



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Inallar Cadde Plaza, Balat Mahallesi
Mudanya Yolu Sanayi Caddesi No: 435
K: 5 D: 19-20 Nilüfer 16225 Bursa
Tel +90 224 503 80 00
Fax +90 224 503 80 14
www.kpmg.com.tr

Ara Dönem Faaliyet Raporu Uygunluğu Hakkında Sınırlı Denetim Raporu

Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 19 Ağustos 2022 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem 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 konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına 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 görüşü bildirmemekteyiz.



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

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi

Muharrem Karataş, SMMM
Sorumlu Denetçi
19 Ağustos 2022
Bursa, Türkiye

DARDANEL

DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.

01.01.2022 - 30.06.2022

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU



İÇİNDEKİLER

Sayfa No

1.	Genel Bilgiler	1-3
2.	İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör	3
3.	Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı	4
4.	Yönetim Kurulu	4
5.	Pazar ve Pazar Payları	5
6.	Üretim	5
7.	Konsolide Özet Finansal Durum Tablosu ile Kar/Zarar Tablosu	5
8.	Satış	5
9.	Yatırımlar	6
10.	Karlılık	6
11.	Finansman	7
12.	İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması	8

DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.2022 – 30.06.2022 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

1. Genel Bilgiler

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi:	01.01.2022 – 30.06.2022
Ticaret Ünvanı:	Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş.
Merkez Adresi:	İzmir Yolu 4.Km Çanakkale
İnternet Sitesi Adresi:	www.dardanel.com.tr

Ana ortaklık olan Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi ve Bağlı Ortaklıkları. ("Dardanel" veya "Grup"), 1984 yılında Çanakkale’de kurulmuş, 1985 yılında Dardanel markası altında deniz ürünleri üretimine başlamıştır. Grup, Türkiye’de tescil edilmiştir. Grup’un merkez ve üretim tesisleri adresi aşağıdaki gibidir:

İzmir Yolu 4. km, 17100, Çanakkale, Türkiye

Grup, 5 Nisan 2013 tarih ve 2013/4 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile şube açılmasına karar vermiştir. Şube’nin adresi aşağıdaki gibidir:

Tarabya Mahallesi Haydar Aliyev Caddesi, No: 142, Tarabya, İstanbul

Dardanel, Sermaye Piyasası Kurulu’na ("SPK") kayıtlı olup 30 Haziran 2022 itibarıyla hisselerinin %31,40’ı ve 31 Aralık 2021 itibarıyla %31,40’ı halka açıktır. 1994 yılından itibaren Borsa İstanbul’da işlem görmektedir. 1 Nisan 2021 tarihinden itibaren de Dardanel’in hisse senetleri Yıldız Pazar’da işlem görmektedir.

Grup’un ana faaliyet konusu; dondurulmuş gıda maddeleri imalatı, değerlendirme, konservecilik, iç ve dış piyasa satışları, soğuk depo, paketleme entegre tesis işletmeciliğidir. Faaliyet alanları aşağıdaki gibi üç ana bölüme ayrılmaktadır:

Faaliyet Alanı 1: Ton balığı, somon, sardalya, uskumru, hamsi vb. su ürünleri konserveleme

Faaliyet Alanı 2: Dondurulmuş su ürünleri, kum midyesi

Faaliyet Alanı 3: Balık unu ve balık yağı üretimi

2. İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör

Şirketimizin 60.000 m2’si kapalı olmak üzere 100.000 m2 arazi üzerine kurulu su ürünlerinin işlenerek konserve veya dondurulmuş gıda ürünü haline getirilmesine yönelik tesisleri mevcuttur. Bu tesislerde başlıca ton balığı olmak üzere sübye, ahtapot, midye gibi her türlü su ürünü de işlenebilmektedir.

Şirketimizin su ürünleri işleme tesisleri entegre üretim yapmaktadır. Dondurulmuş vaziyette satın alınan balık, midye v.b. su ürünleri işlenerek konserve veya dondurulmuş ürün haline getirilirken, atıklar balık unu tesisimizde balık unu ve yağına, kedi-köpek maması tesisimizde kedi-köpek mamasına dönüştürülmektedir.

Şirketimizin toplam satışları içerisindeki iç pazar satışları %80 ’dir. Bu satışların ülkemizdeki kentli nüfusun artışına paralel daha da artış ve değişim göstereceği açıktır. Özellikle su ürünleri konserve grubu içinde yer alan tonbalığı konserveinin Avrupa’daki 3.500 gr. Amerika’daki 2.000 gr. seviyesindeki kişi başına tüketim miktarları dikkate alındığında ülkemizdeki 200 gr. seviyesindeki kişi başına tonbalığı tüketiminin sağlıklı ve kolay beslenme saikleriyle artış göstermesi beklenmektedir.

DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.2022 – 30.06.2022 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

3. Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı

30 Haziran 2022 ve 31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket'in sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	30 Haziran 2022		31 Aralık 2021	
	Tutar	Pay Oranı (%)	Tutar	Pay Oranı (%)
Niyazi Önen Holding A.Ş. (*)	402.085.564	68,60	402.085.564	68,60
Halka Arz	184.013.719	31,40	184.013.719	31,40
Toplam	586.099.283	100	586.099.283	100

(*) 1 Haziran 2021 itibarıyla Osman Niyazi Önen'e ait paylar Niyazi Önen Holding A.Ş.'ye devrolmuştur.

Şirket'in 30 Haziran 2022 itibarıyla konsolidasyona dahil olan bağlı ortaklıklarının hisse oranları, faaliyet konuları ve faaliyet yerleri aşağıdaki gibidir:

Bağlı Ortaklık	Faaliyet Konusu	Faaliyet Yeri	Nihai Oran
Dardanel Dağıtım Anonim Şirketi	Satış ve Dağıtım	Çanakkale	100%
Çanakkale Dardanel Spor Kulübü Anonim Şirketi	Spor Faaliyetleri	Çanakkale	100%
Ton Radyo Televizyon ve Yayıncılık Anonim Şirketi	Televizyon ve Yayıncılık	Çanakkale	100%
Dardanel Greece S.A	Üretim ve Satış	Yunanistan	100%
Dardanel Midye Üretim A.Ş	Üretim ve Satış	Çanakkale	100%

4. Yönetim Kurulu

Adı Soyadı	Görevi	Görev Süresi
Osman Niyazi Önen	Yönetim Kurulu Başkanı	Devam Ediyor.
Aşkın Kurultak	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı	Devam Ediyor.
Mehmet Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor.
Zeliha Önen	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor.
Ayşe Önen Özoğuz	Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor.
Kamil Ömer Bozer	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor.
Mehmet Mete Başol	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	Devam Ediyor.

29.03.2021 tarihli yapılan Genel Kurul'da;

- Yönetim Kurulu Başkan, Başkan Yardımcısı ve üyeleri 3 yıllık süre için görev yapmak üzere seçilmişlerdir.

22.06.2022 tarihli yapılan Genel Kurul'da ise;

- Bağımsız yönetim kurulu üyeliklerine Kamil Ömer Bozer ile Mehmet Mete Başol seçilmişlerdir.
- 2022 yılı faaliyetleri için bağımsız denetim şirketi olarak KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. seçilmiştir.

DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.2022 – 30.06.2022 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

5. Pazar ve Pazar Payları

a) Pazar

Türkiye su ürünleri konserve sektöründe şirketimiz lider konumunu sürdürmeye devam etmektedir. Ancak Türkiye’de halen bu sektör gelişme aşamasındadır. Ülkemizde kişi başına 200 gr. seviyesindeki yıllık ton konserve tüketimi mevcut iken, Avrupa ülkelerinde 3.5 kg, Amerika’da 2 kg, Ortadoğu ülkelerinde 1 kg seviyesindedir. Türkiye, bu pazarda gelişim göstermektedir. Aylık 4-5 milyon TL olan Pazar son yıllarda 50 - 60 milyon TL’ye yükselmiştir. Bunda şirketimizin reklam ve tanıtım faaliyetleri etken olmuştur.

b) Pazar Payları

Şirketimizin ana faaliyet konusu olan ton balığı konserveğinde lider durumdaki konumumuz değişmemiştir. Son araştırmalarda şirketimizin markalı ürün satış payı % 60, üretimden satış payı ise % 80 ‘lerdedir

6. Üretim

Üretim miktarlarımız geçen yılın aynı dönemine oranla % 6 oranında artış göstermiştir.

