

01 Ocak - 30 Haziran

2017

DÖNEMİ

FAALİYET RAPORU



İÇİNDEKİLER

- Yönetim ve Denetim Kurulu.....	3
- Temettü Politikası.....	3
- Risk Yönetim Politikaları.....	4
- Genel Kurul Tarihine Kadar Meydana Gelen Önemli Olaylar.....	4
- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu.....	5
- Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri.....	5
- Ana Sözleşme Değişiklikleri.....	5
- Sermaye Piyasası Araçları.....	5
- İşletmenin Finansal Kaynakları.....	6
- İlişkili Taraf İşlemleri.....	6
- Yönetim Organı ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar.....	6
- Sektör ve Şirketin Bu Sektördeki Yeri.....	7
- Yatırımlardaki Gelişmeler.....	7
- Üretim Birimleri ve Miktarları.....	8
- Satış Rakamları ve Gelişmeler.....	8
- Temel Rasyolar.....	8
- Finansal Yapı için Alınan Önlemler.....	9
- Üst Yönetim.....	9
- Personel Hareketleri.....	9
- Yapılan Bağışlar.....	9
- Merkez Dışı Örgütler.....	9
- İştirakler.....	9

1) Yönetim ve Denetim Kurulu

Yönetim Kurulu

Patricio Santiago Rohner	Yönetim Kurulu Başkanı
Jose Roberto Pernomian Rodrigues	Yönetim Kurulu Bşk.Yrd.
Bruno Gebara Stephano	Yönetim Kurulu Üyesi
İbrahim Abdulrahman I H Al-Hemaidi	Yönetim Kurulu Üyesi
Davide Luigi Vimercati	Yönetim Kurulu Üyesi
Orhan Cem	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi
Levent Avni Ersalman	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Yetki Sınırları :

Yönetim Kurulumuz Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve şirket ana sözleşmemizin 11. Maddesinde belirtildiği üzere, amaç ve faaliyet konularıyla ilgili tüm iş ve işlemleri yapmaya yetkilidir.

Görev Süreleri :

Başlangıç Tarihi : 25 Mayıs 2017
Bitiş Tarihi : 25 Mayıs 2020

Denetim Kurulu

Orhan Cem
Levent Avni Ersalman

Kurumsal Yönetim Komitesi

Patricio Santiago Rohner
Orhan Cem
Levent Avni Ersalman

Denetim Kurulu Yetki Sınırları :

Ana sözleşmemizin 12. maddesinde belirtildiği gibi, Türk Ticaret Kanunu'nca ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen görevleri yapmakla yükümlüdür.

Görev Süreleri :

Başlangıç Tarihi : 25 Mayıs 2017
Bitiş Tarihi : 25 Mayıs 2020

2) Temettü Politikası

Şirketimiz kâr dağıtım yükümlülüğünü Sermaye Piyasası mevzuatı ve ana sözleşmemizde yer alan usul ve esaslara göre, oluşacak kâr payını nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde ortaklarımıza dağıtarak yerine getirmektedir.

3) Risk Yönetim Politikaları

Genel Müdüre bağlı görev yapan iç denetim kurulumuz mevcuttur. Ayrıca, SPK denetimi için 3 ayda bir BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş. tarafından, mali denetim için PWC tarafından her ay denetim yaptırılarak görüşleri doğrultusunda risklerimiz en aza indirgenmeye çalışılmaktadır. Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda seçilen Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda Riskin Erken Saptanması Komitesi olarak görev yapmaktadır.

4) Genel Kurul Tarihine Kadar Meydana Gelen Önemli Olaylar

Şirketimizdeki hisse devri işlemleri tamamlanmış olup, şirketimiz paylarının % 79,48'i TBQ Foods GmbH'ye devredilmiştir.

Bu devre istinaden, 25 Mayıs 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, yeni yönetim kurulu oluşturulmuştur.

