

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.

**01 OCAK 2018 - 31 ARALIK 2018 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORU VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**İz Hayvancılık Tarım ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş.
Genel Kurulu'na**

1) Görüş

İz Hayvancılık Tarım ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ile bağlı ortaklıklarının (Topluluk) 01 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait tam set konsolide finansal tablolarını denetlemiş olduğumuzdan, bu hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu da denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre yönetim kurulunun yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun Topluluğun durumu hakkında yaptığı irdelemeler, tüm önemli yönleriyle, denetlenen tam set konsolide finansal tablolarla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlıdır ve gerçeği yansıtmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

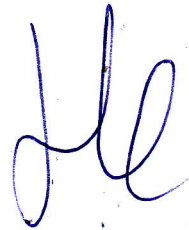
Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ve bağımsız denetimle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Tam Set Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Denetçi Görüşümüz

Topluluğun 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin tam set konsolide finansal tabloları hakkında 11 Mart 2019 tarihli denetçi raporumuzda olumlu görüş bildirmiş bulunuyoruz.

4) Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

Topluluk yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514 ve 516'ncı maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporları ile ilgili aşağıdakilerden sorumludur;



- a) Yıllık faaliyet raporunu bilanço gününü izleyen ilk üç ay içinde hazırlar ve Genel Kurul'a sunar.
- b) Yıllık faaliyet raporunu; şirketin o yıla ait faaliyetlerinin akışı ile her yönüyle finansal durumunu doğru, eksiksiz, dolambaçsız, gerçeğe uygun ve dürüst bir şekilde yansıttacak şekilde hazırlar. Bu raporda finansal durum, finansal tablolara göre değerlendirilir. Raporda ayrıca, şirketin gelişmesine ve karşılaşması muhtemel risklere de açıkça işaret olunur. Bu konulara ilişkin yönetim kurulunun değerlendirmesi de raporda yer alır.
- a) Faaliyet raporu ayrıca aşağıdaki hususları da içerir.
 - Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Toplulukta meydana gelen ve özel önem taşıyan olaylar,
 - Topluluğun araştırma ve geliştirme çalışmaları
 - Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere ödenen ücret, prim, ikramiye gibi mali menfaatler, ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri, ayni ve nakdi imkanlar, sigortalar ve benzeri teminatlar.

Yönetim kurulu, faaliyet raporunu hazırlarken Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın ve ilgili kurumların yaptığı ikincil mevzuat düzenlemeleri de dikkate alınır.

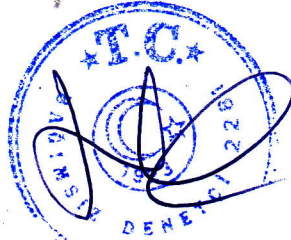
5) Bağımsız Denetçinin Yıllık Faaliyet Raporunun Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumluluğu

Amacımız, TTK hükümleri ve Tebliğ çerçevesinde yıllık faaliyet raporu içinde yer alan konsolide finansal bilgiler ile Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin, Grup'un denetlenen konsolide finansal tablolarıyla ve bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bilgilerle tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtır yansıtmadığı hakkında görüş vermek ve bu görüşümüzü içeren bir rapor düzenlemektir.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'na yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanması ile bağımsız denetimin, faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgiler ve Yönetim Kurulu'nun yaptığı irdelemelerin konsolide finansal tablolarla ve denetim sırasında elde edilen bilgilerle tutarlı olup olmadığına ve gerçeği yansıtır yansıtmadığına dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hikmet KABUK'tur.

İstanbul, 11 Mart 2019



BİRLEŞİM BAĞIMSIZ DENETİM VE YMM A.Ş.
Hikmet KABUK, YMM
Sorumlu Denetçi

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.
29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

1. Şirket Hakkında Genel Bilgi

Şirket'in başlıca faaliyet konusu; sahip olduğu ari ırk sağmal büyükbaş çiftlik hayvanlarından süt üretimi yapmak ve doğan erkek buzağları belli bir olgunluğa gelene kadar beslemek ve bu büyükbaş hayvanların ticaretini yapmaktır. Şirket 2011 yılı sonunda Amerika'dan ithal ettiği Holstein ırkı büyükbaş gebe düveler ile süt üretimi faaliyetine başlamıştır. Şirket imal ettiği sütleri toptan olarak satışını gerçekleştirmektedir.

Şirket'imiz, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup hisse senetleri 12 Kasım 2013 tarihinde Borsa İstanbul Anonim Şirketi'nde ("BİST") Birincil Piyasa'da halka arz edilerek Gelişen İşletmeler Piyasasında işlem görmeye başlamıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'imizin hakim ortağı Sinan Araç olup ortaklık yapısı aşağıda sunulmuştur.

Şirket'imizin 1.003 adet büyükbaş hayvanı bulunmakta olup, 69 adet kuru inek, 489 adetlik sağmal, 176 erkek buzağı ve 269 dişi buzağı büyükbaş hayvan bulunmaktadır. Tesislerde sağmal inek kapsamında 625 adet, toplamda 1.800 adet büyükbaş hayvan besleme kapasitesi bulunmaktadır.

2012 Aralık ayında ana ortaklardan birinin hisselerini devretmesi ile şirket dört ortaklı bir aile şirketine dönüşmüştür. İki ana ortak olan Sinan Araç ve Aynur Özcan kardeş olup tarım alanında faaliyet gösteren bir ailenin üyeleridir. Bu alandaki birikim, bilgi, görgü ve becerilerini her zaman geliştirerek Avrupa ve Amerika'da bulunan dünyada bu konuda söz sahibi işletmelerde yapmış oldukları araştırmalar sonucu İz Hayvancılık Tarım ve Gıda A.Ş'nin kurulması kararını almışlardır. Bu araştırmalar sırasında elde ettiği bilgi birikimlerden yola çıkarak Türkiye'deki hayvancılık işletmelerinin hali hazırda küçük aile işletmeleri olarak kaldığını ve büyümelerinin mümkün olmadığını görmüşlerdir.