7. Konsolide Finansal Durum Tablosu ve Kar/Zarar Tablosu

ÖZET BİLANÇO (TL)

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	01.01.2022 -30.06.2022	01.01.2021 -31.12.2021
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	1.065.463.969	613.114.083
Duran Varlıklar	923.604.444	872.902.343
TOPLAM VARLIKLAR	1.989.068.413	1.486.016.426
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	978.619.585	495.323.827
Uzun Vadeli Yükümlülükler	119.126.693	118.337.650
Özkaynaklar	891.322.135	872.354.949
TOPLAM KAYNAKLAR	1.989.068.413	1.486.016.426

ÖZET GELİR TABLOSU (TL)

	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	01.01.2022 -30.06.2022	01.01.2021 -30.06.2021
Hasılat	1.094.217.731	569.468.487
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar	332.109.458	173.061.205
Brüt Kar Marjı	30,35%	30,39%
Esas Faaliyetlerden Kar/Zarar	142.221.377	66.984.815
Amortisman	13.441.507	5.649.547
FAVÖK	155.662.884	72.634.362
FAVÖK Marjı	14,23%	12,75%

8. Satış

Satış tutarımız geçen yılın aynı dönemine oranla % 92 oranında artmıştır.

9. Yatırımlar

1. Çanakkale Boğazında Kara Midye Tesisi;

Çanakkale Gelibolu deniz alanında 1000 ton/yıl mamul üretim kapasiteli, karar tarihindeki fiyatlarla tahmini üretilecek ürünün satış tutarı 20 milyon TL/yıl olacak ve yapılacak yatırım harcaması tutarı 12 milyon TL olan 30.06.2021 tarihi itibarı ile faaliyete başlayacak kara midye yetiştiriciliği tesisi kurulması yatırım kararı 23.12.2020 tarihinde alınmıştır.

Kara midye yetiştiriciliği tesisimiz planlanan 12 milyon TL harcamanın tamamı gerçekleşmiş olup, faaliyete alınmıştır. Kara Midye tesisimizde 2021 yılı içerisinde belirlenen program dâhilinde gerekli midye ekim ve toplama süreçleri devam etmiştir. 2022 yılı itibarıyla de satışlarına başlanmıştır.

2. Edirne – Enez'de Ton Balığı Konservesi Tesisi

Şirket'in Edirne – Enez'deki fabrika binasında revizyon yapılarak, günlük 100 ton hammadde işleme kapasiteli, yaklaşık 700 işçinin çalışacağı, ağırlıklı olarak yurtdışına satışı yapılacak üretilen ürünlerin tahmini satış tutarı 800 milyon TL/yıl olacak ve yapılacak yatırım harcaması tutarı 122 milyon TL'dir. Fizibilite çalışmaları tamamlanmış olup proje finansmanı görüşmelerine başlanmıştır.

3. Çanakkale Ezine Gıda İhtisas Organize Sanayi Bölgesinde Yatırımlar Planlaması

Şirket, 24.12.2020 tarihinde Çanakkale Ezine Gıda İhtisas Organize Sanayi Bölgesi'nde 112.411 m² büyüklüğünde, arazi satın almış olup, Çanakkale – Kepez'de bulunan üretim tesisinin bu adrese taşınması konusunda yatırım projesi hazırlamıştır.

Dondurulmuş Deniz Ürünleri Üretim Tesisi yatırımımızın yerinin verimlilik açısından daha uygun olacağı gerekçesi ile Çanakkale Ezine Gıda İhtisas Organize Sanayi Bölgesi olarak değiştirilmesine ve bu amaçla Çanakkale Ezine Gıda İhtisas Organize Sanayi Bölgesinde sahip olduğumuz 112.411 m² yerimize ilave olarak (halen Çanakkale -Kepez'de kurulu tesisimizin de bu adrese taşınma olasılığını dikkate alarak) bu yere bitişik konumdaki 4.460 m² yerin daha satın alınmasına karar vermiş olup böylece yatırımlar 3 kalemde toplanmıştır.

4. Arazi Geliştirme Projesi;

Sözleşmeye dayalı geri alım hakkımız kullanılarak **29.03.2017** tarihinde **7.818.074** usd bedeli müteahhit firma tarafından ödenerek geri alınan ve bu firma ile şirketimiz arasında yapılan Hasılat Paylaşımı anlaşması uyarınca müteahhit firma aktifinde yer alan 2 parselde toplam **22.997 m²** (ifraz sonrası tek parsel **16.181 m²**) Çanakkale deki fabrika arazimizin **65 milyon TL + kdv** bedel karşılığında müteahhit firmadan devralınmıştır. Bu araziye uygulanacak Arazi Geliştirme Projesi için uygun ekonomik koşullar beklenmektedir.

10. Karlılık

Şirketimizin FAVÖK Marjı bu dönem % 14,23 olarak gerçekleşmiştir. Geçen yıl aynı dönemde bu oran % 12,75' idi.