Ayrıca, 25 Mayıs 2017 tarihinde şirket hissedarımız TBQ Foods GmbH, şirketimizin ödenmiş sermayesinin %79,48'ini temsil eden ve yönetim kontrolü sağlayan 79.501.685,77 TL nominal değerli 79.501.685,77 adet payı iktisap etmiş ve 01 Haziran 2016 tarihinde şirketimizin diğer pay sahiplerinin paylarının zorunlu pay alım teklifi yoluyla satın alınmasına yönelik olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuştur. Söz konusu başvuru Sermaye Piyasası Kurulu 07.07.2017 tarih ve 26/867 sayılı toplantısında olumlu karşılanmış olup, **Pay Alım Teklifi Bilgi Formu onaylanmıştır.**

Sermaye Piyasası Kurulu'nca onaylanan **Pay Alım Teklifi Bilgi Formuna bu açıklama ekinde yer verilmekte** olup, ayrıca şirketimiz internet sitesinde (www.banvit.com) ve zorunlu pay alım teklifi yoluyla pay alımına aracılık edecek olan TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (www.tebyatirim.com.tr) internet sitelerinde de yayınlanacaktır.

Hissedarımız TBQ Foods GmbH'den aldığımız bilgiye göre, **fiili pay alım teklifi süresi yirmi (20) işgünü** olup, **17.07.2017-11.08.2017** tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir. Pay Alım Teklifi Bilgi Formu'nun 6. Maddesinde açıklandığı üzere Pay Alım Teklifi Fiyatı 1.00 TL nominal değere denk pay için 3,38651 Amerikan Doları olarak belirlenmiştir. Türk Lirası bazında Pay Alım Teklifi Fiyatı, aşağıda açıklandığı üzere belirlenmiştir.

Buna göre, Pay Alım Teklifi Fiyatı, Pay Alım Teklifi'nin başlayacağı günden önceki Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından ilan edilen 3,5607 USD/TL alış kuru (14.07.2017) ile pay devir tarihinde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından ilan edilen, **3,5645 USD/TL** alış kuru değerlerinden yüksek olan **3,5645 USD/TL**'nin esas alınması suretiyle belirlenmiştir. **Buna göre, Pay Alım Teklifi Fiyatı 3,38651 x 3,5645 = 12,07 TL olarak hesaplanmıştır.** (Pay Alım Teklifi Fiyatı Bilgi Formu'nun 6. maddesinin b bendinde açıklandığı şekilde, Pay Alım Teklifi Fiyatında, ondalık basamakların fazlalığı nedeniyle yuvarlama yapılmıştır).

1 TL nominal değerli pay başına düzeltme tutarı olan 1,35 TL, Pay Alım Teklifi fiyatının yeniden belirlenmesinden önce teklife katılarak paylarını satmış olan ortaklara 11.08.2017 tarihinde ödenmiştir. Nihai alım teklifi fiyatı olan 13,42 TL pay bedeli üzerinden hesaplanan tutarlar; 10.08.2017 tarihinde teklife katılarak paylarını satmış ortaklara 11.08.2017 tarihinde ve 11.08.2017 tarihinde teklife katılarak paylarını satmış ortaklara ise 14.08.2017 tarihinde ödenmiştir.

Banvit Bandırma Vitaminli Yem Sanayii A.Ş.'nin ("Banvit") 26.05.2017, 01.06.2017, 10.07.2017, 14.07.2017,10.08.2017 tarihli duyurularında ve TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 01.06.2017, 10.07.2017, 14.07.2017, 10.08.2017,11.08.2017 tarihli duyurularında açıklandığı üzere, TBQ Foods GmbH, Banvit'in ödenmiş sermayesinin %79,48'ini temsil eden ve yönetim kontrolü sağlayan 79.501.685,77 TL nominal değerli 79.501.685,77 adet payı iktisap etmiş ve Banvit Bandırma Vitaminli Yem Sanayi A.Ş.'nin diğer pay sahiplerinin paylarının zorunlu pay alım teklifi yoluyla satın alınmasına yönelik olarak, TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş aracılığıyla 17.07.2017 11.08.2017 tarihleri arasında 20 iş günü süreyle yapılan zorunlu pay alım teklifi işlemi tamamlanmıştır.

5) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulunun 10.12.2004 tarih, 48/1588 sayılı kararı ile, 2004 yılına ilişkin faaliyet raporumuzdan başlamak üzere, internet sitemizde ve faaliyet raporlarımızda kurumsal yönetim ilkelerine uyum raporlarına yer verilmeye başlanmıştır.

6) Araştırma Ve Geliştirme Faaliyetleri

Banvit, Ar-Ge çalışmaları ile tüketici ve müşterilerinin tüm beklentilerine cevap vermeyi hedeflemektedir.

2017 yılı Ocak-Haziran aralığında, Ar-Ge çalışmalarını yeni ürün çalışmaları ve revizyonları, tedarikçisi olunan firmaların talepleri ve ihracat çalışmaları oluşturmaktadır. Bu talepler doğrultusunda 36 çalışma yürütülmüş, bu ürünlerden 13'ü onaylanmış, 3 adedinin satışına başlanmıştır.

7) Ana Sözleşme Değişiklikleri

25 Mayıs 2017 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile, şirketimiz paylarının % 79,48'i TBQ Foods GmbH'ye devredilmiştir. Ancak 01.01.2017 - 30.06.2017 tarihleri arasında, ana sözleşmemizde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

8) Sermaye Piyasası Araçları

01.01.2017 - 30.06.2017 tarihleri arasında herhangi bir sermaye piyasası aracı çıkarılmamıştır.

9) İşletmenin Finansal Kaynakları

30 Haziran 2017 itibarıyla finansman kaynakları aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir.

Teminatsız işletme, rotatif kredileri toplamı	5.280.517.-TL
GSM kredileri toplamı	---
Teminatlı işletme ve rotatif kredileri toplamı	353.349.661.-TL
İhraç Edilen Tahvil	---
Finansal Kiralama Borçları	---

10) İlişkili Taraf İşlemleri

Şirketimizin 2017 Ocak - Haziran itibarıyla ilişkili taraflara olan ticari borçları :

İlişkili taraflardan ticari alacakları :

BRF Global GmbH	742.648.-TL
BRF Foods GmbH	516.015.-TL
Federal Foods Qatar	233.951.-TL

İlişkili taraflardan ticari olmayan alacakları :

Ortaklar ve Aile Üyeleri	---
--------------------------	-----

İlişkili taraflara ticari olmayan borçları :

Ortaklar ve Aile Üyeleri	---
--------------------------	-----

11) Yönetim Organı ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

30.06.2017 tarihi itibarıyla, 17 kişi olan ortaklar ve üst düzey yöneticilere sağlanan toplam menfaat tutarı 2.625.473,12 TL'dir. Detayı aşağıdaki gibidir.

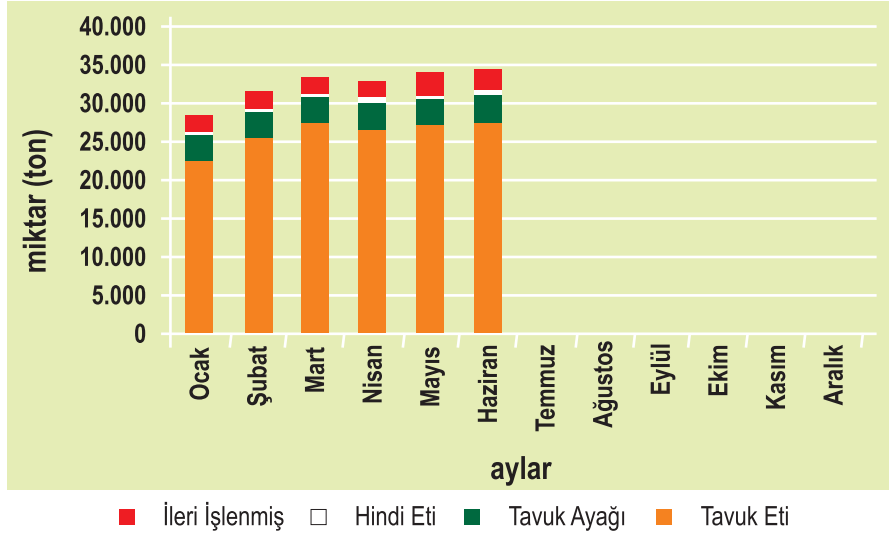
Brüt Ücretler	2.210.984,64 TL
SGK İşveren Payları	266.598,83 TL
Huzur Hakları	147.889,65 TL