2009 yılına gelindiğinde ilk olarak hangi bölgede yatırım yapılacağı araştırması başlamış ve ülke içindeki süt alıcılarının dağılımı açısından ve süt tüketiminin en yüksek olduğu illerden olan İstanbul'a yakın bir mevki de yatırım yapma kararı alınmış ve 2010 yılında Kırklareli'nin Lüleburgaz ilçesinde 150 dönüm arazi satın alınarak yatırıma başlanmıştır. Bölgenin aynı zaman da Şap hastalığından ari bölge olması yatırım kararının bölgede alınmasında etkili olmuştur. Çok kısa bir sürede inşaat çalışmalarına başlanarak yaklaşık 20.000 m2 kapalı alanda hayvan barınakları, sağımhane, doğumhane, yem depoları, gübre yönetim sistemleri ve depolama alanları, Slaj depoları ile birlikte çalışanlar için lojman yapılmıştır. Amerika 2011 Ekim ayında 498 adet Holstein ırkı gebe düve ithalatı gerçekleşmiştir.

2011 Aralık ayında mevcut gebe düvelerin doğurması ile süt üretimine başlanmış ve önce Bahçıvan Gıda ile süt satım anlaşması yapılmış, iki aylık bir çalışma sonrasında ise Ak Gıda A.Ş. ile yeni bir süt satım anlaşması yapılarak üretime devam edilmiştir. Bu üretim faaliyeti 31.12.2018 tarihi itibarıyla 33 personel ile devam etmektedir.

a) Raporun ilgili olduğu hesap dönemi:

Bu faaliyet raporu 01.01.2018 – 31.12.2018 hesap dönemi faaliyetlerine ilişkindir.

b) Şirketin ticaret unvanı, ticaret sicili numarası, merkez ve varsa şubelerine ilişkin iletişim bilgileri ile varsa internet sitesinin adresi,

İz Hayvancılık Tarım Ve Gıda Sanayi Ticaret A.Ş. 8 Ekim 2010 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilerek kurulmuştur. Ticaret Sicil Numarası 749998'dir. Şirket'imizin kayıtlı adresleri aşağıdaki gibidir;

Merkez adresi: Otakçılar Cad. No:78 Kat 1 D Blok Kapı No:38, Eyüp İstanbul / Türkiye'dir. Çiftlik ve süt üretim tesisleri adresi: Celaliye Köyü Yayla Bayırı ve Dereboyu Mevkii, Lüleburgaz Kırklareli / Türkiye'dir.

Şirketimizin internet sitesi <http://www.iztarim.com>'dir.

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.
29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

c) Şirketin organizasyon, sermaye ve ortaklık yapıları ile bunlara ilişkin hesap dönemi içerisindeki değişiklikler,

İz Hayvancılık Tarım ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi Sermayesinin Dağılımı ve Ortaklık Yapısı:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sermayesi her biri 1 TL değerinde olan 7.397.250 adet hisseden oluşmaktadır. Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerindeki sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2018		31.12.2017	
	Tutar TL	Pay (%)	Tutar TL	Pay (%)
Sinan Araç	1.961.500	26,52%	2.160.646	29,21%
Aynur Özcan	1.624.500	21,96%	1.624.500	21,96%
Neslihan Çolak	37.500	0,51%	37.500	0,51%
Aslıhan Kanlıdağ	37.500	0,51%	37.500	0,51%
Diğer Halka Açık Kısım	3.736.250	50,51%	3.537.104	47,82%
Toplam	7.397.250	100,00%	7.397.250	100,00%

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Mayıs 2013 tarih ve 16/516 sayılı izni ile kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Ana Ortaklık Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 25.000.000 TL, çıkarılmış sermayesi ise 7.397.250 TL olup Ana Ortaklık Şirket ortakları tarafından taahhüt edilen sermayenin tamamı ödenmiştir.

ç) İmtiyazlı paylara ve payların oy haklarına ilişkin açıklamalar:

Şirket'in mevcut sermayesini temsil eden paylar A ve B gruplarına ayrılmış olup, A grubu paylar imtiyazlıdır. İmtiyazlı A grubu payların nominal tutarı 1.075.000 TL'dir. İmtiyazlı A grubu paylar, sahiplerine Ana Sözleşme'nin 7. ve 12. maddeleri çerçevesinde Yönetim Kurulu üyelerinin belirlenmesi ve oy hakkı kullanımında imtiyaz hakkı bulunmaktadır. Yönetim Kurulu en az 5 (Beş) en çok 9 (Dokuz) üyeden oluşur ve beş üyeden oluşması durumunda iki üyesi, altı veya yedi üyeden oluşması halinde üç üyesi ve sekiz veya dokuz üyeden oluşması halinde ise dört üyesi A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından Genel Kurulca seçilir. Ana Ortaklık Şirket'in yapılacak olağan ve olağanüstü Genel Kurul toplantılarında her bir A Grubu pay sahibi veya vekiline 15 (onbeş), her bir B Grubu pay sahibi veya vekiline 1 (bir) oy hakkı tanır.

d) Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler:

Yönetim Kurulu:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in yönetim kurulu aşağıdaki kişilerden oluşmaktadır:

Adı, Soyadı	Unvan	Atanma Tarihi
Sinan ARAÇ	Yönetim Kurulu Başkanı	21.09.2016
Aynur ÖZCAN	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	21.09.2016
Aslıhan KANLIDAĞ	Yönetim Kurulu Üyesi	21.09.2016
Veli CENGİZ	Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız	21.09.2016
Emel BATUMAN	Yönetim Kurulu Üyesi, Bağımsız	21.09.2016

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 33'tür. (31 Aralık 2017- 32)

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.
29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu Üyeleri

Sinan ARAÇ

Yönetim Kurulu Başkanı - Genel Müdür

1973 yılında Kayseri' de doğan ve Anadolu Üniversitesi İ.İ.B.F iktisat bölümünde eğitimini tamamlayan Sinan ARAÇ 1995 yılında çalışma hayatına başlamıştır. Özcan GumusSan.Tic.Ltd.Şti' de Genel Müdürlük pozisyonunda çalışarak şirket misyonunun gelişimine büyük katkı sağlamıştır.Grup şirketlerinde görevini tamamlayarak iz Tarım ve Hayvancılık A.Ş oluşumunda ve yönetiminde yer almıştır. Başta TUSEDAD olmak üzere sektör hakkında yapılan çeşitli seminerlerde yer alan Sinan ARAÇ halen İz Hayvanlılık Tarım Gıda San.Tic.A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığını yürütmektedir.Evli ve 2 çocuk Babası olan Sinan ARAÇ İngilizce ve Almanca bilip seyahat etmekten hoşlanmaktadır.

