

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

Tat Gıda Sanayii A.Ş.
Yönetim Kurulu'na

Tat Gıda Sanayii A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2014 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığına sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Grup yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 8 Ağustos 2014 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı konsolide finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görtüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Ağustos 2014

TAT GIDA SANAYİ A.Ş.
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Raporun Dönemi : 01.01.2014 – 30.06.2014
Ortaklığın Ünvanı : Tat Gıda Sanayi A.Ş.
Ticaret Sicil Müdürlüğü / No : İstanbul / 96638
İnternet Adresi : www.tatgida.com

Yönetim Kurulu ve Komiteler :

Türk Ticaret Kanunu ve Şirket Esas Sözleşmesi hükümleri çerçevesinde Yönetim Kurulu bir sonraki Olağan Genel Kurul'a kadar görev yapmak üzere Genel Kurul tarafından seçilir.Yönetim Kurulunda dönem içerisinde gerçekleşen değişiklikler bir sonraki Olağan Genel Kurul'da onaylanmak üzere Yönetim Kurulu kararı ile yapılır. Şirketin 25.03.2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda belirtilmiştir. Yönetim Kurulunun 29.04.2014 tarihli toplantısında İbrahim Tamer Haşimoğlu Yönetim Kurulu Başkanlığına, Semahat Sevim Arsel Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine seçilmişlerdir. Aynı karar ile Yönetim Kurulu Komitelerine üye seçimleri de yapılmıştır.

Yönetim Kurulu;

Başkan : İbrahim Tamer Haşimoğlu
Başkan Vekili : Semahat Sevim Arsel
Üye : Mustafa Rahmi Koç
Üye : Mustafa Vehbi Koç
Üye : Mehmet Ömer Koç
Üye : Yıldırım Ali Koç
Üye : Arif Nuri Bulut
Üye : Mansur Özgün
Üye : Masahiro Sumitomo
Genel Müdür/Üye : Arzu Aslan Kesimer

Denetimden Sorumlu Komite;

Başkan : Mansur Özgün
Üye : Arif Nuri Bulut

Kurumsal Yönetim Komitesi;

Başkan : Mansur Özgün
Üye : Mehmet Ömer Koç

Risk Yönetimi Komitesi;

Başkan : Arif Nuri Bulut
Üye : Yıldırım Ali Koç

Yürütme Komitesi;

Başkan : İbrahim Tamer Haşimoğlu
Üye : Arzu Aslan Kesimer

TAT GIDA SANAYİ A.Ş.
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Esas Sözleşme Değişikliği :
Esas Sözleşme değişikliği yapılmamıştır.

Çıkarılmış Menkul Kıymetler :
Yönetim Kurulumuzun 25.01.2013 tarihli kararı ile 100 Milyon TL nominal değerinde nitelikli yatırımcıya satılmak üzere tahvil ihraç edilmesine, ihraç edilecek tahvillerin ilk diliminin 50 milyon TL nominal değerli 24 ay vadeli, 6 ayda bir sabit kupon ve vade sonunda anapara ödemeli olarak çıkarılmasına karar verilmiştir. 50 Milyon TL nominal tutarlı ilk ihraç işlemi 06.03.2013 tarihli SPK onayına istinaden 14.03.2013 tarihinde %7,3105 sabit faizle gerçekleştirilmiştir. Cari dönemde menkul kıymet çıkarılmamıştır.

Sermaye Hareketleri, Ortaklık Yapısı :
Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000.-TL ve ödenmiş sermayesi 136.000.000.-TL olup yıl içinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda 09.08.1993 tarihinden itibaren işlem görmeye başlayan hisse senetlerimizin 2014 yılının ilk yarısında gün sonu kapanışları itibariyle, en düşük değeri 1,82 TL, en yüksek değeri 2,68 TL olmuştur.

Şirketimizin 136.000.000.- TL sermayesinin %10'undan fazlasına sahip ortaklarımız:
Koç Holding A.Ş. Hisse Tutarı : 59.364.947,17 TL Hisse Oranı : % 43,65

Sektörel Faaliyetler :
2014 yılının ilk yarıyılında, Salça ve Konserve iş kolunda ciro geçen yılın aynı döneminin %24 üzerine çıkmış olup, brüt kar tutarı geçen yılın aynı döneminin %26 üzerinde büyüme sağlayarak 44,8 Milyon TL'ye ulaşmıştır. Bu iş kolunda bulunan Harranova A.Ş.'nin faaliyetleri gelir tablosunda durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflandırılmıştır.

Et Ürünlerinde; ciro geçen yılın aynı döneminin %5 üzerinde gerçekleşirken, brüt kar 2,8 Milyon TL, brut kar marjı ise %5,5 olarak gerçekleşmiştir. Maret işletmesinin 4 Ağustos 2014 tarihinde fiilen satılması ile et ve et ürünleri faaliyetlerine son verilmiştir. Gelir tablosunda et ürünleri durdurulan faaliyetler içerisinde sınıflandırılmıştır.

