

TAÇ TARIM ÜRÜNLERİ
HAYVANCILIK GIDA
SANAYİ VE TİCARET
A.Ş.
2014 YILI FAALİYET
RAPORU

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Taç Tarım Ürünleri Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi Yönetim Kurulu' na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetim Standartları Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

Taç Tarım Ürünleri Hayvancılık Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2014 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu, denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No' lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun konsolide finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz , Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin Grup'un 10 Mart 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektedir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin konsolide finansal tablolarla tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir. Bağımsız denetim, tarihi finansal bilgiler hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre Yönetim Kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan finansal bilgiler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen konsolide finansal tablolarla tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402' inci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdürmeyeceğine ilişkin herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Member of JPA International

Eray YANBOL, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 10 Mart 2015

TAÇ TARIM ÜRÜNLERİ HAYVANCILIK GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
2014 YILI FAALİYET RAPORU

1. GENEL BİLGİLER

Raporun ait olduğu dönem : 01.01.2014-31.12.2014
Ticaret unvanı : Taç Tarım Ürünleri Hayvancılık Gıda San. Tic A.Ş.
Ticaret sicili numarası : 368896-0
Merkez adresi : İstanbul Caddesi Mimoza Apt. No:28/7 Bakırköy /İSTANBUL
Şube adresi : Düzce Merkez Mahallesi Gölormanı köyü
İletişim bilgileri :
Telefon : 212 572 66 45
Faks : 212 571 62 97
E-posta adresi : info@tactarim.com.tr
İnternet sitesi adresi : www.tactarim.com.tr

Ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

ORTAKLAR	HİSSE ADEDİ	TUTAR	PAY ORANI
Tahsin Altun	3.744.998	3.744.998	%63,74
Eyyüb Sabri Mercan	165.000	165.000	%2,81
İbrahim Öztürk	50.000	50.000	%0,85
Çiğdem Altun	20.000	20.000	%0,34
Atilla Altun	20.000	20.000	%0,34
Üzeyir Ay	1	1	%0,00
Osman Kılıç	1	1	%0,00
Halka açık kısım	1.875.000	1.875.000	%31,92
TOPLAM	5.875.000	5.875.000	%100

Şirketimizde 2014 yılında aşağıda belirtilen tarihlerde halka arz yoluyla sermaye artışı yapılmıştır.

Tarih	Sermaye Artışı	Sağlanan Fon
03.01.2014	40.000	170.000
14.01.2014	21.893	93.000
07.02.2014	153.000	652.780
10.02.2014	40.107	123.520
Toplam	255.000	1.039.300

İmtiyazlı paylara ilişkin bilgiler

Yoktur.

Şirketin Yönetim Organı, Üst Düzey Yönetici Ve Personel Bilgileri

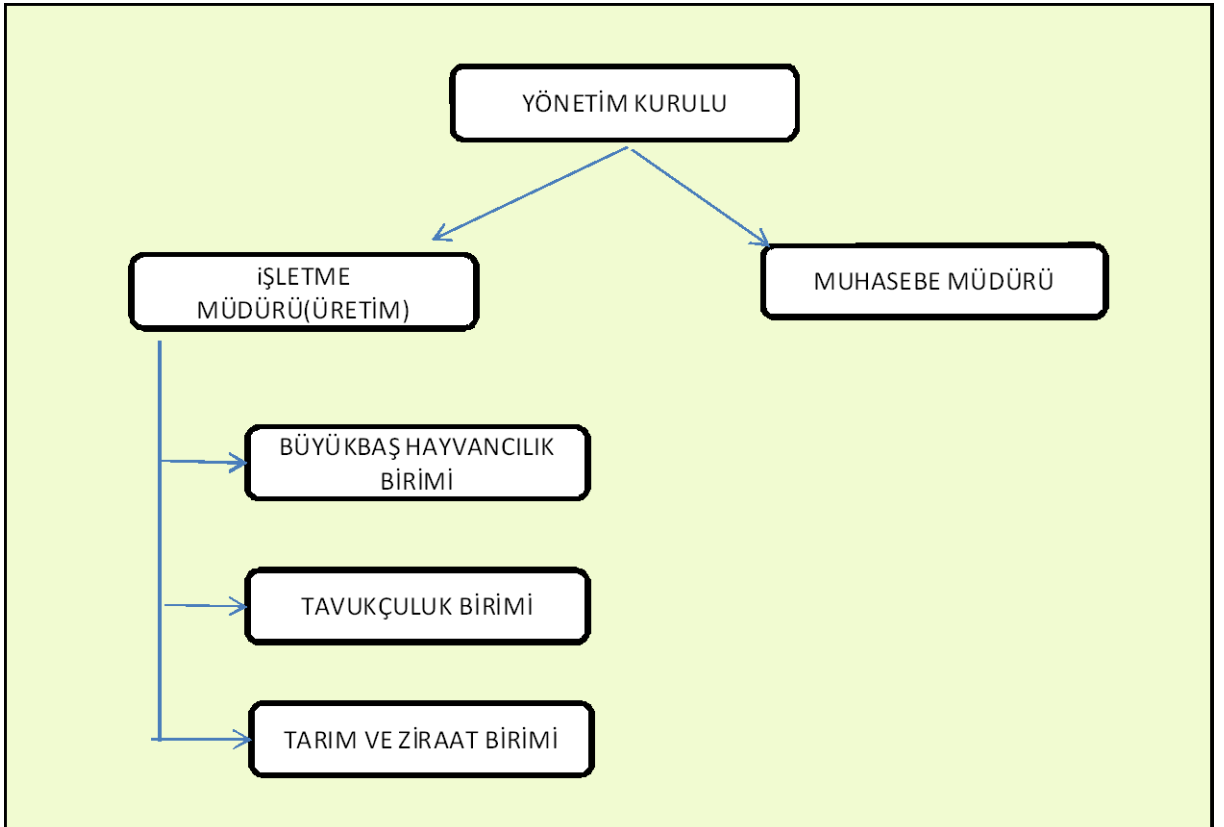
Şirketin yönetim organı 5 adet üyeden oluşan Yönetim Kurulu' dur. 03.09.2013 tarihli genel kurul toplantısında aşağıdaki kişiler yönetim kuruluna seçilmişlerdir :

