



TAT GIDA SANAYİ A.Ş.

01.01.2022 – 30.09.2022
Ara Dönem Faaliyet Raporu

28 EKİM 2022

İÇİNDEKİLER

I.	Başlıca Finansal Veriler	3
II.	Genel Bilgiler	4
III.	Yönetim Kurulu ve Komiteler	4
IV.	Üst Yönetim.....	5
V.	Sermaye ve Ortaklık Yapısı.....	6
VI.	Genel Kurul ve Diğer Açıklamalar.....	6
VII.	Üretim ve Satışlar	7
VIII.	Finansal Sonuç Özeti	8
IX.	Yatırımlar	9
X.	Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler	9

TAT GIDA SANAYİ A.Ş.
01 OCAK – 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

I. Başlıca Finansal Veriler

Özet Bilanço (TL)	30 Eyl 2022	31 Ara 2021	Değişim
Dönen Varlıklar	3.669.315.770	1.349.815.872	172%
Duran Varlıklar	457.906.488	288.023.718	59%
Toplam Varlıklar	4.127.222.258	1.637.839.590	152%
Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.018.001.022	553.236.289	446%
Uzun Vadeli Yükümlülükler	55.640.525	199.392.824	-72%
Toplam Yükümlülükler	3.073.641.547	752.629.113	308%
Özkaynaklar	1.053.580.711	885.210.477	19%
Net Finansal Borç / (Nakit)¹	1.425.176.808	293.499.831	386%
Özet Gelir Tablosu (TL)	1 Ocak - 30 Eyl 2022	1 Ocak-30 Eyl 2021	Değişim
Hasılat	1.767.666.705	734.703.147	141%
Brüt Kar	546.884.770	206.593.483	165%
Faaliyet Giderleri (-)	292.736.403	119.722.380	145%
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/(giderler), net	41.195.972	15.824.165	160%
Esas Faaliyet Karı/(Zararı)	295.344.339	102.695.268	188%
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler), net	2.767.880	2.306.636	20%
Finansman Geliri/(Gideri), net	-58.088.490	6.442.214	-
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)	-12.014.924	7.312.737	-
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	228.008.805	118.756.855	92%
Durdurulan faaliyet dönem karı/(zararı)	0	65.563.784	-100%
Net dönem karı	228.008.805	184.320.639	24%
Diğer Finansal Veriler	1 Ocak - 30 Eyl 2022	1 Ocak-30 Eyl 2021	Değişim
Amortisman	26.513.239	10.536.516	152%
Yatırımlar	147.447.069	118.155.143	25%
Faiz,Amortisman, Vergi Öncesi Kar (FAVÖK)²	280.661.606	97.407.619	188%
Finansal Oranlar	30 Eyl 2022	31 Ara 2021	
Cari Oran	1,22	2,44	
Likidite Oranı	0,40	1,31	
Dönen Varlıklar/Toplam Varlıklar	0,89	0,82	
Net Finansal Borç /Özsermaye	1,35	0,33	
Kısa Vadeli Yükümlülükler/Toplam Yükümlülükler	0,98	0,74	

¹ Net Finansal Borç hesabında; Kısa vadeli ve Uzun vadeli kira yükümlülükleri dahil edilmemiştir.

² FAVÖK, "Brüt Kar- Faaliyet Giderleri+Amortisman olarak" hesaplanmıştır. Faaliyet Giderleri ise, "Araştırma geliştirme giderleri + Pazarlama giderleri + Genel yönetim giderleri" olarak hesaplanmıştır.

II. Genel Bilgiler

Raporun Dönemi:	01.01.2022 – 30.09.2022
Ortaklığın Ünvanı:	Tat Gıda Sanayi A.Ş.
Ticaret Sicil Müd. /No:	İstanbul / 96638
Mersis No:	0830003899000011
Vergi Dairesi:	İSTANBUL - Büyük Mükellefler Vergi Dairesi Başkanlığı
Vergi Numarası:	8300038990
Adres:	Taşdelen Mah. Sırrı Çelik Bulvarı No: 7 Çekmeköy/İstanbul
İnternet Adresi:	www.tatgida.com

Şirket'in Organizasyonu ve Faaliyet Konusu:

Tat Gıda Sanayi A.Ş. ("Tat Gıda" veya "Şirket") 1967 yılında Tat Konserve Sanayi A.Ş. olarak kurulmuş olup, 30 Ekim 2013 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurul ile unvan değişikliği kararı verilmiş ve 15 Kasım 2013 tarihinde unvan değişikliği tescil edilmiştir. Şirket'in fiili faaliyet konusu her türlü gıda ürünleri üretimi, dağıtımı ve pazarlamasıdır.