Sek İşletmesi'nde ciro geçen yılın aynı döneminin %8 üzerinde iken brüt kar 35,3 Milyon TL, brut kar marjı ise %16,9 olarak gerçekleşmiştir.

Pastavilla İşletmesi cirosu geçen yılın aynı döneminin %7 üzerinde iken brüt kar 4,3 Milyon TL, brut kar marjı ise %12,7 olarak gerçekleşmiştir.

Ürünlerin 2013 ilk yarıyılı - 2014 ilk yarıyılı ciroları karşılaştırıldığında, en çok büyüyen kategoriler; Salça'da %29, Peynir'de % 24, Tereyağ'da %20, Pastörize Sütte %19, Sebze'de %15, Sterilize Süt'te %15, Krema'da %13, Bezelye'de %11, Ketçap'a %10, Ayran'da % 9 ve Domates Ürünleri'nde %8 şeklindedir.

2014 yılının ilk yarıyılında şirketimiz 387.903.633.-TL ciro ve 84.473.824.-TL brüt kar tutarlarına ulaşmıştır.

Şirketimiz, 2014 yılının ilk yarı yıl itibariyle Tat markasıyla salça, domates ürünleri ve ketçapta; SEK markasıyla pastörize süt kategorisinde ve Pastavilla markasıyla premium makarna pazar lideri konumundadır. Bunun yanında, mayonez, biber salça kategorilerinde ikinci marka konumunda bulunmaktadır.

Şirketin süt ve süt ürünleri pazarındaki büyüme potansiyelini artırma amacıyla Moova şirketi ile Haziran döneminin bitişinin akabinde hisse alım anlaşması imzalanmıştır.

TAT GIDA SANAYİ A.Ş.
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yatırımlar :

30.06.2014 tarihi itibarıyla yenileme ve modernizasyon kapsamında toplam 12.269.041.-TL yatırım gerçekleştirilmiştir. 2013 yılının aynı döneminde yapılan yatırımlar 10.739.745.-TL'dir. Üretim bazlı yatırım harcamaları detayı aşağıdaki gibidir.

	30.06.2014	30.06.2013
Domates Ürünleri ve Konserve	10.696.040	5.372.284
Süt ve Süt Ürünleri	882.045	4.088.883
Et ve Et Ürünleri	333.595	722.932
Makarna ve Unlu Mamüller	328.612	411.223
Diğer	28.749	144.423
TOPLAM	12.269.041	10.739.745

Mal Üretimine İlişkin Hareketler :

<i>Üretim Tesisleri</i>	<i>Ürünler</i>
Mustafakemalpaşa/BURSA	Domates ürünleri, Konserve, Sos,
Mustafakemalpaşa/BURSA	Süt ve Süt Mamülleri, Meyve ve Sebze Suları
Karacabey/BURSA	Salça, Konserve
Torbalı/İZMİR	Salça
Bornova/İZMİR	Makarna ve Unlu Mamüller
Tuzla/İSTANBUL	Et ve Et Mamülleri
Harranova/ŞANLIURFA	Salça

Üretim (Ton) :

	30.06.2014	30.06.2013
Salça ve Konserve Ürünleri		
Salça	466	331
Diced ve Soyulmuş Domates	212	219
Ketçap, Sebze ve Diğer Konserveler	15.382	13.603
Et ve Et Ürünleri		
Dana-Kuzu Karkas		0
Parça Et ve Et Ürünleri	2.911	2.957
Süt ve Süt Ürünleri		
Süt	54.766	49.772
Meyve Suyu	6.055	6.193
Krema	574	671
Yoğurt	23.530	25.928
Ayran	9.847	9.720
Sahlep	0	391
Diğer	2.008	2.003
Makarna ve Unlu Mamüller		
Makarna	18.743	16.326
Diğer Yan Ürünler	10.609	9.863

Net Satışlar :

	30.06.2014		30.06.2013		Fark %	
	TL	Ton	TL	Ton	TL	Ton
Salça ve Konserve Ürünleri	145.462.866	46.588	117.434.237	40.090	23,87	16,21
Süt ve Süt Ürünleri	208.821.199	95.237	192.778.496	93.722	8,32	1,62
Makarna ve Unlu Mamüller	33.619.568	17.602	31.468.163	17.296	6,84	1,77
Toplam	387.903.633	159.427	341.680.896	151.108	13,53	5,51

TAT GIDA SANAYİ A.Ş.
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirket Yönetim Kadrosu :