Yönetim Kurulu Üyeleri:

Adı – Soyadı	Görevi/Unvanı	Seçildiği Tarih
Tahsin ALTUN	Yönetim Kurulu Başkanı	03.09.2013 - 3 yıl
Atilla ALTUN	Yönetim Kurulu Başkanı Yardımcısı	03.09.2013 - 3 yıl
Çiğdem ALTUN	Yönetim Kurulu Üyesi	03.09.2013 - 3 yıl
Osman KILIÇ	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	03.09.2013 - 3 yıl
ÜZEYİR AY	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi	03.09.2013 - 3 yıl

2014 yılında şirket yönetim kurulu muhtelif tarihlerde 11 kez toplanmıştır. Toplantıların tamamına bütün üyeler katılmıştır.

Organizasyon şeması:



Personel sayısı 31' dir. Birimler bazında personel sayıları aşağıdaki gibidir:

Yönetim	: 2
Büyükbaş hayvancılık	: 5
Tavuk yetiştirme	: 11
Tarımsal faaliyet	: 3
İnşaat	: 10

Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim kurulu üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamında faaliyetleri yoktur.

2. ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

2015-1 alınan yönetim kurulu kararı ile yönetim kurulu üyeleri huzur hakkından feragat etmişlerdir.

3. ŞİRKET FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ BİLGİLER:

a) Şirket' in ilgili hesap dönemi içerisinde yapmış olduğu yatırımlara ve diğer işlemlere ilişkin önemli bilgiler

2014 yılında Çevre düzeni planı değiştirilmiş yenecek mantar üretim yerleri imarın %20 yi geçmemesi şartıyla tarımsal alanlarda yapılabilecek olmasından fabrika binasından vazgeçilmiş ve ihtiyaç kalmadığı yargısına varılmıştır.