Aynur ÖZCAN

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

Kayseri' de eğitimini tamamlayan Aynur Özcan 1985 yılında çalışma hayatına başlamıştır. Ozc Grup San.Tic.Ltd.Şti'de koordinasyondan sorumlu çeşitli pozisyonlarda çalışarak şirket misyonunun gelişimine büyük katkı sağlamıştır.Grup şirketlerinde ihracat sorumluluğu görevinde de bulunan Aynur Özcan 2010 yılında buradaki görevini tamamlayarak İz Tarım ve Hayvancılık A.Ş oluşumunda ve yönetiminde yer almıştır. Başta TUSEDAD olmak üzere sektör hakkında yapılan çeşitli seminerlerde yer alan Aynur Özcan yenilikleri yakından takip etmektedir. 1985 yılından bu yana gelişerek ilerleyen Aynur Özcan sistem düzen sorumluluğundan ,ihracatsorumluluğuna,yönetim kadrosuna kadar çeşitli iş alanlarında yer almıştır. Evli ve 3 çocuk annesidir. Seyahat etmekten, dünya mutfaklarından hoşlanmaktadır ve tam bir doğa aşığıdır

Aslıhan KANLIDAĞ

Yönetim Kurulu Üyesi

2004 yılında Fatih Üniversitesi işletme Fakültesi bölümünden mezun olan Aslıhan Kanlıdağ Özcan Gümüş San.Tic.Ltd. Şti'da muhasebe departmanında is hayati atılmıştır.Muhasebe müdürlüğü görevinden sonra finans departmanına geçmiştir.3 yıl Finans departman yöneticiliği görevi yaparak bu pozisyondan ayrılan Aslıhan Kanlıdağ su an firmaya danışmanlık hizmeti vermekte ve 2010 yılından bu yana iz Tarım ve Hayvancılık'ta yönetim kurulunda yer almaktadır.İyi derecede İngilizce bilen Aslıhan Kanlıdağ evli ve 1 çocuk annesidir.Su sporlarına ilgi duymaktadır ve fotoğrafçılıkla sanatı yaşamının her alanına yansıtmaya özen göstermektedir.

Veli CENGİZ

Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)

1984 yılında eğitimini tamamlayan Veli Cengiz sırasıyla Derbosa Menkul Değerler A.Ş.,Akdeniz Menkul Değerler A.Ş.,Başkent Menkul Değerler A.Ş. çalışmıştır.Şuanda iz Hayvancılık Tarım ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

Emel Batuman

Yönetim Kurulu Üyesi(Bağımsız)

1993 yılında eğitimini tamamlayan Emel Batuman sırasıyla TranscomComputer Sistemleri A.Ş , Pasiner Grup: Süpermatik Pazarlama A.Ş, Ferrolı Isıtma Sistemleri Tic.ve Servis A.Ş, Diversey Kimya San.Tic.A.Ş, H.Bayraktar Yatırım Holding A.Ş, Ak İnternet Elektronik Ticaret Hizmetleri A.Ş, firmalarında çalışmış olup 2004 yılından itibaren Mali Müşavirlik,Bütçe ve Finans konularında Danışmanlık hizmeti vermektedir.Şuanda iz Hayvancılık Tarım ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketinde Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev yapmaktadır.

e) Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri hakkında bilgiler:

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.
29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

2. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

a) Sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kâr payı gibi mali menfaatlerin toplam tutarları:

2018 Yılı içerisinde Yönetim Kurulu Başkanı Sinan Araç'a aylık 8.000 TL Huzur Hakkı, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi olan Emel Batuman ve Veli Cengiz'e aylık 2.000 TL net ücret ödemesi yapılmakta olup menfaatlerin toplam tutarı 180.891.-TL'dir.

b) Verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplam tutarlarına ilişkin bilgiler.

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

3. Şirketin Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Yıl içinde süt veriminin artırılması ve besleme maliyetlerinin azaltılması adına farklı kaba ve kesif yem kaynakların beslemede kullanılması yönünde araştırma ve uygulamaların yanı sıra buzağılama aralığının kısaltılması, gebelik oranının yükseltilmesi ve buzağı canlı ağırlık artışının daha da artırılması amaçlı, farklı bitkisel ve kimyasal yem katkılarının etkisi ve sonuçları üzerine araştırma, çalışma ve uygulamaları yapılmıştır.

4. Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

a) Şirketin ilgili hesap döneminde yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler,

Şirketimiz, 1.115.367.-TL Maddi Duran Varlık yatırımı yapmış olup, ilerleyen yıllarda yatırımlarımız faaliyetlerimiz çerçevesinde yatırımlarımız devam edecektir.

b) Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler ile yönetim organının bu konudaki görüşü:

Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ve mevzuatı çerçevesinde iç kontrol sistemi mevcut büyüklüğümüz dikkate alındığında yönetim kurulunun kontrolünde gerçekleştirilmektedir. Yönetim kurulu tüm gelişmeleri ve faaliyetleri yakından izlemekte ve yürütmektedir. Mevcut durumda tabi olduğumuz mevzuat gereği bağımsız dış denetim yaptırılmaktadır. Şirketimiz Türk Ticaret Kanunu'nun şirketler topluluğu hükümlerine de tabidir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi Türk Ticaret Kanunu, Şirket ana sözleşmesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim İlkeleri Tebliği doğrultusunda; Şirketin varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek risklerin erken teşhisi, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacıyla Yönetim Kurulu'na öneriler sunmak üzere kurulmuştur. Komite, Yönetim Kurulu'na bağlı olarak görev yapmaktadır. Komitenin 2 ayda bir defa toplanmasına ilişkin düzenleme, Riskin Erken Saptanması Komitesi Görev ve Çalışma Esasları'nda yapılmıştır.

