hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanmıştır. Alınan veya alınmasından kaçınılan bir önlem ve bu çerçevede şirketin ise zararı bulunmamaktadır.

U)Yönetim Hakimiyetini Elinde bulunduran Pay sahiplerinin, Yönetim Kurulu Üyelerinin, Üst Düzey yöneticilerinin ve Bunların Eş ve İkinci dereceye Kadar Kan ve Sıhri Yakınlarının, Şirket veya Bağlı Ortakları İle Çıkar Çatışmasına Neden Olabilecek Nitelikte İşlem Yapabilmesi ve Rekabet Edebilmesi İçin Genel Kurul Tarafından Önceden Onay Verilmesi Hakkında Bilgi: Yoktur.

Ü) İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması:

İçeriden öğrenebilecek konumda olanların listesi şu şekildedir:

Adı Soyadı	Görevi
Mahmut Erdoğan	Yönetim Kurulu Başkanı
Aziz Erdoğan	Yönetim Kurulu Bşk. Vek. ve Genel Müdür
Sıddık Durdu	Yönetim Kurulu Üyesi Mali İşlerden Sorumlu Murahhas Aza
Yusuf Çalkavur	Yönetim Kurulu Üyesi
Numan Öztürk	Yönetim Kurulu Üyesi
Burak Erdoğan	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Serdar Durmuş	Yönetim Kurulu Üyesi
Erkut Yavuz	SPK Sorumlu Denetçi
Uğur Çalışkan	SPK Denetçi
Mehmet Uslu	SPK Denetçi
Doğuş Bektaş	SPK Sorumlu Denetçi
Muhammet Nurten	SPK Denetçi
Turgut Sayar	SPK Denetçi
Hayati Çiftlik	Yeminli Mali Müşavir (Denetim ve Tasdik)
Hakan Bağoğlu	Pay Sahipleri ile İlişkiler Yöneticisi
Rahmi Öztürk	Avukat
Abdurrahman Gök	Avukat
Süleyman Erdoğan	Dış Ticaret Müdürü
Mümin Can	Balıkesir Fabrika Müdürü
Ahmet Ferik	Sapanca Fabrika Müdürü
Mustafa Demircioğlu	Edremit Fabrika Müdür
Murat Akmaz	İnsan Kaynakları yetkilisi
Gökhan Ugan	Danışman
Talha Mis	Avukat

V) Rapor Tarihinden Sonraki Gelişmeler: Yoktur.

KRİSTAL KOLA VE MEŞRUBAT SAN. TİC. A.Ş. YÖNETİM KURULU'NA

DENETİMDEN SORUMLU KOMİTE RAPORU

Komitemiz, Şirketin 1 Ocak 2019 – 30 Eylül 2019 dönemini kapsayan ve Şirket Yönetimi'nce, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14.1 sayılı Tebliği ve SPK tarafından belirlenen uyulması zorunlu formatlara uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolar ve dipnotlarını incelemek ve görüş bildirmek üzere toplanmıştır.

Yaptığımız incelemede, kamuya açıklanacak olan 1 Ocak 2019 – 30 eylül 2019 dönemine ait konsolide finansal tabloları ve dipnotları, Ortaklığın izlediği muhasebe ilkelerine, gerçeğe uygunluğuna ve doğruluğuna ilişkin olarak değerlendirmeler yapılmıştır. Gerekli görülen hallerde bağımsız denetim şirketinin denetçisinden ve şirketin sorumlu yöneticilerinden de görüşler alınmıştır.

Görüşümüze göre içeriğini benimsediğimiz Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II-14.1 sayılı Tebliği çerçevesinde hazırlanan konsolide finansal tablolar ve dipnotları Şirketin anılan tarihteki gerçek mali durumu ile anılan döneme ait gerçek faaliyet sonuçlarını doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Sonuç olarak, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan ve bağımsız denetimden geçmemiş konsolide finansal tablolar ve dipnotları ve bunlara ilişkin notları içeren raporun tasvibini Yönetim Kurulu'nun görüşlerine sunulmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

Numan Öztürk
Denetim Komitesi Başkanı

Mehmet Serdar Durmuş
Üye