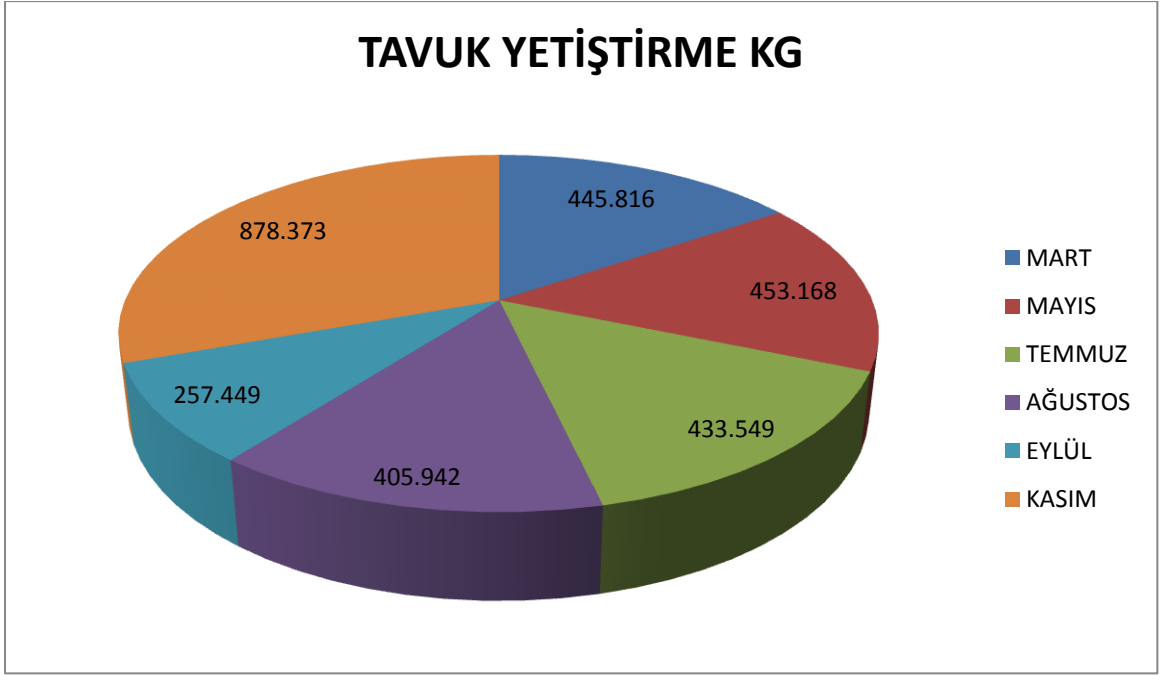
Şirket 2014 yılında yapmış olduğu halk arz ile 1.039.300 TL kaynak sağlamıştır.

04.07.2014 tarihinde Düzce Merkez Gölormanı mevkiinde 3.990,42 m² , 08.07.2014 tarihinde Merkez Konaklı Köyaltı mevkiinde 8.300 m² , 21.08.2014 tarihinde Düzce Merkez Gölormanı 16.200 m² , 28.11.2014 tarihinde Merkez Konaklı Köyaltı mevkiinde 2.825 m² , 12.12.2014 tarihinde Merkez Konaklı Köyaltı mevkiinde 7.275 m² , 26.12.2014 tarihinde Düzce Merkez Gölormanı mevkiinde 8.100 m² olmak üzere 6 adet tarla satın alınmış ve bu tarlalar için toplam 600.000,00 TL ödenmiştir.

Halk Bankasın dan temin edilen Rotatif Kredi , Seracılık faaliyeti için 1.111.000,00 TL harcanmış olup geri kalan tutar arazi alımı ve işletme sermayesi ihtiyacı için kullanılmıştır.

Tavuk yetiştiriciliği için 2012 yılında başlanan iki adet yeni kümes binası kaba inşaatı tamamlanmıştır ve 2014 yılı Haziran ayında faaliyete geçmiştir. Bu kümesler mevcutta yetişen tavuk sayısı 385.000 adet/döneme çıkarılmıştır.

Aylar itibariyle broiler tavuk yetiştirme KG miktarları aşağıdadır:



Tarımsal Faaliyetler:

Şirketimiz mülkiyetinde 26.500 m2 si ruhsatlı ve ruhsatsız kapalı alan olmak üzere 385.831 m2 kendi mülkiyeri ve kiralık 200.909 m2 olmak üzere toplam 586.740 m2 tarımsal faaliyet gerçekleştirilmektedir. 2014 yılında 542 ton mısır silajı ve 524 ton yonca hasatı elde edilmiştir.

b) Şirket' in iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ve yönetim kurulunun bu konu hakkındaki görüşü

Mali tabloların güvenilir olması, yönetimin ticari hususlarda doğru kararlar alması, işletme içi herhangi bir yolsuzluğun önlenmesi veya tespitinde yardımcı olması amacıyla yönetim iç kontrol faaliyetlerini yürütmekte ve şirketin kurumsallaşması açısından gerekli bu sisteme önem vermektedir. Bu nedenle Şirketimiz yönetim kurulu bünyesinde 2 Ekim 2013 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu Kurumsal Yönetim İlkeleri tebliği doğrultusunda yönetim kurulumuz bünyesinde Kurumsal Yönetim ve Denetim komitelerinin kurulması kararlaştırılmıştır. Bu doğrultuda Denetim komitesi 23 Ekim 2013 tarihinde iç kontrol prosedürlerini hazırlamış ve bu prosedürler 1 Kasım 2013 tarihi itibariyle uygulanmaya başlanmıştır.

