

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN
BORÇLANMA ARACI İHRACI BAŞVURU FORMU

A. İHRAÇÇIYA İLİŞKİN GENEL BİLGİLER

1. İHRAÇÇIYI TANITICI BİLGİLER

- 1.1. Ticaret Unvanı** : Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş.
- 1.2. Merkez Adresi** : Yunus Emre Mahallesi, Kemalpaşa Caddesi, No:317
Bornova / İZMİR
- 1.3. Ticaret Sicil Müdürlüğü** : İzmir
- 1.4. Ticaret Sicil Numarası** : 34821 K-572
- 1.5. Faaliyet Konusu** : Pınar Süt Mamulleri Sanayii A.Ş.'nin ("Pınar Süt" ya da "Şirket") Esas Sözleşmesi'nin 3. maddesi uyarınca temel faaliyeti a) Dayanıklı (sterilize) sütler, yoğurt, ayran, peynir ve peynir çeşitleri, tereyağı, krema, dondurma, süt tozu ve süt tozunun işlenmesi sonucunda elde edilen ürünler, mayonez, ketçap, salça ve salata sosları, hardal ekstresi ile ambalajlanmış meyve suları, bal, reçel, marmelat, komposto ve her çeşit ambalajlanmış gıda maddeleri üretimi ve ticareti, b) İnek ve sair süt veren hayvanların alımı, üretimi, beslenmesi, satışı icabında ithali c) Her türlü bitki tohumu, suni tohum ve hayvansal tohum ve ekipmanları satın almak, ithal etmek, satmak ve ihraç etmek olmak üzere ana faaliyet konusu ağırlıklı olarak süt ve süt mamulleri (peynir, yoğurt vs.), meyve suları, sos ve toz ürünlerinin üretimi ile satışını gerçekleştirmektedir. Şirket'in üretim tesisleri İzmir - Pınarbaşı, Eskişehir - Organize Sanayi Bölgesi ve Şanlıurfa Organize Sanayi Bölgesi'nde bulunmaktadır. Şirket'in merkezi İzmir'dedir. Şirket, 1973 yılında kurulmuş olup gıda sektöründe "Pınar" markalı ürünlerle pazarda yer almaktadır. 2023 yıl sonu itibariyle Şirketimizde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.277 kişidir.


PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ A.Ş.
Yunus Emre Mah. Kemalpaşa Caddesi No:317 Pk. 35060
Bornova / İzmir
Tel: +90 312 481 11 15 - Faks: +90 312 481 20 40
E-posta: T.İ. - M.İ. 727 010 1 100
Mersis No: 310 0040 3400 0000
Ticaret Sicil No:34821K-572 • www.pinarsut.com.tr

1.6. Ortaklık Yapısı

Şirket'in 44.951.051,25 TL olan sermayesinin ortaklar arasında dağılımını gösterir tablo aşağıda yer almaktadır.

Ortaklık Yapısı				
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Pay Grubu	Türü	Sermayedeki Payı	
			Tutar (TL)	Oran (%)
Yaşar Holding A.Ş.			27.603.901,566	61,4088%
	A Grubu	Nama	1.695,704	0,0038%
	B Grubu	Nama	1.236,835	0,0028%
	C Grubu	Hamiline	27.600.969,027	61,4023%
Diğer			17.347.149,684	38,5912%
	A Grubu	Nama	32,296	0,0001%
	B Grubu	Nama	23,165	0,0001%
	C Grubu	Hamiline	17.347.094,220	38,5911%
TOPLAM			44.951.051,25	100,00%

Şirket Esas Sözleşmesi'nin "Kayıtlı Sermaye" başlıklı 6. maddesinde belirtildiği üzere Şirket, Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine göre 80.000.000,00-TL kayıtlı sermaye tavanına sahiptir.

Şirketin çıkarılmış Sermayesi 44.951.051,25.- TL'dir. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiş olup, bu sermaye beheri 1 Kr. itibari değerinde, 172.800 adet A grubu nama yazılı, 126.000 adet B grubu nama yazılı ve 4.494.806.325 adet C grubu hamiline yazılı olmak üzere toplam 4.495.105.125 adet paya bölünmüştür. Yönetim Kurulu Başkanı ve Murahhas Üye/Üyeler A grubunu temsil eden üyeler arasından seçilir. Tüm pay gruplarına olağan ve olağan üstü genel kurulda bir (1) oy hakkı tanınmıştır.