III. Yönetim Kurulu ve Komiteler

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 17.03.2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında seçilen Yönetim Kurulu Üyeleri aşağıda belirtilmiştir. Yönetim Kurulunun 28.03.2022 tarihli toplantısında Semahat Sevim Arsel Yönetim Kurulu Başkanlığına, Mustafa Rahmi Koç Yönetim Kurulu Başkan Vekilliğine seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu Komitelerine üye seçimleri ise 26.04.2022 tarihli Yönetim Kurulu Kararı ile yapılmıştır.

Yönetim Kurulu²:

Başkan	: Semahat Sevim Arsel
Başkan Vekili	: Mustafa Rahmi Koç
Üye	: Mehmet Ömer Koç
Üye	: Yıldırım Ali Koç
Üye	: Caroline Nicole Koç
Üye	: Takashi Hashimoto
Bağımsız Üye	: Neslihan Tonbul
Bağımsız Üye	: Fatma Füsün Akkal Bozok
Bağımsız Üye	: M. Sait Tosyalı

Denetimden Sorumlu Komite:

Başkan	: Fatma Füsün Akkal Bozok
Üye	: M. Sait Tosyalı

² Yönetim Kurulu Üyeleri 17.03.2022 tarihinde gerçekleştirilen 2021 yılı hesap dönemine ilişkin Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda, 2022 yılı faaliyet ve hesaplarının görüşüleceği Olağan Genel Kurul Toplantısı'na kadar görev yapmak üzere seçilmişlerdir. Yönetim Kurulu'na seçilen üyelerimizin özgeçmişleri www.tatgida.com adresinde yer almaktadır.

TAT GIDA SANAYİ A.Ş.
01 OCAK – 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

Kurumsal Yönetim Komitesi:

Başkan : Fatma Füsün Akkal Bozok
Üye : Neslihan Tonbul
Üye : Başak Tekin Özden

Risk Yönetimi Komitesi:

Başkan : M. Sait Tosyalı
Üye : Caroline Nicole Koç

IV. Üst Yönetim

Adı ve Görevi	Tahsili	Mezuniyet Yılı	Mesleki İş Tecrübesi
Evren Albaş Genel Müdür	ODTÜ / İTÜ, Makine Mühendisliği Yüksek Lisans	1993 1998	28 Yıl
Başak Tekin Özden Mali İşler ve Finans Gn.Md.Yard.	ODTÜ / Makine Mühendisliği Bilkent Üni. MBA	1997 1999	23 Yıl
Hakan Turan Ticaret ve Operasyon Gn.Md.Yard.	İTÜ / Boğaziçi Üniv. Makine Mühendisliği Yüksek Lisans	1987 1990	31 Yıl
Esra Süzme Pazarlama Gn.Md.Yard.	Boğaziçi Üniv./İşletme Maryland Üniv./İşletme Yüksek Lisans	1997 1999	23 Yıl

Personel ve İşçi Hareketleri :

30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihleri itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen çalışan sayıları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2022		31 Aralık 2021	
	Dönem sonu	Ortalama	Dönem sonu	Ortalama
Toplam	1.930	1.149	653	1.025
Daimi Personel	485	451	426	467
Geçici Personel	1.445	698	227	558

Toplu Sözleşme Uygulamaları :

Tekgıda-İş Sendikası ile şirketimiz arasında 11.02.2021 tarihinde imzalanmış olan 01.01.2021 – 31.12.2022 yürürlük süreli 26. Dönem İşletme Toplu İş Sözleşmesi devam etmektedir.

Kıdem Tazminatı Yükümüz :

30.09.2022 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü 24.295.909 Türk Lirası'dır.
31.12.2021 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı yükümlülüğü 17.295.879 Türk Lirası'dır.

V. Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Sermaye Hareketleri:

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 250.000.000 Türk Lirası ve ödenmiş sermayesi 136.000.000 Türk Lirası olup yıl içinde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

Şirket sermayesini temsil eden paylar arasında herhangi bir imtiyaz, hak, sınırlama bulunmamaktadır.