c) Şirketin doğrudan ve dolaylı iştiraki

Taçbeyaz Enerji Sanayi ve Ticaret A.Ş. %50 iştirak sahibidir.

d) Şirketin iktisap ettiği kendi payları

Yoktur.

e) Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetime ve kamu denetimine ilişkin açıklamalar

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından bağımsız denetim yetkisi verilmiş Arkan Ergin Uluslararası Denetim SMMM A.Ş. tarafından bağımsız denetime tabi tutulmuştur.

f) Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim kurulu üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırımlara ilişkin açıklamalar:

Düzce Valiliği tarafından Şirket adına 37.696 TL tutarında idari para cezası verilmiştir.

g) Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetini etkileyebilecek nitelikteki davalar ve olası sonuçları hakkında bilgiler:

Şirket tarafından açılmış 37.696 TL tutarında 1 adet dava (31.12.2013: 37.696 TL) cezanın iptali için dava açılmış olup dava süreci devam etmektedir., Şirket aleyhine açılmış 1 adet tapu iptal davası bulunmaktadır.

h) Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu

Şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından yayımlanan Kurumsal Yönetim Uyum Raporu, Seri IV, No:56 sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ, eki Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uymakta ve uygulamaktadır

Kurumsal Yönetim Komitesi

Adı ve Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti
Osman Kılıç	Kurumsal Yönetim Komitesi Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Atilla Altun	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi	Yönetim Kurulu Üyesi

Denetim Komitesi

Adı ve Soyadı	Görevi	Yönetim Kurulu Üyeliğinin Mahiyeti
Osman Kılıç	Denetim Komitesi Başkanı	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Osman Kılıç	Denetim Komitesi Üyesi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

4. TEŞVİKLER

Teşvik ve Yardım Türü	Koşulları	Süresi	Tutar
Dana desteği	. Düzce İl Tarım Müdürlüğü tarafından Canlı Hayvanların ölmesi, öldürülmesi veya kesilmesi gibi durumlarda, kıymet takdir komisyonu kurularak, Grup'un uğradığı zararın 10 da 9 'u teşvik olarak Grup'a ödenmektedir.	1 Yıl	51.600
Mazot ve yem bitkileri desteği	Çiftçi Kayıt Sistemine kayıtlı arazileri üzerinde kaliteli kaba yem üretmek amacıyla yem bitkileri ekimi yapan üreticilere, yapay çayır-mera için üretim yaptıkları ilk yıl, çok yıllık yem bitkilerinden yonca için 4 yıl ve korunga için 3 yıl süreyle, tek yıllık yem bitkileri ekilişlerinde ise üretim yaptıkları yıl için, ürünü hasat etmeleri kaydıyla dekar başına ödeme yapılır.	1 Yıl	46.888
TOPLAM			98.488

5. ESAS SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK

Şirket esas sözleşmesi 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ile 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümlerine uyum amacıyla 05.05.2013' te değiştirilmiş olup, 19.07.2013' te Sermaye Piyasası Kurulu'ndan, 01.08.2013' te ise Gümrük ve Ticaret Bakanlığında gerekli onaylar alınarak 24.09.2013' te tescil edilmiştir.

6. FİNANSAL DURUM

a) Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin yönetim organının analizi ve değerlendirmesi, planlanan faaliyetlerin gerçekleşme derecesi, belirlenen stratejik hedefler karşısında şirketin durumu:

Şirket 2014 yılını 380.531 net zararla kapatmıştır. Aktif toplamı 31.936.246 TL olup karşılığında 17.399,046 TL özkaynak bulunmaktadır.

Şirket'in raporlama döneminde hasılatı 4.600.420 TL olarak gerçekleşmiştir. Bu tutarın 821.708 TL'lik kısmı yem satışlarından, 98.488 TL'lik kısmı devlet teşvik gelirlerinden 1.522.459 TL fason tavuk yetiştiriciliği, 2.157.765 TL' sı büyükbaş hayvan satışından kaynaklanmaktadır. Satışların tamamı yurtiçi satışlardan müteşekkil olup, yurtdışı satışı yoktur.

Şirket'in Ticari Faaliyetlerden Brüt karı 541.860 TL olarak gerçekleşmiştir. Anılan dönemde 613.420 TL Genel Yönetim Giderleri, 286.710 TL Esas Faaliyetlerden Diğer Giderleri ile 376.675 TL Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirleri oluşmuştur.

TAÇ TARIM ÜRÜNLERİ HAYVANCILIK GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
2014 YILI FAALİYET RAPORU

Şirketin 27.441.951 TL sabit kıymetleri olup bu kıymetler için 2.522.355 TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

Gelir tablomuzda oluşan dönem zararının (383.948) TL nin Yine zarar kalemlerinden Finansman Giderleri hesabında yer alan 610.561 TL den kaynaklanmaktadır.

