

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

- a) **Raporun Dönemi** : 01.01.2024-31.03.2024
- 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:

Adı Soyadı	Unvanı	Görev Süreleri
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
Seçkin ŞENOL	Bağımsız Üye	09.10.2023 – 1 YIL
Yılmaz GÖKOĞLU	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. Seçkin ŞENOL'dur.

d) Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

Faaliyet döneminde esas sözleşmede herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

e) Dönem Sonrası Önemli Gelişmeler:

- Yönetim Kurulumuzun 08.05.2024 tarihli kararına istinaden Esas Sözleşmemizin 6. maddesinin tadiline ilişkin uygunluk görüşü almak üzere Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunulmuştur.
- Yönetim Kurulu tarafından alınan 31.05.2024 tarihli karar uyarınca; Şirketimizin 44.951.051,25 TL olan çıkarılmış sermayesinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-18.1 Sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği'nin 6. Maddesinin 6. Fıkrası kapsamında bir defaya mahsus olmak üzere 80.000.000 TL'lik kayıtlı sermaye tavanı aşılarak, tamamı iç kaynaklardan karşılanmak suretiyle %600 oranında artış ile 269.706.307,50 TL artırılarak 314.657.358,75 TL'ye çıkarılmasına, artırılacak 269.706.307,50 TL'lik sermayenin tamamının sermaye düzeltmesi olumlu farkları hesabından karşılanmasına ve iç kaynaklardan bedelsiz sermaye artırımının gerçekleştirilmesi ve sermaye artırımında ihraç edilecek paylara ilişkin ihraç belgesinin onaylanması için başta Sermaye Piyasası Kurulu olmak üzere ilgili kuruluşlar nezdinde gerekli tüm başvuru ve işlemlerin yapılmasına, karar verilmiştir.

f) Çıkarılmış Sermaye Piyasası Araçları:

Şirketimizin 31.03.2024 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.

Şirketimizin yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 364 gün vadeli, 100.000.000 TL nominal değerdeki sabit faizli kupon ödemeli finansman bonosunun satış işlemi 25.01.2024 tarihinde tamamlanmıştır.

Şirketimizin yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleştirilen 100.000.000 TL nominal değerli 181 gün vadeli finansman bonosunun itfası 29 Ocak 2024 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirketimizin yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 174 gün vadeli, 350.000.000 TL nominal değerdeki sabit faizli finansman bonusu satış işlemi 08.02.2024 tarihinde tamamlanmıştır.

Şirketimizin yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleştirilen 250.000.000 TL nominal değerli 175 gün vadeli finansman bonosunun itfası 9 Şubat 2024 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirketimizin yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 179 gün vadeli, 230.000.000 TL nominal değerdeki sabit faizli finansman bonusu satış işlemi 28.02.2024 tarihinde tamamlanmıştır.

Şirketimizin yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleştirilen 140.000.000 TL nominal değerli 174 gün vadeli finansman bonosunun itfası 29 Şubat tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirketimizin yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 182 gün vadeli, 220.000.000 TL nominal değerdeki sabit faizli finansman bonusu satış işlemi 12.03.2024 tarihinde tamamlanmıştır.

PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.

Şirketimizin yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleştirilen 200.000.000 TL nominal değerli 154 gün vadeli finansman bonosunun itfası 13 Mart tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirketimizin yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 364 gün vadeli, 100.000.000 TL nominal değerdeki değişken faizli, 6 ayda 1 kupon ödemeli finansman bonosunun satış işlemi 13.03.2024 tarihinde tamamlanmıştır.

g) Yatırımlar:

Şirketimizin 2024 yılı ilk üç ayında gerçekleştirdiği yatırımlar toplamı 83.515.910 TL' dir. Gerçekleşen yatırımlarımız; binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri 2.282.819 TL, makina ve tesisler 46.457.620 TL, demirbaşlar 5.093.245 TL, diğer maddi olmayan duran varlıklar 29.682.226 TL'dir.

h) Şirketin 2024 Yılıının İlk Üç Ayındaki Faaliyetleri:

2024 yılı ilk üç aylık sonuçlarına göre, şirketimizin net satış gelirleri 2.704 milyon TL olarak; net dönem karı 1,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Stratejilerimize uygun olarak 2024 yılında da pazar yatırımlarına devam edilmiştir.

i) Satışlar:

Brüt satışlar; 2024 yılının ilk üç aylık döneminde 3 milyar 541 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Satış tonajı 2024 yılının ilk üç aylık döneminde 62.761 ton olarak gerçekleşmiştir.

2024 yılının ilk üç aylık döneminde 7.743.618 USD'lik ihracat gerçekleşmiştir.

i) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:

Gelir Tablosu Rasyoları

01.01.2024-31.03.2024 01.01.2023-31.03.2023

Brüt Kar Marjı	10,3 %	5,9 %
Faaliyet Kar Marjı	(0,8) %	(1,5) %
Net Kar Marjı	0,1 %	2,4 %

Bilanço Rasyoları

31.03.2024

31.12.2023

Cari Oran	1,0	1,0
Asit Test Oranı	0,7	0,7
Kaldıraç Oranı	0,5	0,4
Borç/Özkaynaklar	0,9	0,8

j) Ortaklığın Finansman Kaynakları ve Risk Yönetim Politikaları:

İşletmenin finansal kaynakları; şirketin öz sermayesi 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. Şirketin Toplam Risk Yönetim programı, mali piyasaların öngörmezliğine odaklanmakta olup Şirket' in mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

k) Personel:

Ocak - Mart 2024 döneminde şirketimizde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.272 kişidir.

l) Üst Yönetim:

Adı Soyadı	Görevi
Gürkan HEKİMOĞLU	Genel Müdür
Mustafa Şahin DAL	Mali İşler ve Finans Direktörü

m) Bağışlar:

Şirketin 2024 yılının ilk üç ayında 217.599 TL bağışı bulunmaktadır.

n) Merkez Dışı Örgütler:

Yoktur.