Ortaklık Yapısı:

Şirket'in 30 Eylül 2022 ve 31 Aralık 2021 tarihlerinde hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

		30 Eylül 2022		31 Aralık 2021
	%		%	
Koç Holding A.Ş.	43,7	59.364.947	43,7	59.364.947
Halka açık	41,4	56.312.844	41,4	56.312.844
Kagome Co. Ltd.	3,7	5.071.168	3,7	5.071.168
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	3,3	4.427.889	3,3	4.427.889
Sumitomo Corporation	1,5	2.077.983	1,5	2.077.983
Diğer	6,4	8.745.169	6,4	8.745.169
Toplam Ödenmiş Sermaye	100	136.000.000	100	136.000.000

VI. Genel Kurul ve Diğer Açıklamalar

Genel Kurul Toplantısı:

Şirket'in 17.03.2022 tarihinde gerçekleştirilen 2021 yılına ait Olağan Genel Kurul toplantısı 13.07.2022 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiş ve 14.07.2022 tarihinde Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

Genel Kurul Toplantı Tutanağı ile Hazır Bulunanlar Listesi www.tatgida.com kurumsal internet sitesinde yer almaktadır.

Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler:

Yoktur

Kar dağıtımı:

Şirket, 17 Mart 2022 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karara göre, 223.190.334 Türk Lirası tutarındaki 2021 yılı net dönem karından 4.966.121 Türk Lirası tutarında II. Tertip genel kanuni yedek akçe 41.080.179 Türk Lirası özel yedek ve 120.682.822 Türk Lirası olağanüstü yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan 56.461.212 Türk Lirası tutarındaki kar, 45.560.000 Türk Lirası kar payı olarak, 10.901.212 Türk Lirası intifa payı olarak dağıtılmıştır.

Çıkarılmış Menkul Kıymetler :

Şirket, 18.10.2021 tarihinde 50.000.000 Türk Lirası tutarında, İstanbul Borsası'na kote, yıllık %19 sabit faizli, vade sonu anapara ve faiz ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahvilin vadesi 18.04.2023'tür.

Şirket, 11.05.2022 tarihinde 100.000.000 Türk Lirası tutarında, İstanbul Borsası'na kote, yıllık %24,5 sabit faizli, vade sonu anapara ve faiz ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahvilin vadesi 15.05.2023'tür.

Şirket, 09.06.2022 tarihinde 50.000.000 Türk Lirası tutarında, İstanbul Borsası'na kote, yıllık %30 sabit faizli, vade sonu anapara ve faiz ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahvilin vadesi 20.06.2023'tür.

TAT GIDA SANAYİ A.Ş.
01 OCAK – 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

Şirket, 24.08.2022 tarihinde 220.000.000 Türk Lirası tutarında, İstanbul Borsası'na kote, yıllık %28 sabit faizli, vade sonu anapara ve faiz ödemeli finansman bonusu ihraç etmiştir. Finansman bonosunun vadesi 30.05.2023'tür.

Şirket, 08.09.2022 tarihinde 100.000.000 Türk Lirası tutarında, İstanbul Borsası'na kote, yıllık %27,5 sabit faizli, vade sonu anapara ve faiz ödemeli finansman bonusu ihraç etmiştir. Finansman bonosunun vadesi 06.06.2023'tür.

Şirket, 14.09.2022 tarihinde 290.000.000 Türk Lirası tutarında, İstanbul Borsası'na kote, yıllık %24,9 sabit faizli, vade sonu anapara ve faiz ödemeli finansman bonusu ihraç etmiştir. Finansman bonosunun vadesi 15.03.2023'tür.

Sosyal Amaçlı Kuruluşlara Yardımlar :

30 Eylül 2022 itibarıyla 563.988 Türk Lirası'dır.

Merkez Dışı Örgütler:

Yoktur.

VII. Üretim ve Satışlar

Üretim:

Tat Gıda üretimini Bursa/Mustafakemalpaşa ve Bursa/Karacabey ile İzmir Torbalı'da bulunan fabrikalarında gerçekleştirmektedir.

Üretim Tesisleri

Mustafakemalpaşa/BURSA

Karacabey/BURSA

Torbalı/İZMİR

Ürünler

Domates ürünleri, Konserve, Sos, Reçel

Salça, Konserve

Salça

Mevsimsellik sebebi ile şirketin üretimi ağırlıklı olarak üçüncü çeyrekte gerçekleşirken; 2022 yılı domates hasat dönemi bilanço tarihinden sonra Ekim ayında tamamlanmış ve toplam da geçen sene gerçekleşen 503 bin ton'a göre %8 artışla 543 bin ton domates işlenmiştir.