Riskin Erken Saptanması komitesi ortaklık yapısının yapısının değişmesinden sonra 11 Ağustos 2014 tarihinde yeniden oluşturulmuş olup, komite 2 üyeden oluşmaktadır. Komite kurulduğu tarihten rapor tarihine kadar Şirket'in varlığını, gelişmesini tehlikeye düşüren sebeplerin erken teşhisi, bunun için gerekli önlemler ile çarelerin uygulanması ve riskin yönetilmesi amacına yönelik her iki ayda bir toplanmış ve hazırladığı raporları Yönetim Kurulu'na sunmuştur.

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.
29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

c) Şirketin doğrudan veya dolaylı iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler,

c.1) Doğrudan Sahip Olduğumuz İştirakler

Konsolidasyona dahil edilen finansal duran varlıklar: Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak, %50 veya daha fazla hissesine sahip olduğu veya %50 üzerinde oy hakkı sahibi olduğu veya faaliyetleri üzerinde kontrol hakkına sahip olduğu şirketler "tam konsolidasyon yöntemi"ne tabi tutulmuştur. Ana Ortaklık Şirket kendi yararına mali ve idari politikaları belirleme hakkına sahipse kontrol söz konusu olmaktadır.

Konsolide bilanço ve konsolide gelir tablosu düzenleme esasları

Tam Konsolidasyon Yöntemi

Tam konsolidasyon yönteminde uygulanan esaslar aşağıdaki gibidir:

- Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin uyguladıkları muhasebe politikaları Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket'inin konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklığın sermayesinde sahip olduğu payların enflasyona göre düzeltilmiş elde etme maliyeti, bu payların bağlı ortaklığın Ana Ortaklık Şirket'in muhasebe politikalarına uygun hale getirilmiş bilançosunun sermayesinde temsil ettiği değerden mahsup edilmiş ve geçmiş yıllarda oluşan fark "Geçmiş Yıllar Kar ya da Zararı"nda cari dönemde oluşan fark ise "faaliyetlerle ilgili diğer gelirler ve karlar veya faaliyetlerle ilgili diğer giderler ve zararlar " hesap kalemlerinde gösterilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiş ve konsolide bilançoda "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesabında gösterilmiştir.
- Ana Ortaklık Şirket ile bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanmış ve birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarla karşılıklı mahsup edilmiştir. Hesap dönemi içinde elde edilen bağlı ortaklıklar için gelir tablosu kalemlerinin toplanmasında bağlı ortaklığın elde edildiği tarihten sonra gerçekleşenler dikkate alınmıştır.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kâr veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesabında gösterilmiştir.

Meyfit Tarım Meyve ve Fidan Üreticiliği Sanayi Ticaret A.Ş. ('Meyfit A.Ş.'): (%50)

Şirketimiz, 15 Ocak 2014 tarihinde Meyfit Tarım ve Fidan Üreticiliği Sanayi Ticaret A.Ş.'nin %50 oranında hisselerini iktisap ederek iştirak etmiş ve bağlı ortaklığı yapmıştır. Meyfit A.Ş., 2009 yılında İstanbul'da kurulmuş olup, esas faaliyet konusu tarım ürünleri üretimi, ticareti ve depolaması yapmaktır. Şirket'in faaliyet tesisleri Yahyalı/Kayseri'de bulunmaktadır.

Şirket'in başlıca faaliyet konusu; Türkiye'nin Tarım Politikasına uygun olarak elma üretimini geliştirmek, uluslararası standartlarda depolamak, iç ve dış pazar isteklerini karşılamaktır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 2 yerde elma bahçesi bulunmaktadır. Şirket tarafından Scarlet, Spur, Grannysmith, Fuji, Pinklady ve Red Chiff elma cinsleri üretilmektedir. Elma bahçelerine ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Bahçe Adı	Mülkiyet	Toplam Alan	Bahçe Alanı	Ağaç Adedi	A.Ekim Tarihi	Bahçe Yaşı
Kayadibi	Kendi Mülkü	239 dekar	239 dekar	68.000	2011- İlkbahar	9
Depoyanı	Kendi Mülkü	51 dekar	32 dekar	8.400	2010- İlkbahar	9

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.
29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

Şirket, sertifikalı elma fidanı üretimini Yeşilhisar Belediyesinden kiraladığı 225 dekarlık arazi üzerinde gerçekleştirmektedir. Bu bahçede Şirketi'nin halihazırda 145 bin adet anaçlık fidan yetiştirebileceği fidanlık tesisi bulunmaktadır. Meyfit A.Ş., depoculuk faaliyetini ise 8.000 ton kapasiteli soğuk hava deposunda gerçekleştirmektedir.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla personel sayısı 12 (31 Aralık 2017:11)'dir. Hasat ve ekin zamanında mevsimlik geçici personel çalıştırılmaktadır.

Şirket'in rapor tarihi itibarıyla kayıtlı adresleri aşağıdaki gibidir;

Tarımsal Faaliyet Tesisleri: Ovaçiftliği Köyü, Bentbaşı Mevkii, No:158/1 Yeşilhisar / Kayseri

İzmay Hayvancılık ve Tarım Yatırımları Limited Şirketi ('İzmay Hayvancılık'): (%80)

Şirketimiz %80 oranında hisselerine sahip olduğu bağlı ortaklığı İzmay Hayvancılık ve Tarım Yatırımları Limited Şirketi ('İzmay Hayvancılık') 29.11.2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili'ne tescil edilerek kurulmuştur. İzmay Hayvancılık'ın kuruluş amacı, yurtdışından ithal edilen hayvanların ve sektöre yönelik makine ve ekipmanların ülke içinde pa

Konsolidasyona dahil edilmeyen finansal duran varlıklar: Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

c.2) Dolaylı Yoldan Sahip Olduğumuz İştirakler

Konsolidasyona dahil edilen finansal duran varlıklar: Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

Konsolidasyona dahil edilmeyen finansal duran varlıklar: Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

ç) Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler: Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

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

Şirket faaliyetleri, Genel Kurul'da tespit edilen Bağımsız Denetçi ve Kanuni Denetçiler tarafından periyodik olarak denetlenmektedir. 01 Kasım 2018 tarihinde yapılan 2017 yılına ait Olağan Genel Kurul'unda 2018 yılı için seçilen bağımsız denetim şirketi, Birleşim Bağımsız Denetim ve YMM Anonim Şirketi'dir.