11. Finansman

Şirket faaliyetlerini sürdürmede ihtiyaç duyduğu finansmana ulaşabilir durumdadır. Güçlü öz kaynak yapısı ile kısa ve uzun vadeli finansal ve ticari borçlarını ödeyebilir durumdadır. Sürekli artan iş hacimleri dolayısıyla şirket, operasyonlarından önemli nakit yaratır duruma gelmiştir.

Ayrıca Dardanel Önentaş Gıda Sanayi A.Ş.’mizin JCR Eurasia tarafından değerlendirilmeleri sonucunda;

- ❖ Yurt içi satış ve ihracat rakamları ile desteklenen operasyonel hacmin dönem boyunca istikrarlı büyümesi,
- ❖ Türkiye’de kişi başına düşük konserve deniz ürünleri tüketiminin orta ve uzun vadede daha fazla büyüme fırsatı yaratma potansiyeli,
- ❖ Sektördeki düşük rekabet ortamı sayesinde hakim pazar payı konumunu ve marka itibarını koruması,
- ❖ Tüketici segmentlerinde farklı markalar ile ürün portföyünü çeşitlendirerek satış gücünü arttırması,
- ❖ Geçmiş yıl zararlarının özkaynak büyümesini sınırlamasına rağmen, 2021 yılındaki nakdi sermaye artışının etkisi,
- ❖ Şirketin farklı lokasyonlara yayılma gücü ile ihracat seviyesindeki büyüme potansiyeli,
- ❖ Sektörde 38 yıllık geçmişi ile kurulan marka itibarı,
- ❖ Ağırlıklı kısa vadeli finansman yapısının kaldıraç metriklerini sınırlaması,
- ❖ Artan satış maliyeti seviyesi ve kur farkının hakim olduğu finansman giderlerinin karlılık üzerinde aşağı yönlü baskı oluşturmaması,
- ❖ Hammadde tedariki bakımından ithalata bağımlı olması ve artan hammadde maliyetleri,
- ❖ Yabancı para açık pozisyonunu azaltmak için yetersiz riskten korunma mekanizması.

Esas itibarıyla yukarıdaki hususlar kapsamında Dardanel Önentaş Gıda Sanayi Anonim Şirketi’imizin notu **Uzun Vadeli Ulusal Kurum Kredi Rating Notu : A- (tr)**

Şirketimize verilen bu rating notu;

- Yatırım Düzeyi olarak: **Yatırım Yapılabilir Seviye**
- Kredi Kalitesi olarak : **Yüksek Kredi Kalitesi’ne**

karşılık gelmektedir.

DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.
01.01.2022 – 30.06.2022 ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

İçeriden öğrenilen bilgilerin kullanımının önlenmesi için önlemler alınmış olup, Şirketimizin, sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgiye ulaşabilecek konumdaki Yöneticileri ile hizmet aldığı diğer kişi/kurumlar aşağıda sunulmuştur.

Adı Soyadı	Ünvanı	Görev Yaptığı Kurum
O.Niyazi ÖNEN	Yönetim Kurulu Başkanı	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Aşkın KURULTAK	Yönetim Kurulu Üyesi	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Mehmet ÖNEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Zeliha ÖNEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Ayşe ÖNEN	Yönetim Kurulu Üyesi	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Ferit GÖKMEN	İcra Kurulu Başkan Yardımcısı	Dardanel Dağıtım A.Ş.
Yücel ERDEMİR	Mali İşler Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Ercan NAİR	Depolar Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Enver SABAN	İthalat Operasyonları Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Halil ÜNALMIŞ	Yurt Dışı Satış müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Utku ÜNAL	Genel Müdür	Dardanel Dağıtım A.Ş.
Necla PİŞKİN	EDT ve Projeler Satış Direktörü	Dardanel Dağıtım A.Ş.
Hakan KÖYBAŞI	Finans Yöneticisi	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Ertan YILDIZDAL	Bilgi Teknolojileri Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Ahmet MÜCAZ	Satın alma Direktörü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Yüce KANER ATALAY	Pazarlama Direktörü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Onurkan ASTAN	Yurt Dışı Satış Direktörü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
İbrahim YURDAKUL	Yatırımlar Direktörü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Mertcan ŞİNİK	Fabrika Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Serhat ÇETİN	Üretim Planlama Müdürü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Sevim ÜSTÜNEL	Ar ge Direktörü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.
Yusuf ÇELİK	İnsan Kaynakları Direktörü	Dardanel Önentaş Gıda San.A.Ş.