Şirket'in C Grubu payları borsaya kote olup Borsa İstanbul Ana Pazar'da PNSUT koduyla işlem görmektedir Şirket'in 27.06.2024 tarihinde 1 TL nominal değerli/1 lot payın kapanış fiyatı 86,85 TL olup Şirket'in paylarının %38,11 oranındaki kısmı fiili olarak dolaşımdadır.

1.7. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağa Ait Ortaklık Yapısı

Şirket sermayesinin yaklaşık %61,41'ine sahip olan Yaşar Holding A.Ş.'nin ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

Yaşar Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Türü	Sermayedeki Payı	
		Tutar (TL)	Oran (%)
Hedef Ziraat Ticaret A.Ş.	Nama	189.411.832,24	41,92%
Yaşar Birleşik Pazarlama, Dağıtım, Turizm ve Ticaret A.Ş.	Nama	26.653.702,47	5,90%
Diğer	Nama	235.820.787,29	52,18%
TOPLAM		451.886.322,00	100,00%

1.8. Sermayede En Fazla Paya Sahip Tüzel Kişi Ortağın Bulunduğu Ülkeye İlişkin Riskler:

Sermayede en fazla paya sahip tüzel kişi ortak yurt dışında yerleşik değildir.

1.9. Yönetim Kurulu Üyeleri

Yönetim Kurulu Üyeleri			
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Seçildiği GK/YK Tarihi	Görev Süresi
İdil Yiğitbaşı	Yönetim Kurulu Başkanı	31.05.2024 tarihli GK	1 yıl
Emine Feyhan Yaşar	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	31.05.2024 tarihli GK	1 yıl
Metin Akman	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2024 tarihli GK	1 yıl
Seçkin Şenol	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2024 tarihli GK	1 yıl
Seden Balcı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2024 tarihli GK	1 yıl
Yılmaz Gökoğlu	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2024 tarihli GK	1 yıl
Mehmet Aktaş	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2024 tarihli GK	1 yıl
Kemal Semerciler	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2024 tarihli GK	1 yıl
Ergun Akyol	Yönetim Kurulu Üyesi	31.05.2024 tarihli GK	1 yıl

Esas Sözleşme'nin 8. maddesinde, Şirket'in işleri ve idaresi, Türk Ticaret Kanunu hükümleri çerçevesinde seçilecek beş (5), yedi (7) ve dokuz (9) üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yürütüleceğine ilişkin hüküm bulunmaktadır. Yönetim kurulunun 5 üyeden oluşması halinde 3 üye "A" grubu, 1 üye "B" grubu ve 1 üye "C" grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, 7 kişiden oluşması halinde 4 üye "A" grubu, 2 üye "B" grubu, 1 üye "C" grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, 9 kişiden oluşması halinde 5 üye "A" grubu, 3 üye "B" grubu, 1 üye "C" grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından seçilir. İşbu Başvuru Formu tarihi itibarıyla Şirket'in Yönetim Kurulu'nda dokuz (9) üye bulunmaktadır. Metin Akman, Seçkin Şenol ve Seden Balcı Yönetim Kurulu'nda Bağımsız Üye olarak yer almaktadır.

Yönetim Kurulu üyelerinin görev sürelerine ilişkin diğer bilgiler Esas Sözleşme'nin 9. maddesinde yer almaktadır. Buna göre;

Yönetim kurulu üyeleri en çok 3 yıl için seçilirler. Bu sürenin bitiminde üyeler değiştirilir ancak aynı kişinin yeniden seçilmesi mümkündür. Bu değişikliklerde "A", "B" ve "C" grubunu temsil eden üye adet ve oranları aynen muhafaza edilecektir. Bağımsız üyeler için Sermaye Piyasası Yönetim İlkeleri ile getirilen düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, Genel Kurul gerek görürse, seçim müddeti sona ermiş olmasa dahi Yönetim Kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.