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

İZ-1 ANADOLU 1 ASLİYE TİCARET MAHKEMESİ

DOSYA NO:2014/663 E.

DAVACI: İz Hayvancılık Tarım ve Gıda San. A.Ş

DAVALI: Rumitech Hayvancılık Ürünleri Ltd. Şti

DAVA KONUSU: Sözleşmeye aykırılıktan doğan cezai şart ile sözleşme hükümlerinin tam ve eksiksiz olarak yerine getirilememesinden doğan zarar ve mahkum kalınan karın davalı şirketten tahisili talebidir.

DAVA DEĞERİ:708.000,00 TL

SON DURUM:Dosyada verilen kısmen kabul kararı davalı tarafçı istinaf kanun yoluna taşınmış olup tarafımızca kararın lehe olması sebebi ile istinaf kanun yoluna başvurulmamıştır. Karar bizim açımızdan kesinleşmiştir. Yerel Mahkeme kararı İstanbul 18.İcra Müdürlüğü 2017/4459 Esas Sayılı dosyasıyla icra takibine girilmiştir. Davalı vekilince yerel mahkemece hükmolunan vekalet ücreti İstanbul 31.İcra Müdürlüğü 2018/7225 Esas Sayılı dosyası ile takibe girilmiş olup dosya borcu 02.03.2018 tarihinde ödenmiştir.

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.
29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

İZ-2 LÜLEBURGAZ SULH HUKUK MAHKEMESİ

DOSYA NO:2012/19 E. D. İş

DAVACI: İz Hayvancılık Tarım ve Gıda San. A.Ş

DAVALI: Ali Akkol

DAVA KONUSU: Delil tespiti

DAVA DEĞERİ:0,00 TL

SON DURUM: Sözleşmede belirtilen işin kaç işçi tarafından kaç günlük sürede bitirilebileceği belirtilmiş olup toplam işçi ve iş günü hesabının 4740 olduğu hesaplanmıştır. Buna göre vasıfsız işçinin günlük yevmiyesinin 70 TL vasıflı işçinin 110 TL olduğu, ortalamasının 90TL/ gün olup tespiti konu ie ait işçilik maliyetinin (vergiler hariç olmak üzere) 426.6000,TL olabileceği hesap edilmiştir. Ali Akkol itirazlarını mahkemeye sunmuş isede dosya 09.08.2017 tarihinde karara çıkmıştır.Süreç devam etmektedir.

İZ-3 LÜLEBURGAZ 1. ASLİYE HUKUK MAHKEMESİ

DOSYA NO: 2016/132 E.

DAVACI:Ali Akkol

DAVALI: İz Hayvancılık Tarım ve Gıda San. A.Ş

DAVA KONUSU: Alacak

DAVA DEĞERİ:209.251,50 TL.

SON DURUM:Birleşen davaya karşı cevaplarımız dosyaya sunulmuş olup davacı vekili tarafınca beyan dilekçesi sunulması için süre verilmiştir.27.03.2018. Süreç devam etmektedir.

İZ-4 LÜLEBURGAZ ASLİYE HUKUK MAHKEMESİ

DOSYA NO: 2014/120 E.

DAVACI:Ali Akkol İnş. Taah. İşleri ve Mühendislik Hizmetleri

DAVALI: İz Hayvancılık Tarım ve Gıda San. A.Ş

DAVA KONUSU: Alacak

DAVA DEĞERİ:100.000,00 TL

SON DURUM: Mahkeme tarafından 03.03.2014 tarihinde 2014/25 E. 2014/120 sayılı kararla dosyanın 2013/36 Eski Esas 2016/132 yeni Esas Sayılı dosya ile birleştirilmesine karar verilmiştir. Süreç devam etmektedir.

İZ-5 İSTANBUL 12. ASLİYE TİCARET MAHKEMESİ

DOSYA NO: 2016/467 E.

DAVACI:Faromi İnş. Med. Elek. Plast. Tar. San. ve Tic. Ltd. Şti.

FERİ MÜDAHİL: İz Hayvancılık Tarım ve Gıda San. A.Ş

DAVA KONUSU: İtirazın İptali

DAVA DEĞERİ:88.033,69 TL

SON DURUM: Dava karara çıkmış olup icra dairesine ödemeler yapılmıştır. İstinaf kanun yoluna başvurulmamasına karar verilmiştir. Süreç devam etmektedir.

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

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

g) Geçmiş dönemlerde belirlenen hedeflere ulaşıp ulaşılamadığı, genel kurul kararlarının yerine getirilip getirilmediği, hedeflere ulaşılammışsa veya kararlar yerine getirilmemişse gerekçelerine ilişkin bilgiler ve değerlendirmeler:

Yönetim Kurulumuz, belirlemiş olduğu hedeflere ulaşmış olup, tüm genel kurul kararlarını yerine getirmiştir.

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.
29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

ğ) Yıl içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmışsa, toplantının tarihi, toplantıda alınan kararlar ve buna ilişkin yapılan işlemler de dâhil olmak üzere olağanüstü genel kurula ilişkin bilgiler:

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: Bulunmamaktadır)

h) Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış ve yardımlar ile sosyal sorumluluk projeleri çerçevesinde yapılan harcamalara ilişkin bilgiler,

Bulunmamaktadır. (31.12.2017: 1.000.-TL)

ı) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; hâkim şirketle, hâkim şirkete bağlı bir şirketle, hâkim şirketin yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yaptığı hukuki işlemler ve geçmiş faaliyet yılında hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan tüm diğer önlemler,

Şirketimiz, İz Hayvancılık Tarım ve Gıda Sanayi Ticaret Anonim Şirketi bağlı bir şirket değildir, topluluk şirketlerinin hâkim şirketidir. 31.12.2018 tarihi itibarıyla Meyfit Tarım ve Fidan Üreticiliği Sanayi Ticaret A.Ş.'nin %50 oranında, İzmay Hayvancılık ve Tarım Yatırımları Limited Şirketi'nin %80 oranında hisselerine sahiptir. Bağlı ortaklıklarımız tarafından hâkim şirketin ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan önlem yoktur.

i) Şirketler topluluğuna bağlı bir şirketse; (i) bendinde bahsedilen hukuki işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veyahut alınmasından kaçınıldığı anda kendilerince bilinen hal ve şartlara göre, her bir hukuki işlemde uygun bir karşı edim sağlanıp sağlanmadığı ve alınan veya alınmasından kaçınılan önlemin şirketi zarara uğratıp uğratmadığı, şirket zarara uğramışsa bunun denkleştirilip denkleştirilmediği.

