**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 gerçekleştirmektir. 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 Haziran sonu itibariyle Şirketimizde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.279 kişidir. |

### 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 | 17.347.094,223 | 38,5911 |
| **TOPLAM** | | | **44.951.051,250** | **100,00** |

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

Şirketin çıkarılmış Sermayesi 44.951.051,25.- TL'dır. Çıkarılmış sermayeyi temsil eden pay bedellerinin tamamı ödenmiş olup, bu sermaye beheri 1 Kr. itibari değerde, 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 22.08.2023 tarihinde 1 TL nominal değerli/1 lot payın kapanış fiyatı 83,40 TL olup Şirket'in paylarının %38,10 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.'nın ortaklık yapısı aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Tablo 4: Yaşar Holding A.Ş. Ortaklık Yapısı | | | |
|---|---|---|---|
| **Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı** | | **Sermayedeki Payı** | |
| | **Türü** | **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% |
| Yaşar Dış Ticaret A.Ş. | Nama | 10.789.062,76 | 2,39% |
| Çamlı Yem Besicilik Sanayi ve Ticaret A.Ş. | Nama | 7.241.474,72 | 1,60% |
| Diğer | Nama | 174.123.307,22 | 38,53% |
| **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 | 29.03.2023 tarihli GK | 1 yıl |
| Emine Feyhan Yaşar | Yönetim Kurulu Başkan Vekili | 29.03.2023 tarihli GK | 1 yıl |
| Metin Akman | Yönetim Kurulu Üyesi | 29.03.2023 tarihli GK | 1 yıl |
| Yeşim Güra | Yönetim Kurulu Üyesi | 29.03.2023 tarihli GK | 1 yıl |
| Yılmaz Gökoğlu | Yönetim Kurulu Üyesi | 29.03.2023 tarihli GK | 1 yıl |
| Kemal Semerciler | Yönetim Kurulu Üyesi | 29.03.2023 tarihli GK | 1 yıl |
| Mehmet Aktaş | Yönetim Kurulu Üyesi | 29.03.2023 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 itibariyle Şirket'in Yönetim Kurulu'nda yedi (7) üye bulunmaktadır. Metin Akman ve Yeşim Güra Yönetim Kurulu'nda Bağımsız Üye olarak yer almaktadırlar.

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. Bağlı Ortaklıkları ve Finansal Duran Varlıkları

| Finansal Duran Varlıklar | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Ticaret Unvanı** | **Sermayesi** | **Para Birimi** | **Sermayesi (TL)** | **Sahip Olunan Sermaye Oranı (%)** |
| PINAR FOODS GMBH | 5.056.350,00 | EUR | 149.424.243,93 | 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 | 44.762.708,45 | 8,7741 |
| ÇAMLI YEM BESİCİLİK SANAYİİ VE TİCARET A.Ş. | 61.432.049,15 | TL | 61.432.049,15 | 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 |

**21.08.2023 tarihli TCMB döviz alış kuru dikkate alınmıştır.*

### 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 | 6.08.2019 |
| Özhan BEŞİKÇİOĞLU | Muhasebe Müdürü | 04.10.2022 |

### 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** :44.951.051,25 TL
*(Güncel Sermaye Tutarı)*

**2.4. Sermayenin**

- Tescil Tarihi :26.05.2004
- İlan Edildiği TTSG Tarih ve Sayısı :31.05.2004

**2.5. Sermayenin Ödenmiş Kısmının Tespitine İlişkin Mali Müşavirlik Raporunun Tarih ve Sayısı** : 22/08/2023 Tarih ve YMM:35100200/10-10/2023-10 Sayılı

## 3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2021 ve 2022 yılları ile 01.01.2023 - 30.06.2023 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

| Finansal Tablo Tarihi | Hazırlanma Esasları | Konsolide/Solo | Bağımsız Denetim Kuruluşu | Bağımsız Denetim Görüşü |
|---|---|---|---|---|
| **30.06.2023** | TFRS | Solo | KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Olumlu |
| **31.12.2022** | TFRS | Solo | PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Olumlu |
| **31.12.2021** | TFRS | Solo | PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. | Olumlu |