1 Ocak – 30 Eylül 2022 döneminde ise, Tat Gıda'nın 3 işletmesinde toplam 498 bin ton domates işlenmiş (1 Ocak – 30 Eylül 2021: 479 bin ton) ve toplam 126.960 ton üretim gerçekleştirilmiştir (1 Ocak – 30 Eylül 2021: 114.876 ton).

Üretim (ton)	1 Ocak - 30 Eylül 2022	1 Ocak - 30 Eylül 2021	Yıllık Değişim
Salça & Domates Ürünleri	88.509	81.209	9%
Turşu	10.362	11.201	-7%
Ketçap, Mayonez ve Soslar	17.542	14.106	24%
Hazır Yemek ve Diğer Konserve	10.547	8.360	26%
Toplam	126.960	114.876	11%

VIII. Finansal Sonuç Özeti

Tat Gıda, 2022 yılının ilk dokuz ayında Tat markasıyla ana kategorilerinin çoğunda (domates salçası, domates ürünleri, ketçap, turşu ve hazır gıda) pazar lideri konumunu korumuştur³. Tat Gıda'nın sürdürülen faaliyetlerinden Salça ve Konserve iş kolunda net satışları 2022 yılının ilk dokuz ayında geçen yılın %141 üzerinde 1.767.666.705 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir. Şirketin ton bazında satışları ise bu ilk dokuz ayda %34 artarak 102.187 ton'a ulaştı (1 Ocak – 30 Eylül 2021: 76.413 ton).

2022 yılının ilk dokuz ayında yurtiçi satışlar (net) bir önceki yıl aynı dönemine kıyasla %119 artarak 1.181.823.345 Türk Lirası olurken; şirketin yurtdışı satışları ise aynı dönemde %202 artışla 585.843.360 Türk Lirası olarak gerçekleşti. Yurt dışı satışlar dolar bazında ise aynı dönemde yıllık %54 oranında artarak 37 milyon dolar oldu. İhracatın toplam satışlar içindeki payı da 2022 yılının ilk dokuz ayında %33 olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak – 30 Eylül 2021: %26).

Hasılat ve Satış Miktarı (Sürdürülen Faaliyetler):

	1 Ocak -30 Eylül 2022		1 Ocak -30 Eylül 2021		Yıllık artış %	
	TL	Ton	TL	Ton	TL	Ton
Salça ve Konserve Ürünleri	1.767.666.705	102.187	734.703.147	76.413	141%	34%
Toplam	1.767.666.705	102.187	734.703.147	76.413	141%	34%

Şirketin üretimindeki mevsimsellik sebebiyle hasat dönemi ve ürün alımları ağırlıklı olarak üçüncü çeyrekte gerçekleşmektedir. 2022 yılı hasat sezonu maliyetlerindeki artış ve Türk Lirası'ndaki değer kaybının maliyetler üzerindeki etkisi üçüncü çeyrekte marjlar üzerinde baskı yaratmıştır. Ancak, Tat Gıda'nın *Brüt Karı* güçlü yurt içi ve yurt dışı gelirlerinin etkisi ile yıllık bazda %165 artarak 546.884.770 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir. Brüt Kar Marjı ise bu dönemde %31 olurken, geçen sene aynı dönemde %28 seviyelerinde gerçekleşmişti.

Tat Gıda'nın genişleme stratejileri doğrultusunda, yurt içi ve yurt dışı pazarlama giderleri enflasyonun da etkisi ile bir önceki sene aynı döneme göre daha yüksek gerçekleşmiştir. *Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri*, artan nakliye ve sigorta giderleri, reklam harcamaları ve ihracat giderlerinin etkisi ile bir önceki seneki 62.263.594 Türk Lirası seviyesinden bu yıl aynı dönemde 161.852.671 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir. *Genel Yönetim Giderleri* ise bu yılın ilk dokuz ayında yıllık bazda %128 artış kaydederek 128.327.487 Türk Lirası oldu.

Esas Faaliyetlerden Net Gelirler ise ticari alacakların vade farkı gelirleri ve faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri artış sebebi ile bu yılın ilk dokuz ayında 41.195.972 Türk Lirası oldu; geçen sene aynı dönem de ise 15.824.165 Türk Lirası'ydı.