2014 yılında tavuk yetiştirmek için kullanılan kümeslerin inşaatlarının tamamlanması akabinde kapasitenin artmasıyla birlikte faaliyet karının yaklaşık 1 milyon TL artması hedeflenmektedir

a) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, karlılığı ve borç/ öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler :

Özet Bilanço (TL)	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Cari Dönem	Geçmiş Dönem
	31.12.2014	31.12.2013
Dönen Varlıklar	5.393.078	2.247.094
Duran Varlıklar	26.543.168	18.312.961
TOPLAM VARLIKLAR	31.936.246	20.560.055
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.389.004	4.936.218
Uzun Vadeli Yükümlülükler	8.148.196	2.745.205
Özkaynaklar	17.399.046	12.878.632
TOPLAM KAYNAKLAR	31.936.246	20.560.055

Özet Gelir Tablosu	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	01.01. - 31.12.2014	01.01. - 31.12.2013
Net Satışlar	4.600.420	2.996.785
Faaliyet Karı/Zararı	18.405	(3.083.706)
Vergi Öncesi Kar/Zarar	(485.156)	(3.369.561)
Dönem Net Zararı	(383.948)	(2.856.162)

b) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim kurulu değerlendirmeleri :

Şirket'in sermaye yeterlilik durumu 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 376.maddesi ve ilgili mevzuat kapsamında değerlendirilmiş olup, sermayenin karşılıksız kalmamış olduğu ve yeterli seviyede olduğu tespit edilmiştir.

c) Şirketin finansal yapısını iyileştirici yönde öngörülen işlemler :

Fon ve Banka Kredileri ile 2015-Nisan ayında seracılık faaliyetine geçilecektir.

d) Kar payı dağıtımı

Şirketin kar dağıtımının ne şekilde yapılması gerektiği esas sözleşmenin 17. maddesinde yazılıdır. 2013 faaliyet dönemi zarar ile kapatıldığından kar dağıtımı konusu gündeme gelmemiştir.

7. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ :

a) Şirketin öngörülen risklere karşı uygulayacağı risk yönetimi politikasına ilişkin bilgiler

Canlı hayvanlar, ekili alanlar, binalar ve üretim teçhizatı sigorta ettirilmiştir ve ettirmeye devam edecektir. Hammadde fiyat artış riskini önlemek amacıyla fiyatların düşük olduğu sezonda yüklü miktarda yem ve kömür alımı yapılacaktır.

b) 2013 faaliyet döneminde riskin erken saptanması komitesi ve diğer komiteler kurulmamış olup, 2014 yılında kurulması kararlaştırılan kurumsal yönetim komitesi riskin saptanması ve yönetimi konusunda çalışmalar yapacaktır.

c) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşımadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılamamışsa ve kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler

Şirketimiz önceki dönemlerde koyduğu sermaye artışı ile birlikte halka açılma, bu sayede elde edilen fonu yeni yatırımlara dönüştürme ve dolayısıyla şirket karlılığını arttırıcı yönde adımlar atma hedeflerini yerine getirmiştir.

d) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul yapılmıştır.

09.04.2014 tarihli 2014-4 no'lu karar ile 2013 yılı Olağan Genel Kurulu yapılmıştır.

e) Şirket yıl içerisinde Burs bedeli olarak 14.800,00 TL yardım yapmıştır.

8. DİĞER HUSUSLAR

a) Faaliyet yılının sona ermesinden sonra şirkette meydana gelen ve ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek olaylara ilişkin açıklamalar

23.02.2015 tarihinde Düzce Gölormanı köyünde kaba yem üretimi amacıyla 8.967 metrekare ve 135.000 TL bedel ile, 7.658 metrekare ve 117.000 TL bedel ile iki adet arsa satın almıştır.

Yapılmakta olan yatırımlar Düzce Gölormanı Köyünde inşaatları devam eden depo, doğal tavuk yetiştirme kümesi, yaş sebze meyve işleme ve paketleme tesisi ve sera inşaatından oluşmakta olup tamamlanma dereceleri sırasıyla ; depo için%20 , doğal tavuk yetiştirme kümesi için %90, paketleme tesisi için %20 ve sera için%70 dir.

Bu rapor, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı tarafından 28.02.2012 tarih ve 28395 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan “Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmelik” hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup aşağıda isimleri yazılı şirketin yönetim kurulu üyeleri tarafından imzalanarak onaylanmıştır.