01.01.2018-31.12.2018 faaliyet dönemi içinde şirket topluluğu ile yapılan hukuki işlemlerden dolayı şirketimiz ve bağlı grup şirketlerimiz bir kayba veya zarara uğratılmamış olup, ilgili dönem için denkleştirme yapılmamıştır.

5) Finansal Durum

a) Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu

Şirketimiz genel kurulda alınan tüm kararları yerine getirmekte olup, ilerleyen dönemlerde şirket karlılığını arttırıcı yatırımlarına devam edecektir.

b) Geçmiş yıllarla karşılaştırmalı olarak şirketin yıl içindeki satışları, verimliliği, gelir oluşturma kapasitesi, kârlılığı ve borç/öz kaynak oranı ile şirket faaliyetlerinin sonuçları hakkında fikir verecek diğer hususlara ilişkin bilgiler ve ileriye dönük beklentiler,

01.01.2018 – 31.12.2018 tarihleri arasında elde edilen hasılatımız 17.745.733.-TL olup, maliyetlerimiz 12.259.218.-TL olarak gerçekleşmiştir. Bu veriler ışığında brüt karlılığımız 5.486.515.-TL olup %31 karlılık ile sonuçlanmıştır. (31.12.2017: %15)

Mali veriler ışığında Net borç / Özkaynak bilgileri aşağıda yer almaktadır;

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.
29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

	31.12.2018	31.12.2017
Toplam borçlar	26.900.844	20.840.390
Eksi: Hazır değerler	(246.227)	(508.086)
Net borç	26.654.617	20.332.304
Toplam özkaynaklar	37.500.855	19.985.654
Özkaynaklar + Net Borç	64.155.472	40.317.958
Net Borç / (Özkaynaklar + Net Borç)	42%	50%

c) Şirketin sermayesinin karşılıksız kalıp kalmadığına veya borca batık olup olmadığına ilişkin tespit ve yönetim organı değerlendirmeleri,

Şirketimizin 7.397.250.-TL sermayesi karşılıksız kalmamış olup, borca batık değildir. Özkaynaklarımızın toplam tutarı elde ettiğimiz karlar ve paylara ilişkin primlerin olmasının etkisi ile 31.12.2018 tarihi itibarıyla 37.500.855.-TL olarak gerçekleşmiştir.

ç) Şirketin finansal yapısını iyileştirmek için alınması düşünülen önlemler,

Şirketimiz var olan toplam borçlarının ilerleyen dönemlerde azaltılmasını, dış kaynaklı finansman ihtiyacını azaltmayı düşünmektedir.

d) Kâr payı dağıtım politikasına ilişkin bilgiler ve kâr dağıtımı yapılmayacaksa gerekçesi ile dağıtılmayan kârın nasıl kullanılacağına ilişkin öneri:

Şirket'in faaliyet dönemi sonunda tespit edilen gelirlerden, Şirket'in genel giderleri ile muhtelif amortisman gibi Şirketçe ödenmesi veya ayrılması zorunlu olan miktarlar ile Şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler düşüldükten sonra geriye kalan ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak hazırlanan yıllık bilançoda görülen dönem net karı, varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra, sırasıyla aşağıda gösterilen şekilde dağıtılır:

Genel Kanuni Yedek Akçe:

a) Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesi hükümlerine göre çıkarılmış sermayenin yüzde yirmisine ulaşıncaya kadar %5 genel kanuni yedek akçe ayrılır.

Birinci Kar Payı:

b) Kalandan, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun olarak genel kurul tarafından belirlenen oran üzerinden birinci kar payı dağıtılır.

c) Yukarıdaki indirimler yapıldıktan sonra, genel kurul, kar payının, bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç olmak üzere yönetim kurulu üyeleri ile Şirket çalışanlarına, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara dağıtılmasına karar verme hakkına sahiptir.

İkinci Kar Payı:

d) Net dönem karından, (a), (b) ve (c) bentlerinde belirtilen meblağlar düştükten sonra kalan kısmı, genel kurul, kısmen veya tamamen ikinci kar payı olarak dağıtmaya veya Türk Ticaret Kanunu'nun 521'inci maddesi uyarınca kendi isteği ile ayırdığı yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.
29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

Genel Kanuni Yedek Akçe:

e) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan %5 oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri, Türk Ticaret Kanunu'nun 519'uncu maddesinin ikinci fıkrası c bendi uyarınca genel kanuni yedek akçeye eklenir.

Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ve/veya hisse biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve kar payı dağıtımında bağımsız yönetim kurulu üyeleri hariç olmak üzere yönetim kurulu üyeleri ile Şirket çalışanlarına, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve/veya kurumlara kâr payı dağıtılmasına karar verilemez.

Paylara ilişkin kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Bedelsiz paylar artırım tarihindeki mevcut paylara dağıtılır.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, Sermaye Piyasası Mevzuatı gözetilerek yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır.

Bu esas sözleşme hükümlerine göre genel kurul tarafından verilen kar dağıtım kararı geri alınamaz. Şirket Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili maddesindeki düzenleme çerçevesinde ortaklarına kar payı avansı dağıtabilir. Kar payı avansı tutarının hesaplanmasında ve dağıtımında ilgili mevzuat hükümlerine uyulur.