Tat Gıda'nın 2021 yılı sonu itibarıyla Net Finansal Borcu 293.499.831 Türk Lirası olurken, artan yeni sezon maliyetleri, ek domates alımı ve yatırım harcamalarının da etkisi ile 30 Eylül 2022'de ise Net Finansal Borç⁴ 1.425.176.808 Türk Lirası olarak gerçekleşmiştir.

Net Finansman Giderleri, 2022 yılının ilk dokuz ayında faiz giderlerindeki artışın da etkisi ile 58.088.490 Türk Lirası oldu. 2021 yılının aynı döneminde ise bu rakam 6.442.214 Türk Lirası *Net Finansman Geliri*'ydi. 2021 yılında şirketin süt ve süt ürünleri iş koluna ait üretim tesislerinin ve ilgili diğer tüm

³ Nielsen Eylül 2022 raporu baz alınmıştır (Turşu ve Hazır Gıda kategorisi Scantrack datasıdır); İndirim Marketleri Hariç, ciro (TL) dağılımına göre hesaplanmıştır.

⁴ Net Finansal Borç hesabında; Kısa vadeli ve Uzun vadeli kira yükümlülükleri dahil edilmemiştir.

TAT GIDA SANAYİ A.Ş.
01 OCAK – 30 EYLÜL 2022 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FAALİYET RAPORU

varlık ve yükümlülüklerin satış ve devir işlemlerinin Mart 2021’de tamamlanması ile Şirketin *Net Finansal Nakit* pozisyonunda olması *Net Finansman Gelirleri*’nde etkili oldu.

Şirketin, *Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı*, faaliyetlerindeki iyileşmenin etkisi ile bu yılın ilk dokuz ayında bir önceki sene aynı döneme göre %92 artarak 228.008.805 Türk Lirası’na yükselmiştir.

2022 yılı ilk dokuz ayında Tat Gıda’nın *Net Dönem Karı* ise 228.008.805 Türk Lirası olarak gerçekleşirken, bir önceki sene aynı dönemde 65.563.784 milyon Türk Lirası olan *Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı* ile birlikte 184.320.639 Türk Lirası’ydı (süt ve süt ürünleri iş koluna ait üretim tesislerinin ve ilgili diğer tüm varlık ve yükümlülüklerin, satışına karar verilmesine istinaden, 1 Ocak – 31 Mart 2021 dönemine ilişkin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda SEK kaynaklı gelir ve giderlerinin tamamı “durdurulan faaliyetler dönem karı” altında sınıflandırılmıştır).

IX. Yatırımlar

1 Ocak – 30 Eylül 2022 ve 2021 dönemlerine ait endüstriyel bölüm varlıklarına ilişkin yatırım harcamaları aşağıdaki gibidir:

Yatırım harcamaları	1 Ocak – 30 Eyl 2022	1 Ocak – 30 Eyl 2021	1 Tem – 30 Eyl 2022	1 Tem – 30 Eyl 2021
Salça ve konserve ürünleri	140.934.117	115.718.188	66.761.353	58.969.103
Bölgelere tahsis edilemeyen yatırım harcamaları	6.512.952	2.130.927	4.662.984	733.804
Durdurulan faaliyetler	-	306.028	-	306.028
	147.447.069	118.155.143	71.424.337	60.008.935

X. Bilanço Tarihinden Sonraki Gelişmeler

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18 Ağustos 2022 tarih ve 44/1226 sayılı kararıyla uygun görülen ihraç limiti kapsamında;

Şirketimizin yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 179 gün vadeli, vade sonunda yıllık %25 sabit faizli kupon ödemeli, 4 Nisan 2023 itfa tarihli, TRFTATK42312 ISIN kodlu finansman bonusu için gerçekleştirilen talep toplama işlemi sonucunda, ihraç tutarı toplam 300.000.000 TL olarak kesinleşmiş ve satış işlemi 6 Ekim 2022 tarihinde tamamlanmıştır. İşlemin takası 7 Ekim 2022 tarihinde gerçekleşmiş; işleme Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmiştir.

Şirketimizin yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 179 gün vadeli, vade sonunda yıllık %26 sabit faizli kupon ödemeli, 28 Nisan 2023 itfa tarihli, TRFTATK42320 ISIN kodlu finansman bonusu için gerçekleştirilen talep toplama işlemi sonucunda, ihraç tutarı toplam 90.000.000 TL olarak kesinleşmiş ve satış işlemi 27 Ekim 2022 tarihinde tamamlanmıştır. İşlemin takası 31 Ekim 2022 tarihinde gerçekleşecektir. İşleme Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmiştir.