

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

- a) **Raporun Dönemi** : 01.01.2023-30.06.2023
- b) **Ortaklığın Unvanı** : PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.
- Çıkarılmış Sermayesi** : 44.951.051,25 TL.
- Kayıtlı Sermaye Tavanı** : 80.000.000 TL.

**c) Yönetim Kurulu Üyeleri:**

| <b>Adı Soyadı</b>  | <b>Unvanı</b> | <b>Görev Süreleri</b> |
|--------------------|---------------|-----------------------|
| İdil YİĞİTBAŞI     | Başkan        | 29.03.2023 – 1 YIL    |
| Emine Feyhan YAŞAR | Başkan Vekili | 29.03.2023 – 1 YIL    |
| Metin AKMAN        | Bağımsız Üye  | 29.03.2023 – 1 YIL    |
| Yeşim GÜRA         | Bağımsız Üye  | 29.03.2023 – 1 YIL    |
| Yılmaz GÖKOĞLU     | Üye           | 29.03.2023 – 1 YIL    |
| Kemal SEMERCİLER   | Üye           | 29.03.2023 – 1 YIL    |
| Mehmet AKTAŞ       | Üye           | 29.03.2023 – 1 YIL    |

**Yetki Sınırları**

Gerek Yönetim Kurulu Başkanı ve gerekse Yönetim Kurulu üyeleri, Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Esas Sözleşmemizin 11. ve 12. maddesinde belirlenen yetkileri haizdirler.

**Denetimden Sorumlu Komite:**

Denetimden Sorumlu Komite Başkanı Sn. Metin AKMAN, üyesi Sn. Yeşim GÜRA'dır.

**Kurumsal Yönetim Komitesi:**

Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı Sn. Yeşim GÜRA, üyeleri Sn. Metin AKMAN, Sn. Yılmaz GÖKOĞLU ve Sn. Barış KAV'dir.

**Riskin Erken Saptanması Komitesi:**

Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı Sn. Metin AKMAN, üyeleri Sn. Yeşim GÜRA, Sn. Kemal SEMERCİLER'dir.

**d) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:**

Faaliyet döneminde esas sözleşmede herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

**e) Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları:**

Şirketimizin 30.06.2023 tarihi itibarıyla, beheri 1 Kr. nominal değerde, 172.800 adet A grubu nama, 126.000 adet B grubu nama ve 4.494.806.325 adet C grubu hamiline olmak üzere toplam 4.495.105.125 adet payı mevcuttur.

Şirketimiz 2 Haziran 2023 tarihinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara 77 gün vadeli, 185.000.000 TL nominal değerindeki %42,75 sabit faizli finansman bonusu ihracı gerçekleştirmiştir.

Şirketimizin 6.12.2022 tarihinde yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleştirilen 150.000.000 TL nominal değerli 178 gün vadeli %29,50 sabit faizli finansman bonusunun itfası 2 Haziran 2023 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz 1 Ağustos 2023 tarihinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara 181 gün vadeli, 100.000.000 TL nominal değerindeki değişken faizli finansman bonusu ihracı gerçekleştirmiştir.

Şirketimizin 7.02.2023 tarihinde yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleştirilen 100.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli %28,00 sabit faizli finansman bonusunun itfası 1 Ağustos 2023 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

**f) Yatırımlar:**

Şirketimizin 2023 yılı ilk altı ayında gerçekleştirdiği yatırımlar toplamı 23.818.145 TL' dir. Gerçekleşen yatırımlarımız; makina ve tesisler 16.297.348 TL, demirbaşlar 2.590.480 TL, diğer maddi olmayan duran varlıklar 4.930.317 TL'dir.

**g) Şirketin 2023 Yılıının İlk Altı Ayındaki Faaliyetleri:**

2023 yılı ilk altı aylık sonuçlarına göre, şirketimizin net satış gelirleri 2022 yılının ilk altı aylık dönemine göre % 58,79 artarak 3.889 milyon TL olarak; net dönem karı 145 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Stratejilerimize uygun olarak 2023 yılında da pazar yatırımlarına devam edilmiştir.

**h) Satışlar:**

Brüt satışlar; 2023 yılının ilk altı aylık döneminde 2022 yılının ilk altı aylık dönemine göre oranla % 61,91 oranında artarak 5 milyar 53 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Satış tonajı 2023 yılının ilk altı aylık döneminde 134.503 ton olarak gerçekleşmiştir.

2023 yılının ilk altı aylık döneminde 15.158.508 USD'lik ihracat gerçekleşmiştir.

**ı) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:**

| <b>Gelir Tablosu Rasyoları</b> | <b>01.01.2023-30.06.2023</b> | <b>01.01.2022-30.06.2022</b> |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Brüt Kar Marjı                 | 10,7 %                       | 15,6 %                       |
| Faaliyet Kar Marjı             | 2,7 %                        | 7,5 %                        |
| Net Kar Marjı                  | 3,7 %                        | 6,7 %                        |

| <b>Bilanço Rasyoları</b> | <b>30.06.2023</b> | <b>31.12.2022</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari Oran                | 1,1               | 1,1               |
| Asit Test Oranı          | 0,8               | 0,8               |
| Kaldıraç Oranı           | 0,5               | 0,5               |
| Borç/Özkaynaklar         | 1,1               | 0,9               |

**i) Ortaklığın Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları:**

İşletmenin finansal kaynakları; şirketin öz sermayesi, kullandığı krediler ve satıcı kredilerinden oluşmaktadır. Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirketin Toplam Risk Yönetim programı, mali piyasaların öngörmezliğine odaklanmakta olup şirketin mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

**j) Personel:**

Ocak - Haziran 2023 döneminde şirketimizde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.279 kişidir.

**k) Üst Yönetim:**

| <b>Adı Soyadı</b> | <b>Görevi</b>                  |
|-------------------|--------------------------------|
| Gürkan HEKİMOĞLU  | Genel Müdür                    |
| Mustafa Şahin DAL | Mali İşler ve Finans Direktörü |

**l) Bağışlar:**

Şirketin 2023 yılının ilk altı ayında 4.734.840,29 TL bağışı bulunmaktadır.

**m) Merkez Dışı Örgütler:**

Yoktur.