Adı ve Görevi	Tahsili	Mezuniyet Yılı	Mesleki İş Tecrübesi
Arzu Aslan Kesimer Genel Müdür	Marmara Üniversitesi / Boğaziçi Üniv.MA	1991 1994	23 Yıl
*Tamer Soyupak Mali İşler ve Finans Gn.Md.Yard.	İstanbul Üniversitesi / Koç Üniversitesi MBA	1986 1995	26 Yıl
Ahmet Tekin Özdener Pazarlama ve Ticari İşler Gn.Md.Yard	Gazi Üniversitesi / National Üniv.MBA	1986 1988	25 Yıl
Hakan Turan Üretimden Sorumlu Gn.Md.Yard.	İTÜ / Boğaziçi Üniv. MSc	1987 1990	24 Yıl
Sertaç Erenmemişoğlu İnsan Kaynakları Direktörü	İTÜ / İTÜ MBA	1994 1997	19 Yıl

*Tamer Soyupak 30.06.2014 tarihi itibariyle şirketimizden ayrılmış, yerine 01.07.2014 tarihinden geçerli olmak üzere Ahmet Çağaşan Yılmaz atanmıştır.

Personel ve İşçi Hareketleri :

31.06.2014 tarihi itibariyle personel sayısı	: 1.195
31.12.2013 tarihi itibariyle personel sayısı	: 1.044

Toplu Sözleşme Uygulamaları :

Tek-Gıda İş Sendikası ile Şirketimizin 01.01.2013-31.12.2014 dönemini kapsayan Toplu İş Sözleşmesi 25.07.2013 tarihinde imzalanmıştır.

Kıdem Tazminatı Yükümüz :

30.06.2014 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğü 8.812.422.-TL'dir.
31.12.2013 tarihi itibariyle kıdem tazminatı yükümlülüğü 10.550.732.-TL'dir.

Sosyal Amaçlı Kuruluşlara Yardımlar :

Sosyal amaçlı çeşitli kuruluşlara 11.050.-TL yardım yapılmıştır.

Merkez Dışı Örgütler:

Yoktur.

Konsolidasyona Tabi İştiraklere İlişkin Bilgiler :

30.06.2014 tarihi itibariyle Bağlı Ortaklık ve Müşterek Yönetime Tabi Ortaklık oranları aşağıda gösterilmiştir:

	<u>30.06.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Bağlı ortaklık:		
Harranova Besi ve Tarım Ürünleri A.Ş.	%58,2	%58,2
Müşterek Yönetime Tabi Ortaklıklar:		
Tedi İçecek Sanayi ve Ticaret A.Ş.	%50,0	-

TAT GIDA SANAYİ A.Ş.
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2014 ARA DÖNEM YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Diğer

Yönetim Kurulumuzun 20.06.2014 tarihli kararı ile Şirketimizin İstanbul İli, Tuzla İlçesi, Tepeören Köyü, Gölbayırı Mevkii 4 Pafta, 2025 ve 2028 nolu parsellerin ihtiva ettiği arazi ve üzerinde yer alan taşınmazlarının tamamının ("Arsa") ve söz konusu arsa üzerindeki tesisde bulunan tüm makine teçhizat ile üretilen ürünlerde kullanılan "Maret" markasının toplam 75.000.000 ABD Doları (Yetmişbeşmilyon Amerikan Doları) + KDV bedel ile satılmasına, satışın gerçekleştirilmesi amacıyla genel kurul ve Rekabet Kurulu onaylarının alınması koşullarını içerecek şekilde "Varlık Satış Sözleşmesi" imzalanmasına, imza tarihinde alıcıdan 6 Milyon ABD Doları (Altı milyon Amerikan Doları) tutarında avans alınmasına ve bu çerçevede et ve et ürünleri endüstriyel bölümündeki faaliyetlerin satış işlemlerinin tamamlanmasını takiben sonlandırılmasına karar vermiştir. Satış işlemine ilişkin 18.07.2014 tarihinde Rekabet Kurulundan, 21.07.2014 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında da ortaklarımız onay alınmıştır. 04.08.2014 tarihinde satış işlemi gerçekleşmiştir.

Yönetim Kurulumuzun 23.06.2014 tarihli kararı ile Şirketimizin, Harranova Besi'de sahip olduğu hisselerin tamamının, halihazırda Harranova Besi sermayesinde %10 paya sahip, merkezi Amerika Birleşik Devletleri Kaliforniya Eyaleti'nde bulunan The Morning Star Company'e ("Morningstar") satışı konusunda bir hisse devir sözleşmesi imzalanmıştır. Hisse devri, Rekabet Kurulu'nun onayını ve Harranova Besi'de yapılacak sermaye azaltımını takiben gerçekleştirilecektir. Satışa konu toplam %90 oranındaki Harranova hissesinin baz fiyatı 6.280.000 TL olup, kapanıştan en az 3 iş günü önce hesaplanacak mevcut nakit ve nakit benzerleri ile kamu alacakları dikkate alınarak yapılacak düzeltmeye tabi tutulacaktır. Harranova Besi'nin 11.07.2014 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul toplantısında sermaye azaltılmasına ilişkin esas sözleşme değişikliği onaylanmıştır.