Şirket'in 2021 ve 2022 yılları ile 01.01.2023 - 30.06.2023 ara hesap dönemine ilişkin finansal tablolarından seçilmiş finansal tablo verileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.

| Finansal Durum Tablosu (TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide Olmayan) | Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide Olmayan) | Sınırlı Denetimden Geçmiş (Konsolide Olmayan) |
|---|---|---|---|
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 30.06.2023 |
| VARLIKLAR | | | |
| DÖNEN VARLIKLAR | 1.247.784.665 | 2.920.003.381 | 3.885.811.888 |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 40.250.262 | 22.168.593 | 108.358.687 |
| Ticari Alacaklar | 789.743.400 | 1.311.444.516 | 1.825.050.546 |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 781.316.456 | 1.305.729.730 | 1.803.759.873 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | 8.426.944 | 5.714.786 | 21.290.673 |
| Diğer Alacaklar | 26.530.857 | 678.442.094 | 815.748.168 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 23.377.115 | 639.389.079 | 736.735.901 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 3.153.742 | 39.053.015 | 79.012.267 |
| Stoklar | 329.959.713 | 756.334.157 | 994.010.033 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 4.366.589 | 9.413.888 | 10.808.332 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 4.366.589 | 9.413.888 | 10.808.332 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 0 | 18.995.658 | 74.120 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 56.933.844 | 123.204.475 | 131.762.002 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar | 56.933.844 | 123.204.475 | 131.762.002 |
| | | | |
| DURAN VARLIKLAR | 2.139.539.077 | 4.098.412.284 | 3.913.475.176 |
| Diğer Alacaklar | 10.386.332 | 2.247.725 | 185.225 |
| - İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 10.312.500 | 2.062.500 | 0 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | 73.832 | 185.225 | 185.225 |
| Finansal Yatırımlar | 176.161.024 | 516.992.546 | 400.391.366 |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar | 281.121.314 | 579.169.730 | 539.278.371 |
| Maddi Duran Varlıklar | 1.641.563.244 | 2.971.915.593 | 2.939.822.687 |
| - Arazi ve Arsalar | 403.737.267 | 1.316.545.504 | 1.316.545.504 |
| - Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri | 32.030.382 | 82.636.886 | 79.934.616 |
| - Binalar | 213.023.937 | 577.038.350 | 564.930.039 |
| - Tesis, Makine ve Cihazlar | 940.737.758 | 956.713.276 | 932.497.962 |
| - Taşıtlar | 461.366 | 7.418.947 | 6.626.254 |
| - Mobilya ve Demirbaşlar | 13.704.848 | 13.982.291 | 14.947.595 |
| - Yapılmakta Olan Yatırımlar | 37.867.686 | 17.580.339 | 24.340.717 |
| Kullanım Hakkı Varlıkları | 17.377.860 | 14.724.386 | 15.518.678 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 12.567.202 | 12.386.544 | 16.153.327 |
| - Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 12.567.202 | 12.386.544 | 16.153.327 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 362.101 | 975.760 | 2.125.522 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler | 362.101 | 975.760 | 2.125.522 |
| | | | |
| TOPLAM VARLIKLAR | 3.387.323.742 | 7.018.415.665 | 7.799.287.064 |
| | | | |
| KAYNAKLAR | | | |
| KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 1.115.571.044 | 2.626.821.150 | 3.620.984.714 |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 385.642.814 | 1.272.137.102 | 1.898.567.173 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar | 385.642.814 | 1.272.137.102 | 1.898.567.173 |
| - Banka Kredileri | 385.642.814 | 764.477.497 | 1.141.694.256 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 52.760.738 | 60.471.237 | 68.180.207 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 52.760.738 | 60.471.237 | 68.180.207 |
| - Banka Kredileri | 46.102.447 | 52.688.453 | 59.512.618 |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 6.658.291 | 7.782.784 | 8.667.589 |
| Diğer Finansal Yükümlülükler | 1.056.051 | 27.459.376 | 34.969.586 |
| - Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler | 1.056.051 | 27.459.376 | 34.969.586 |
| Ticari Borçlar | 660.156.982 | 1.230.668.457 | 1.561.144.487 |
| - İlişkili Taraflara Ticari Borçlar | 51.891.507 | 114.581.906 | 133.314.489 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 608.265.475 | 1.116.086.551 | 1.427.829.998 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 4.660.960 | 11.892.970 | 37.038.228 |
| Diğer Borçlar | 9.049.038 | 14.026.755 | 18.959.091 |
| - İlişkili Taraflara Diğer Borçlar | 1.831.338 | 171.337 | 6.226.338 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar | 7.217.700 | 13.855.418 | 12.732.753 |
| Ertelenmiş Gelirler | 61.694 | 7.904.141 | 64.648 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler | 61.694 | 7.904.141 | 64.648 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 1.010.455 | 0 | 0 |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | 1.135.427 | 2.166.409 | 2.060.154 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 1.135.427 | 2.166.409 | 2.060.154 |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 36.885 | 94.703 | 1.140 |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler | 36.885 | 94.703 | 1.140 |
| | | | |
| UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 320.899.814 | 409.472.572 | 384.031.483 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 72.893.749 | 31.468.123 | 36.910.469 |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar | 72.893.749 | 31.468.123 | 36.910.469 |
| - Banka Kredileri | 60.790.662 | 22.840.663 | 27.677.375 |
| - Kiralama İşlemlerinden Borçlar | 12.103.087 | 8.627.460 | 9.233.094 |
| Ticari Borçlar | 10.429.300 | | |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar | 10.429.300 | 0 | 0 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | 52.368.021 | 146.840.115 | 104.409.982 |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 52.368.021 | 146.840.115 | 104.409.982 |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü | 185.208.744 | 231.164.334 | 242.711.032 |
| | | | |
| TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER | 1.436.470.858 | 3.036.293.722 | 4.005.016.197 |
| | | | |
| ÖZKAYNAKLAR | 1.950.852.884 | 3.982.121.943 | 3.794.270.867 |
| Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | 1.950.852.884 | 3.982.121.943 | 3.794.270.867 |
| Ödenmiş Sermaye | 44.951.051 | 44.951.051 | 44.951.051 |
| Sermaye Düzeltme Farkları | 16.513.550 | 16.513.550 | 16.513.550 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | 1.321.081.846 | 2.967.193.645 | 2.775.106.016 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| - Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | 1.034.751.841 | 2.164.160.162 | 2.116.561.154 |
| - Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları) | 1.057.648.792 | 2.246.283.605 | 2.203.909.549 |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları) | (22.896.951) | (82.123.443) | (87.348.395) |
| - Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar veya Zararda Sınıflandırılmayacak Paylar | 148.129.262 | 341.314.658 | 307.620.206 |
| - Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Kaydedilen Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kazancı | 138.200.743 | 461.718.825 | 350.924.656 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler) | 31.164.054 | 46.681.198 | 72.502.413 |
| - Özkaynak Yöntemi ile Değerlenen Yatırımların Diğer Kapsamlı Gelirinden Kar/Zararda Sınıflandırılacak Paylar | 31.164.054 | 46.681.198 | 72.502.413 |
| Diğer Kazançlar / (Kayıplar) | (884.162) | (442.081) | (442.081) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | 66.621.303 | 72.750.429 | 92.308.931 |
| - Yasal Yedekler | 66.621.303 | 72.750.429 | 92.308.931 |
| Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları | 354.062.133 | 454.197.330 | 648.053.691 |
| Net Dönem Karı veya Zararı | 117.343.109 | 380.276.821 | 145.277.296 |
| | | | |
| TOPLAM KAYNAKLAR | 3.387.323.742 | 7.018.415.665 | 7.799.287.064 |