1.10. Bağı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

Finansal Duran Varlıklar				
Ticaret Unvanı	Sermayesi	Para Birimi	Sermayesi (TL)	Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)
PINAR FOODS GMBH	5.056.350	EURO	177.882.898,63	44,9435
YAŞAR BİRLEŞİK PAZARLAMA, DAĞITIM, TURİZM VE TİCARET A.Ş.	80.953.360,53	TL	80.953.360,53	31,8161
DESA ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	23.200.000,00	TL	23.200.000,00	25,6466
PINAR ENTEGRE ET VE UN SANAYİİ A.Ş.	43.335.000,00	TL	43.335.000,00	12,5805
PINAR SU VE İÇECEK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	94.762.708,45	TL	94.762.708,45	8,7741
ÇAMLI YEM BESİCİLİK SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.	75.000.000,00	TL	75.000.000,00	5,4682
BİNTUR TURİZM VE CATERİNG HİZMETLERİ TİCARET A.Ş.	272.511,58	TL	272.511,58	1,1743
YAŞAR DIŞ TİCARET A.Ş.	66.272.613,62	TL	66.272.613,62	0,9304

**26.06.2024 tarihli TCMB Döviz alış kuru baz alınarak hesaplanmıştır.

1.11. KAP Sertifikası Başvurusunun Yapılıp Yapılmadığı ve Bildirimle Yetkili Kişilerin İsimleri ve Görevleri

Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.6 sayılı "Kamuyu Aydınlatma Platformu Tebliği"nin 5'inci maddesi uyarınca Şirket adına bildirim göndermek için elektronik sertifikaları bulunan yetkili kişiler aşağıda belirtilmiştir.

KAP Bildirimleri ile Yetkili Kişiler		
Adı – Soyadı	Görevi / Unvanı	Sertifikanın Alındığı Tarih
Mustafa Şahin DAL	Mali İşler ve Finans Direktörü	04.04.2024
Özhan BEŞİKÇİOĞLU	Muhasebe Müdürü	03.10.2022

1.12. MKK Üyeliği'nin Bulunup Bulunmadığına İlişkin Bilgi:

Şirket'in MKK üyeliği bulunmaktadır.

Şirket'in MKK Üye Kodu: TRPNSUT – 5162



2. SERMAYEYE İLİŞKİN BİLGİLER

Son Sermaye Artırımına İlişkin Bilgiler

2.1. Artırım Öncesi Sermaye	:15.500.362,50 TL
2.2. Artırım Kaynakları	
İç Kaynaklardan Sermaye Artırımı	:29.450.688,75 TL
- Emisyon Primi	:15.844,619 TL
- Yeniden Değerleme Değer Artış Fonu	:23.982.129,427 TL
- İştirakler Yeniden Değerleme Artışı	:2.486.989,724 TL
- Geçmiş Yıllar Karları	:2.503.862,962 TL
- Olağanüstü Yedekler	:246.085,992 TL
- Diğer Sermaye Yedekleri	:18,507 TL
- Gayrimenkul Satış Karı	:215.757,517 TL
2.3. Artırım Sonrası Sermaye (Güncel Sermaye Tutarı)	:44.951.051,25 TL
2.4. Sermayenin	
- Tescil Tarihi	:26.05.2004
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı	:31.05.2004 - 6060
2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı	: 10.06.2024 Tarih ve YMM 393-367-155/4788-103 Sayılı

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2022- 2023 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2022	TFRS	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2023	TFRS	Solo	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide Olmayan)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide Olmayan)
	31.12.2022	31.12.2023
- İlişkili Olmayan Tarafalara Peşin Ödenmiş Giderler	1.607.773	9.459.734
TOPLAM VARLIKLAR	12.610.549.593	12.000.869.016
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	4.387.288.351	4.655.458.590
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.096.137.432	2.658.827.791
- İlişkili Olmayan Taraplardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.096.137.432	2.658.827.791
- Banka Kredileri	1.259.651.884	1.720.346.641
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	836.485.548	938.481.150
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	99.640.222	67.052.348
- İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	99.640.222	67.052.348
- Banka Kredileri	86.816.302	50.519.255
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	12.823.920	16.533.092
Diğer Finansal Yükümlülükler	45.245.615	43.193.747
- Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler	45.245.615	43.193.747
Ticari Borçlar	2.027.808.335	1.819.427.482
- İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar	188.799.951	199.554.631
- İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar	1.839.008.384	1.619.872.851
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19.596.394	23.565.393
Diğer Borçlar	23.112.294	28.895.140
- İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar	282.317	6.226.338
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar	22.829.977	22.668.802
Ertelenmiş Gelirler	13.116.976	140.682
- İlişkili Olmayan Taraplardan Ertelenmiş Gelirler	13.116.976	140.682
Kısa Vadeli Karşılıklar	62.474.998	14.226.110
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	3.569.655	867.570
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	58.905.343	13.358.540
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	156.085	129.897
- İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	156.085	129.897
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	881.174.629	643.266.994
Uzun Vadeli Borçlanmalar	51.850.945	25.428.601
- İlişkili Olmayan Taraplardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	51.850.945	25.428.601
- Banka Kredileri	37.635.227	6.801.226