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.
29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

FİNANSAL TABLOLAR

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2018	Önceki Dönem 31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		14.036.864	11.860.801
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	246.227	508.086
Ticari Alacaklar	8	4.339.256	4.126.609
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	8	<i>4.339.256</i>	<i>4.126.609</i>
Diğer Alacaklar	9	1.097.938	551.119
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>	6	<i>1.037.264</i>	<i>511.775</i>
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>	9	<i>60.674</i>	<i>39.344</i>
Stoklar	10	5.165.298	4.668.838
Canlı Varlıklar	11	1.862.001	1.086.692
Peşin Ödenmiş Giderler	12	675.902	302.245
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	127.990	2.061
Diğer Dönen Varlıklar	14	522.252	615.151
Duran Varlıklar		50.364.835	28.965.243
Ticari Alacaklar	8	-	-
Canlı Varlıklar	11	13.872.226	9.622.661
Maddi Duran Varlıklar	15	34.375.304	16.975.878
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	16	1.226.021	1.226.735
- <i>Şerefiye</i>	5	<i>1.215.163</i>	<i>1.215.163</i>
- <i>Diğer Haklar</i>	16	<i>10.858</i>	<i>11.572</i>
Peşin Ödenmiş Giderler	12	-	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	27	706.613	1.125.270
Diğer Duran Varlıklar	14	184.671	14.699
TOPLAM VARLIKLAR		64.401.699	40.826.044

Ekteki dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.
29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2018	Önceki Dönem 31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		19.801.469	16.687.142
Kısa Vadeli Borçlanmalar	17	8.818.045	8.130.703
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	17	927.098	963.245
Ticari Borçlar	18	9.358.052	6.891.056
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	20	178.900	71.080
Diğer Borçlar	19	8.620	38.723
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6	8.620	38.723
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		-	-
Ertelenmiş Gelirler	21	127.320	558.850
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	22	383.434	33.485
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.099.375	4.153.248
Uzun Vadeli Borçlanmalar	17	3.578.708	2.224.018
Uzun Vadeli Karşılıklar		216.489	213.850
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	23	216.489	213.850
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	27	3.304.178	1.715.380
ÖZKAYNAKLAR		37.500.855	19.985.654
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		29.873.045	15.282.816
Ödenmiş Sermaye	26,1	7.397.250	7.397.250
Paylara İlişkin Primler (İskontolar)	26,2	6.641.483	6.641.483
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları (Azalışları)	26,4	14.630.564	1.345.675
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	26,3	(25.652)	(21.746)
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	26,5	(49.468)	438.750
Net Dönem Karı veya Zararı		1.278.868	(518.596)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	26,6	7.627.810	4.702.838
TOPLAM KAYNAKLAR		64.401.699	40.826.044

Ekli notlar bu tabloların ayrılmaz parçasıdır.

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.
29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIKLARI
31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tüm tutarlar, TL olarak gösterilmiştir)

		Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
		Cari Dönem	Önceki Dönem
	Dipnot Referansları	01.01.- 31.12.2018	01.01.- 31.12.2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	28	17.745.733	14.441.424
Satışların Maliyeti	29	(12.259.218)	(12.335.375)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		5.486.515	2.106.049
Canlı Varlıklar Gerçeğe Uygun Değer Farkları	30	1.616.611	(268.843)
BRÜT KAR (ZARAR)		7.103.126	1.837.206
Genel Yönetim Giderleri (-)	31,2	(1.957.647)	(1.782.432)
Pazarlama ve Satış Dağıtım Giderleri (-)	31,1	(414.289)	-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	32,1	1.915.393	626.035
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	32,2	(2.305.243)	(297.656)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		4.341.340	383.153
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		4.341.340	383.153
Finansman Gelirleri	34,1	242.906	248.703
Finansman Giderleri (-)	34,2	(2.081.310)	(1.200.876)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		2.502.936	(569.020)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		(181.017)	115.464
- Dönem Vergi (Gideri) Geliri	27	(181.237)	-
- Ertelenmiş Vergi Gideri (Geliri)	27	220	115.464
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		2.321.919	(453.556)
DÖNEM KARI (ZARARI)		2.321.919	(453.556)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar	26,6	1.043.051	65.040
Ana Ortaklık Payları		1.278.868	(518.596)
Pay Başına Kazanç (Zarar)	35	0,1729	(0,0701)
DÖNEM KARI (ZARARI)		2.321.919	(453.556)

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.
29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

6) Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirmesi

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

Kombine sığırcılık işlemesi olmamız sebebi ile ulusal pazara endeksli olarak talep gören ürüne göre (et,su,buzağı,damızlık dişi,besi materyali vb) üretim kabiliyetimizi değiştirerek satış risklerimizi minimize ediyoruz. Her yıl yaşlı hayvanları reforme edip yerine genç hayvan ikmali yaparak ve gerekli sağlık tedbirlerini alarak verimlilik risklerini de bertaraf edebilmekteyiz. Sürü envanterini dengede tutarak,taleplerine göre her yaşta her cinsiyette hayvan bulundurup piyasa şartlarına göre bazen de sektör taleplerine göre manevralar yaparak her zaman gelir oluşturabilmektedir.

b) Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesinin çalışmalarına ve raporlarına ilişkin bilgiler,

2014 yılında risk yönetimi politikasının oluşturulması, risk yönetimi faaliyetlerinin sistematik hale getirilmesi için çalışmalar başlatılmıştır. TTK'nun 378. maddesi uyarınca Riskin Erken Saptanması Komitesi oluşturulmuştur.

Şirketimiz tüm ekonomik birimler gibi finansal, operasyonel, stratejik ve yasal risklere maruz kalmaktadır. Şirketimiz ve tüzel kişi olarak bağlı ortaklıklarımızın yönetim kurullarında yer almakta ve tüm iş akışlarını kontrol etmektedir. Yönetim Kurulu, risk yönetimine ilişkin faaliyetleri esas itibariyle denetimden sorumlu komite vasıtasıyla gözetir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Denetimden Sorumlu Komite söz konusu fonksiyonu yerine getirirken, bağımsız denetimde tespit edilen bulgularından faydalanmaktadır. Operasyona yönelik riskler bağlı ortaklıklarımız bünyesinde oluşturduğumuz birimler tarafından kontrol ve takip edilmektedir.

Riskin Erken Saptanmasına Komitesi 2018 yılı içerisinde iki ayda bir olmak üzere toplam altı defa toplanmış olup tutanakları yönetim kuruluna teslim edilmiştir.

c) Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, kârlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler.