| Gelir Tablosu (TL) | Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide Olmayan) | Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide Olmayan) | Sınırlı Denetimden Geçmiş (Konsolide Olmayan) | Sınırlı Denetimden Geçmiş (Konsolide Olmayan) |
|---|---|---|---|---|
| | 31.12.2021 | 31.12.2022 | 30.06.2022 | 30.06.2023 |
| Hasılat | 2.681.942.094 | 5.830.852.903 | 2.448.856.559 | 3.888.531.583 |
| Satışların Maliyeti | (2.333.826.475) | (5.084.423.706) | (2.066.014.049) | (3.474.327.728) |
| TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR) | 348.155.619 | 746.429.197 | 382.842.510 | 414.203.855 |
| Genel Yönetim Giderleri | (66.123.791) | (119.532.387) | (49.756.311) | (97.997.590) |
| Pazarlama Giderleri | (165.782.397) | (296.020.498) | (135.184.274) | (184.883.390) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri | (17.853.795) | (32.046.664) | (13.546.859) | (25.278.272) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 151.248.078 | 194.943.190 | 113.765.291 | 193.570.534 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler | (34.834.452) | (114.245.376) | (52.335.025) | (46.440.000) |
| ESAS FAALİYET KARI (ZARARI) | 214.769.262 | 379.527.462 | 245.785.332 | 253.175.137 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 14.097.748 | 62.239.009 | 6.716.460 | 17.359.501 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | (3.806.707) | (2.606.511) | (2.474.534) | (50.576) |
| Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Karlarından Paylar | 32.456.654 | 104.446.568 | 18.323.914 | (1.425.579) |
| FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI) | 257.516.957 | 543.606.528 | 268.351.172 | 269.058.483 |
| Finansman Gelirleri | 5.086.425 | 4.531.959 | 7.631.168 | 89.440.103 |
| Finansman Giderleri | (142.265.917) | (209.753.099) | (75.538.708) | (207.624.694) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI) | 120.337.465 | 338.385.388 | 200.443.632 | 150.873.892 |
| Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri | (2.994.356) | 41.891.433,00 | (35.841.187) | (5.596.596) |
| Dönem Vergi (Gideri) Geliri | (2.030.083) | (11.253.985) | (26.978.801) | (255.381) |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri | (964.273) | 53.145.418,00 | (8.862.386) | (5.341.215) |
| SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI) | 117.343.109 | 380.276.821 | 164.602.445 | 145.277.296 |
| DÖNEM KARI (ZARARI) | 117.343.109 | 380.276.821 | 164.602.445 | 145.277.296 |