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide Olmayan)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide Olmayan)
	31.12.2022	31.12.2023
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	14.215.718	18.627.375
Uzun Vadeli Karşılıklar	241.952.740	141.323.447
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	241.952.740	141.323.447
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	587.370.944	476.514.946
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER	5.268.462.980	5.298.725.584
ÖZKAYNAKLAR	7.342.086.613	6.702.143.432
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	7.342.086.613	6.702.143.432
Ödenmiş Sermaye	44.951.051	44.951.051
Sermaye Düzeltmesi Farkları	958.754.210	958.754.210
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	1.707.208.750	1.089.168.212
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	1.213.796.454	1.089.255.250
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	1.317.517.348	1.211.641.764
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	-103.720.894	-122.386.514
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar	137.119.095	-72.420.206
- Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazancı	356.293.201	72.333.168
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)	108.023.382	108.480.768
- Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar	108.023.382	108.480.768
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	616.455.278	645.096.101
- Yasal Yedekler	616.455.278	645.096.101
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	3.476.217.264	3.570.945.457
Net Dönem Karı veya Zararı	430.476.676	284.747.633
TOPLAM KAYNAKLAR	12.610.549.593	12.000.869.016

Gelir Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide Olmayan)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide Olmayan)
	31.12.2022	31.12.2023
Hasılat	11.076.977.007	10.862.329.843
Satışların Maliyeti	-10.200.290.311	-10.327.975.168
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)	876.686.696	534.354.675
Genel Yönetim Giderleri	-236.128.205	-288.922.242
Pazarlama Giderleri	-582.907.294	-591.484.797
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	-63.799.807	-74.633.567
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	389.343.443	423.897.969
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	-231.365.188	-169.055.335
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)	151.829.645	-165.843.297
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	12.272.152	36.289.389
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler	-10.290.079	-5.445.490
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar	131.770.790	136.573.647
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)	285.582.508	1.574.249
Parasal Kazanç ve (Kayıplar)	313.680.791	580.490.640
Finansman Gelirleri	109.950.205	299.928.640
Finansman Giderleri	-394.871.712	-816.200.236
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)	314.341.792	65.793.293
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri	116.134.884	218.954.340
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	-21.955.735	-
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	138.090.619	218.954.340
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)	430.476.676	284.747.633
DÖNEM KARI (ZARARI)	430.476.676	284.747.633

3. İhraçtan Elde Edilecek Fonun Kullanım Yerleri

Kullanım Yerlerine İlişkin Açıklama	Tahsis Edilecek Oran (%)
İşletme Sermayesi Finansmanı	50
Finansal Borçların Refinansmanı	50

4. Yetkili Kuruluş ve Sözleşme Tarihi

Aracı Kurum	:	Ziraat Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Aracılık Sözleşmesi Tarihi	:	27 Mayıs 2024
Aracılık Türü	:	En İyi Gayret Aracılığı

5. Borçlanma Araçlarının Borsa'da İşlem Görmesi için Borsa'ya Yapılan Başvuru Tarihi

Nitelikli yatırımcılara satış yoluyla ihraç edilecek borçlanma araçlarının Borsa İstanbul'da Borçlanma Araçları Piyasası Kesin Alım Satım Pazarı'nda nitelikli yatırımcılar arasında işlem görmesi planlanmaktadır. İlgili başvuru Kurul onayını takiben yapılacaktır.

28/06/2024

İhraççı PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.	
 	
Mehmet AKTAŞ Yönetim Kurulu Üyesi	Yılmaz GÖKOĞLU Yönetim Kurulu Üyesi