12) Sektör Ve Şirketin Bu Sektördeki Yeri

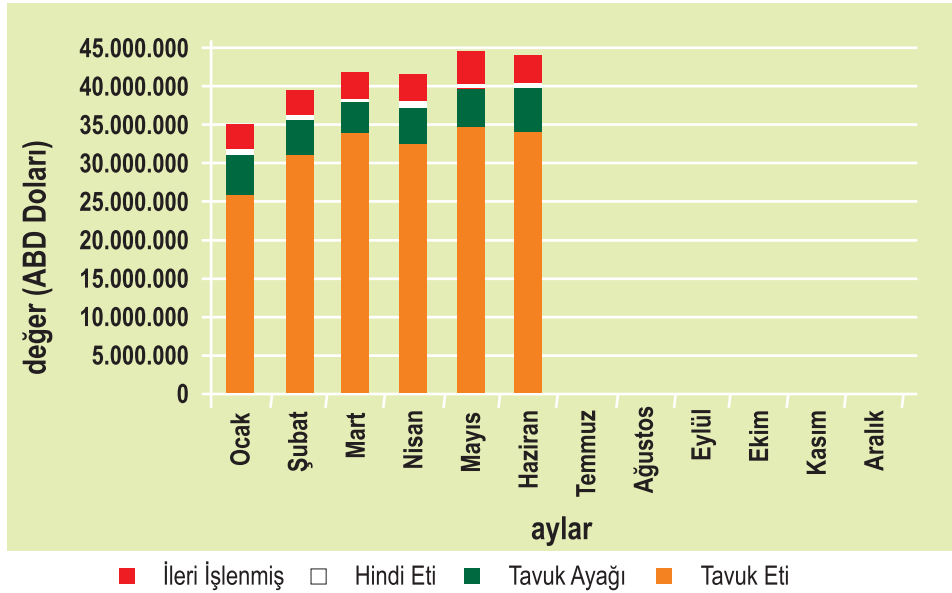
Şirketimiz Türkiye kanatlı sektörünün lideri durumundadır.

Sektörün 2017 Ocak - Haziran kanatlı eti ihracatı 196.026 ton, 248.655.302 \$ olarak gerçekleşmiştir.

2017 Kanatlı Eti İhracatı (miktar)



2017 Kanatlı Eti İhracatı (değer)



13) Yatırımlardaki Gelişmeler

Şirketimizin mevcut tüm yatırımları kapsamında, 2017 Ocak - Haziran sonu itibarıyla gerçekleşen yatırım tutarı 17.520.291-TL'dir.

14) Üretim Birimleri

<u>Üretim Birimlerimiz</u>	<u>Yıllık Kapasite</u>
Mamul Piliç	252.000 Ton
Mamul Hindi	42.509 Ton
Yem	920.160 Ton
Kırmızı Et	10.875 Ton

15) Satış Rakamları ve Gelişmeler

2017 / 06 aylık konsolide net ciromuz 1.244.865.190.-TL olmuştur.

