

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

- a) **Raporun Dönemi** : 01.01.2023-31.03.2023
- 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:

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
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 31.03.2023 tarihi itibarıyla, beheri 1 Kr. nominal değerinde, 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 7 Şubat 2023 tarihinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara 175 gün vadeli, 100.000.000 TL nominal değerdeki % 28 sabit faizli finansman bonusu ihracı gerçekleştirmiştir.

Şirketimizin yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 175 gün vadeli, 200.000.000 TL nominal değerdeki %30 sabit faizli finansman bonusu ihracı 17.03.2023 tarihinde gerçekleşmiştir.

Şirketimizin 21.09.2022 tarihinde yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleştirilen 150.000.000 TL nominal değerli 177 gün vadeli %29 faizli ve iskontolu finansman bonosunun itfası 17 Mart 2023 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

Şirketimiz 6 Nisan 2023 tarihinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara 182 gün vadeli, 225.000.000 TL nominal değerdeki % 33,50 sabit faizli finansman bonusu ihracı gerçekleştirmiştir.

Şirketimizin 11.10.2022 tarihinde yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satışı gerçekleştirilen 200.000.000 TL nominal değerli 177 gün vadeli %27 sabit faizli finansman bonosunun itfası 6 Nisan 2023 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

f) Yatırımlar:

Şirketimizin 2023 yılı ilk üç ayında gerçekleştirdiği yatırımlar toplamı 14.675.310 TL' dir. Gerçekleşen yatırımlarımız; makina ve tesisler 10.673.478 TL, demirbaşlar 1.664.478 TL, diğer maddi olmayan duran varlıklar 2.337.354 TL'dir.

g) Şirketin 2023 Yılıının İlk Üç Ayındaki Faaliyetleri:

2023 yılı ilk üç aylık sonuçlarına göre, şirketimizin net satış gelirleri 2022 yılının ilk üç aylık dönemine göre % 88,62 artarak 1.956 milyon TL olarak; net dönem karı 58,8 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Stratejilerimize uygun olarak 2023 yılında da pazar yatırımlarına devam edilmiştir.

h) Satışlar:

Brüt satışlar; 2023 yılının ilk üç aylık döneminde 2022 yılının ilk üç aylık dönemine göre oranla %91,86 oranında artarak 2 milyar 534 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Satış tonajı 2023 yılının ilk üç aylık döneminde 68.123 ton olarak gerçekleşmiştir.

2023 yılının ilk üç aylık döneminde 8.834.599 USD'lik ihracat gerçekleşmiştir.

PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİİ A.Ş.

ı) Finansal Yapıya İlişkin Bilgiler:

Gelir Tablosu Rasyoları	01.01.2023-31.03.2023	01.01.2022-31.03.2022
Brüt Kar Marjı	11,5 %	17,2 %
Faaliyet Kar Marjı	4,7 %	8,6 %
Net Kar Marjı	3,0 %	7,8 %

Bilanço Rasyoları	31.03.2023	31.12.2022
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 - Mart 2023 döneminde şirketimizde istihdam edilen ortalama personel sayısı 1.284 kişidir.

k) Üst Yönetim:

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

l) Bağışlar:

Şirketin 2023 yılının ilk üç ayında 2.789.795,09 TL bağışı bulunmaktadır.

m) Merkez Dışı Örgütler:

Yoktur.