Şirketimizin temel önceliğimiz kendi şirketimiz ve bağlı ortaklıklarımızın karlılığını ve verimliliklerini artırmak ve piyasa değerlerini yükseltmektir.

Temettü gelirleri öncelikli amacımız değildir. Temettü gelirlerine bağlı olarak geliştirilen bir politikamız söz konusu değildir. Şirket büyümesini bağlı ortaklıkların karlılığını artırmak ve piyasa değerlerini yükselterek gerçekleştirmeyi hedeflemektedir.

Şirket'imizin 1.003 adet büyükbaş hayvanı bulunmakta olup, 69 adet kuru inek, 489 adetlik sağmal, 176 erkek buzağı ve 269 dişi buzağı büyükbaş hayvan bulunmaktadır. Tesislerde sağmal inek kapsamında 625 adet, toplamda 1.800 adet büyükbaş hayvan besleme kapasitesi bulunmaktadır.

Şirketimiz, sahip olduğu sağmal büyükbaş çiftlik hayvanlarından süt üretimi yapmak ve doğan erkek buzağları belli bir olgunluğa gelene kadar beslemek ve bu büyükbaş hayvanların ticaretini yapmaktır.

Ulusal Süt Konseyi tarafından açıklanan süt taban fiyatına ek olarak ihraççı süt kalite primi almaktadır. Ak Gıda ile yapılan süt alım sözleşmesi çerçevesinde süt kalite primi 0,17TL/Litre olarak belirlenmiş olup, taban fiyata 0,17TL/Litre kalite primi eklenerek Ak Gıda'ya satış yapılmaktadır.

İlerleyen dönemlerde, kanal yelpazesinin genişletilmesi ve faklılaştırılması ile ilgili önlemler alınması hedeflenmektedir.

İZ HAYVANCILIK TARIM VE GIDA SANAYİ TİCARET A.Ş.
29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
01.01.2018 - 31.12.2018 DÖNEMİ YÖNETİM KURULU YILLIK FAALİYET RAPORU

7) Diğer Hususlar

Faaliyet gösterilen sektörler/pazarlar ve ortaklığın busektörlerdeki/pazarlardaki yeri

Şirketimiz hayvancılık sektöründe faaliyet göstermekte olup, ihracının temel faaliyet konusu, sahip olduğu sağlam büyükbaş çiftlik hayvanlarından süt üretimi yapmak ve doğan erkek buzağları belli bir olgunluğa gelene kadar beslemek ve bu büyükbaş hayvanların ticaretini yapmaktır.

Gelişmiş ülkelerde üretim, birim alanda maksimum hayvan sayısı ve verimin hedeflendiği işletmelerde gerçekleştirilir. Bu işletmelerde ana hedef kontrollü çevre şartları yaratarak yüksek verime düşük maliyetle ulaşılmasıdır. Türkiye'de sektörün yapısı itibarıyla çiğ süt üretimi daha çok küçük ölçekli işletmelerde yapılmaktadır.

Şirket'in üretim tesisinin bulunduğu coğrafya açısından Trakya Bölgesi, büyükbaş hayvancılıkta Türkiye açısından özel bir öneme sahiptir. Bölgede yıllardır başarı ile uygulanan suni tohumlama sonucu, genotip özellikler açısından büyükbaş hayvan varlığında önemli ilerlemeler sağlanmış olup, kültür ve kültür melezi hayvan varlığının toplam hayvan varlığına oranı çok yüksektir. Bu durumun sonucu olarak Bölge, Türkiye'nin damızlık ambarı olma özelliğine sahip bir bölge olarak değerlendirilmektedir.

Hayvancılık Sektörüne Yönelik Bilgiler

Hayvancılık sektörü bütün dünyada olduğu gibi Türkiye'de de artan nüfusun yeterli ve dengeli beslenmesinde ve birçok alanda endüstri hammaddesi olarak kullanılması açısından önemli bir yer tutmaktadır.

Türkiye coğrafi özellikleri bakımından her türlü hayvansal ürün üretimi için uygun özelliklere ve potansiyele sahiptir. 1980 yılına kadar ülkemiz bu potansiyeli çok iyi değerlendirmiş ve hayvan varlığımız verimlilik yönünden olmasa da sayısal açıdan sürekli artış göstermiştir. Ülkemizde son yıllarda kurulan büyük ölçekli modern hayvancılık işletmeleri genel durumu değiştirmektedir.

Türkiye toplam kırmızı ve beyaz et üretiminde sığırın payı Türkiye istatistik Kurumu ("TÜİK") verilerine göre %23 civarındadır. Bu değer gelişmiş ülkeler için hesaplanan orana yakındır. Son LO yıl dikkate alındığında gerek kesilen hayvan sayısı gerekse et üretimi ciddi oranda azalmıştır. Manda, koyun ve keçide yaşanan azalış hızla devam etmektedir.

Kaliteli kaba yem üretimi verilen desteklere rağmen toplam ekilebilir alan içerisinde %3'lerden sadece %7' ler seviyesine çıkarılabilmektedir yani hala hayvanların ihtiyaçlarını karşılayacak yeterlilikte değildir. İnsan sağlığını tehdit eden bir çok hayvan hastalığı hala mevcut olup, bu hastalıkların verim ve hayvan kayıpları gibi ekonomik etkileri halen devam etmektedir. Hayvan hastalıkları ile mücadelede yeterli kaynak aktarılmamakta, bu da etkin bir mücadeleyi engellemektedir.

Birim hayvandan elde edilen süt verimleri gelişmiş ülkelerin hala yarısı kadardır. İşletmeler çok sayıda ve dağınık bir yapıdadır. İşletme başına düşen hayvan sayısı çok düşüktür. Dolayısıyla birçoğu pazara dönük ekonomik üretim yapamamakta, kaliteli sütün üretilmesinde sıkıntılar yaşanmaktadır.

Süt ve süt ürünleri tüketim düzeyi birçok ülkeden düşüktür. AB ve gelişmiş birçok ülkede yasa ile garanti altına alınan talep artırıcı önlemleri içeren politika araçlarının Türkiye'de de kullanıma geçmesi (okul sütü projesi vb.), talebi arttırmada ve ileriye dönük üretimin artırılmasında etkili olacaktır.