16) Temel Rasyolar

<u>Özet Bilanço (TL)</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2017</u>
Dönen Varlıklar	584.318.798	445.180.456	589.785.006
Duran Varlıklar	379.410.539	591.114.471	588.850.176
Toplam Varlıklar	963.729.337	1.036.294.927	1.178.635.182
Kısa Vadeli Yükümlülükler	799.354.598	458.721.744	464.640.990
Uzun Vadeli Yükümlülükler	104.370.064	341.504.169	270.819.255
Ana Ortaklık Dışı Paylar	0	0	0
Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	60.004.675	236.069.014	443.174.937

<u>Özet Gelir Tablosu (TL)</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2017</u>
Net Satışlar	1.032.199.967	949.457.689	1.244.865.190
Brüt Kâr	118.561.787	178.147.162	291.648.866
FVÖK	7.135.700	80.268.931	176.044.440
FVAÖK	56.510.563	121.525.230	224.511.267
Net Dönem Kârı / (Zararı)	(35.538.823)	28.395.493	106.291.658

FVÖK: Faiz ve vergi öncesi kâr

FVAÖK: Faiz, vergi ve amortisman öncesi kâr

FVAÖK: FVÖK + Amortisman

<u>Önemli Oranlar</u>	<u>30.06.2015</u>	<u>30.06.2016</u>	<u>30.06.2017</u>
Brüt Kâr Marjı (%)	11,49	18,76	23,43
FVAÖK Marjı (%)	5,47	12,80	18,03
Net Kâr Marjı (%)	-3,44	2,99	8,54
Özsermaye Getirisi (%)	-59,23	12,03	23,98
Kullanılan Sermayenin Ortalama Getirisi (%)	0,76	8,02	15,44
FVAÖK / Net Faiz Gideri	2,45	6,70	6,73
Hisse Başına Kâr / (Zarar)	(0,355)	0,284	1,063

17) Finansal Yapı İçin Alınan Önlemler

Bankalardan uzun vadeli kredi kullanılarak, mevcut banka borçlarımızın refinansmanı sağlanmıştır.

18) Üst Yönetim

Üst yönetim bilgileri aşağıdaki gibidir.

Fadi Felfeli	A Grubu İmza Yetkilisi	20 yıl
Glenio Magagnin	B Grubu İmza Yetkilisi	15 yıl
Ahmet Hazım Topçuoğlu	B Grubu İmza Yetkilisi	15 yıl
Mevlüt Solmaz	Lojistik Direktörü	26 yıl
Nerdin Alp	Satış ve Pazarlama Direktörü	22 yıl
Özkan Kılıç	Denetim Direktörü	28 yıl
Yüksel Yılmaz	Teknik Destek Direktörü	30 yıl
Erdal Elmas	Kanatlı Koordinasyon Direktörü	20 yıl
Tolga Gündüz	Mali İşler Direktörü	2 yıl

19) Personel Hareketleri

30.06.2017 tarihi itibarıyla, personel sayımız 4.484 kişi olup, ayrılan kıdem tazminatı karşılığı 28.610.660.-'dir. 2017 Haziran sonu itibarıyla 4.286 kişiye toplam 27.528 saatlik eğitim verilmiştir.

Personelimize yasal mevzuat kapsamında sosyal hakları düzenli ve periyodik olarak sağlanmaktadır.

20) Yapılan Bağışlar

2017 yılı 06 aylık döneminde, faaliyet gösteren çeşitli vakıf ve dernek ve odalar ile diğer kuruluşlara 158.615.-TL tutarında bağış yapılmıştır.

21) Merkez Dışı Örgütler

Şirketimizin toplam 18 şubesi ve 41 ana bayisi ve 11 tali bayisi mevcuttur.

22) İştirakler

<u>Bağlı Ortaklık</u>	<u>İştirak Oranı</u>
Nutrinvestment BV	% 100
Banvit Enerji ve Elektrik Üretim Ltd.Şti.	% 100

Ömerli Mah. Ömerli Sok. No: 208
Bandırma - Balıkesir / TÜRKİYE
T: 0266 733 86 00
F: 0850 200 10 50
E posta: bilgi@banvit.com

