

HALKA ARZ EDİLMEKSİZİN VEYA YURT DIŞINDA
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.


PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ A.Ş.
Yunus Emre Mh. Kemalpaşa Cd. No:317 Pk. 35060
Pınarbaşı - Bornova - İzmir
Tel: (232) 436 5 15 - Fax: (232) 436 29 40
Hasan Tazman M.D: 729 0040 149
Mersis No: 729 0040 1490 0017
Ticaret Sicil No:34821K 5/2 - 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. Borsa İstanbul'da hisse senedinin başvuru tarihinden önceki güne ait kapanış değeri 28,14 TL olup Şirket'in paylarının %38,12 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 Ortaklık Yapısı			
Ortağın Ticaret Unvanı/Adı Soyadı	Türü	Sermayedeki Payı	
		Tutar (TL)	Oran (%)
Hedef Ziraat Ticaret A.Ş.	Nama	303.058.931,59	67,07%
Yaşar Birleşik Pazarlama, Dağıtım, Turizm ve Ticaret A.Ş.	Nama	26.653.702,47	5,90%
Yaşar Ailesi	Nama	78.506.745,35	17,37%
Diğer	Nama	43.666.942,59	9,66%
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.

PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİ A.Ş.
Yunus Emre Mh. Kuşalpaşa Cd. No:31 Kat:5 35060
Pınarbaşı - Bornova - İZMİR
Tic. Sic. No: 272436 / Ş. Sic. No: 272436 / Mersis No: 0729 0040 149
Ticaret Sicil No: 272436 / Ş. Sicil No: 272436 / Mersis No: 0729 0040 149
Ticaret Sicil No: 272436 / Ş. Sicil No: 272436 / Mersis No: 0729 0040 149
Ticaret Sicil No: 272436 / Ş. Sicil No: 272436 / Mersis No: 0729 0040 149

3. FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETİM

Şirket'in 2020 ve 2021 yıllarına ilişkin finansal tablolarının bağımsız denetimi hakkında bilgiler aşağıdaki tabloda verilmektedir.

Finansal Tablo Tarihi	Hazırlanma Esasları (*)	Konsolide/Solo	Bağımsız Denetim Kuruluşu	Bağımsız Denetim Görüşü
31.12.2021	TFRS	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu
31.12.2020	TFRS	Solo	PwC Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.	Olumlu

*Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır.

Şirket'in 2020 ve 2021 yılları 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)
	31.12.2020	31.12.2021
VARLIKLAR		
DÖNEN VARLIKLAR	766.236.932	1.247.784.665
Nakit ve Nakit Benzerleri	361.785	40.250.262
Ticari Alacaklar	493.730.536	789.743.400
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	489.417.806	781.316.456
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4.312.730	8.426.944
Diğer Alacaklar	11.979.650	26.530.857
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	10.396.180	23.377.115
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	1.583.470	3.153.742
Stoklar	216.830.873	329.959.713
Peşin Ödenmiş Giderler	2.847.042	4.366.589
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	2.847.042	4.366.589
Diğer Dönen Varlıklar	40.487.046	56.933.844
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	40.487.046	56.933.844
DURAN VARLIKLAR	1.152.978.628	2.139.539.077
Diğer Alacaklar	18.575.859	10.386.332
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	18.562.500	10.312.500
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	13.359	73.832
Finansal Yatırımlar	187.912.982	176.161.024
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	182.937.923	281.121.314
Maddi Duran Varlıklar	748.597.403	1.641.563.244
- Arazi ve Arsalar	183.225.000	403.737.267

Finansal Durum Tablosu (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide Olmayan)	Bağımsız Denetimden Geçmiş (Konsolide Olmayan)
	31.12.2020	31.12.2021
- Yeraltı ve Yerüstü Düzenlemeleri	14.045.311	32.030.382
- Binalar	100.332.512	213.023.937
- Tesis, Makine ve Cihazlar	426.957.150	940.737.758
- Taşıtlar	623.151	461.366
- Mobilya ve Demirbaşlar	13.072.293	13.704.848
- Yapılmakta Olan Yatırımlar	10.341.986	37.867.686
Kullanım Hakkı Varlıkları	3.036.776	17.377.860
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8.825.241	12.567.202
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	8.825.241	12.567.202
Peşin Ödenmiş Giderler	3.092.444	362.101
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	3.092.444	362.101

TOPLAM VARLIKLAR	1.919.215.560	3.387.323.742
KAYNAKLAR		
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	694.997.328	1.115.571.044
Kısa Vadeli Borçlanmalar	185.661.284	385.642.814
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	185.661.284	385.642.814
- Banka Kredileri	185.661.284	385.642.814
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	44.173.385	52.760.738
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	44.173.385	52.760.738
- Banka Kredileri	42.666.926	46.102.447
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	1.506.459	6.658.291
Diğer Finansal Yükümlülükler	46.394	1.056.051
- Diğer Muhtelif Finansal Yükümlülükler	46.394	1.056.051
Ticari Borçlar	441.564.165	660.156.982
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	56.797.551	51.891.507
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	384.766.614	608.265.475
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	3.875.430	4.660.960
Diğer Borçlar	18.425.450	9.049.038
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	6.125.164	1.831.338
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	12.300.286	7.217.700
Ertelenmiş Gelirler	23.140	61.694
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	23.140	61.694
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	134.497	1.010.455
Kısa Vadeli Karşılıklar	1.047.758	1.135.427
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	1.047.758	1.135.427
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	45.825	36.885
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	45.825	36.885

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	:	19 Ocak 2022
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.

10/05/2022

İhraççı PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş.	
 PINAR SÜT MAMÜLLERİ SANAYİİ A.Ş. Yunus Emre Mh. Kemalpaşa Cd. No:317 Pk. 35060 Pınarbaşı - Bornova - İZMİR Tic. Sic. No: 274361 / Tel: (232) 436 15 15 • Fax: (232) 436 20 40 E-posta: Hissas.Tahsin.V.D: 729 0040 149 Mersis No: 0729 0040 1490 0017 Ticaret Sicil No:34821k-572 • www.pinarsut.com.tr	
Aytay Tolga ŞENEFE Yaşar Holding A.Ş. Finans Başkan Yardımcısı	Mehmet AKTAŞ Yönetim Kurulu Üyesi