## 4. DERECELENDİRME

| Derecelendirme kuruluşunun unvanı | Derecelendirme notunun verildiği tarih | Uzun vadeli ulusal derecelendirme notu | Yatırım yapılabilir seviye olup olmadığı |
|---|---|---|---|
| JCR Eurasia Rating. | 31.01.2023 | A (tr) | Yatırım Yapılabilir Seviye |

## B. SERMAYE PİYASASI ARAÇLARINA İLİŞKİN BİLGİLER

### 1. Tedavülde Bulunan Sermaye Piyasası Araçları

| Tedavüldeki Yurt İçi İhraçlar | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Türü | İhraç Tutarı | | İhraç Tarihi | İtfa Tarihi | Yıllık Basit Faiz Oranı (%) | İhraç Şekli |
| | | Tutar | Para Birimi | | | | |
| 1 | Finansman Bonosu | 200.000.000 | TL | 17.03.2023 | 08.09.2023 | 30,00 | Nitelikli Yatırımcıya |
| 2 | Finansman Bonosu | 225.000.000 | TL | 06.04.2023 | 05.10.2023 | 33,50 | Nitelikli Yatırımcıya |
| 3 | Finansman Bonosu | 100.000.000 | TL | 01.08.2023 | 29.01.2024 | * | Nitelikli Yatırımcıya |
| 4 | Finansman Bonosu | 250.000.000 | TL | 18.08.2023 | 9.02.2024 | 35,00 | Nitelikli Yatırımcıya |

**Değişken faizli olarak ihraç edilen finansman bonosunun kupon ödemesi "TLREF+1800 Baz Puan" üzerinden yapılacaktır.*

### 2. İhraç Tavanı Alınan Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Sermaye Piyasası Araçları

| Türü | İhraç Tavanı | Tavanın Verildiği Kurul Kararı | Henüz Satışı Gerçekleştirilmemiş Kısım | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Tutar | Para Birimi |
| Borçlanma Aracı | 1.200.000.000 | 29.12.2022 tarih ve 77/1855 sayılı karar | 140.000.000 | TL |

## 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** | : | 21 Ağustos 2023 |
| **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.

22/08/2023

İhraççı

**PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş**

**Mehmet AKTAŞ**
Yönetim Kurulu Üyesi

**Yılmaz GÖKOĞLU**
Yönetim Kurulu Üyesi