

01 Ocak - 30 Eylül

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 Komitesi

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 2017 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 yayınlanmıştır.

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 tamamlanmış olup, zorunlu pay alım teklifi sonucunda TBQ Foods GmbH Banvit A.Ş. paylarının %91,71'ine sahip olmuştur.

5) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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-Eylül aralığında, Ar-Ge çalışmalarını yeni ürün çalışmaları ve revizyonları, tedarikçisi olunan firmaların talepleri ve ihracat çalışmaları oluşturmaktadır. Bu talepler doğrultusunda 57 çalışma yürütülmüş, bu ürünlerden 23'ü onaylanmış, 7 adedinin satışına başlanmıştır.

7) Ana Sözleşme Değişiklikleri

01.01.2017 - 30.09.2017 tarihleri arasında, ana sözleşmemizde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

8) Sermaye Piyasası Araçları

01.01.2017 - 30.09.2017 tarihleri arasında herhangi bir sermaye piyasası aracı çıkarılmamıştır.

9) İşletmenin Finansal Kaynakları

30 Eylül 2017 itibarıyla finansman kaynakları aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir.

Teminatsız işletme, rotatif kredileri toplamı	3.496.152.-TL
GSM kredileri toplamı	---
Teminatlı işletme ve rotatif kredileri toplamı	266.695.739.-TL
İhraç Edilen Tahvil	---
Finansal Kiralama Borçları	---

10) İlişkili Taraf İşlemleri

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

İlişkili taraflardan ticari alacakları :

BRF Global GmbH	4.636.160.-TL
BRF Foods GmbH	1.014.262.-TL
Federal Foods Qatar	54.804.-TL
Banvit Basketbol Sportif A.Ş.	9.015.-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 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, 7 kişi olan ortaklar ve üst düzey yöneticilere sağlanan toplam menfaat tutarı 3.273.187 TL'dir. Detayı aşağıdaki gibidir.

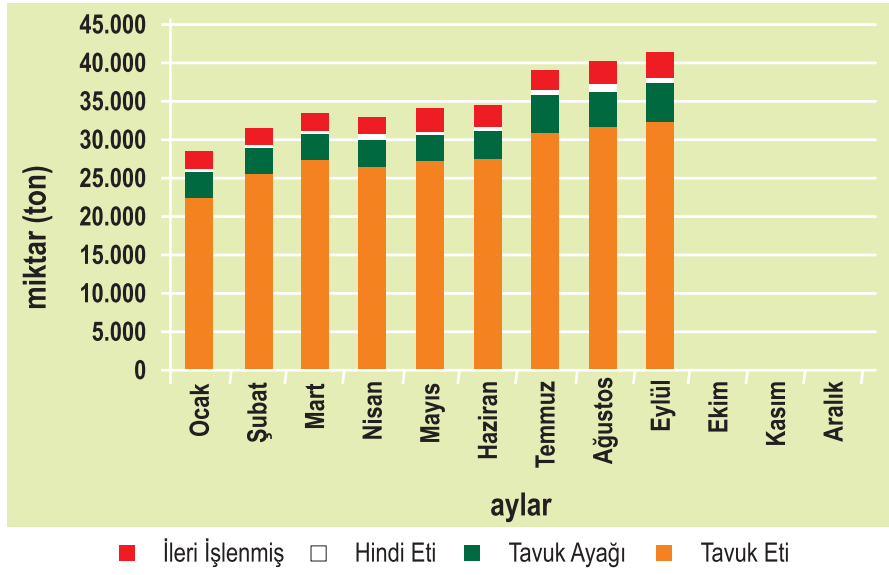
Brüt Ücretler	2.728.105 TL
SGK İşveren Payları	307.192 TL
Huzur Hakları	237.890 TL

12) Sektör Ve Şirketin Bu Sektördeki Yeri

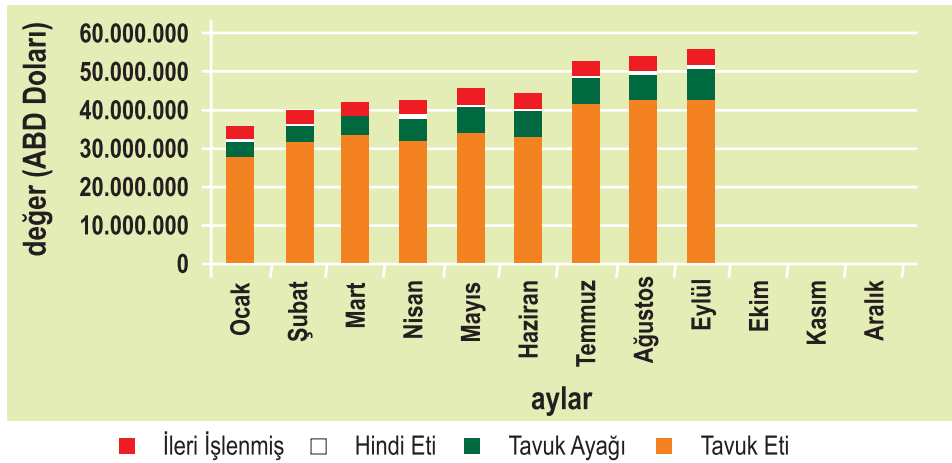
Şirketimiz Türkiye kanatlı sektörünün lideri durumundadır.

Sektörün 2017 Ocak - Eylül kanatlı eti ihracatı 315.926 ton, 409.364.844 \$ olarak gerçekleşmiştir.

2017 Kanatlı Eti İhracatı (miktar)



2017 Kanatlı Eti İhracatı (değer)



13) Yatırımlardaki Gelişmeler

Şirketimizin mevcut tüm yatırımları kapsamında, 2017 Ocak - Eylül sonu itibarıyla gerçekleşen yatırım tutarı 30.373.428.-TL'dir.

14) Üretim Birimleri

<u>Üretim Birimlerimiz</u>	<u>Yıllık Kapasite</u>
Mamul Piliç	252.000 Ton
İleri İşlem	29.812 Ton
Mamul Hindi	42.509 Ton
Yem	920.160 Ton
Kırmızı Et	10.875 Ton

15) Satış Rakamları ve Gelişmeler

2017/ 09 aylık konsolide net ciromuz 1.886.413.484.-TL olmuştur.

16) Temel Rasyolar

Özet Bilanço (TL)	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2017
Dönen Varlıklar	551.576.684	440.421.048	633.668.483
Duran Varlıklar	389.195.662	584.525.436	596.551.459
Toplam Varlıklar	940.772.346	1.024.946.484	1.230.219.942
Kısa Vadeli Yükümlülükler	792.346.045	447.518.343	591.262.086
Uzun Vadeli Yükümlülükler	86.366.910	320.690.995	78.321.439
Ana Ortaklık Dışı Paylar	0	0	0
Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	62.059.391	256.737.146	560.636.417

Özet Gelir Tablosu (TL)	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2017
Net Satışlar	1.550.655.288	1.427.810.135	1.886.413.484
Brüt Kâr	186.776.340	262.503.231	467.633.395
FVÖK	17.644.737	119.223.148	292.731.793
FVAÖK	93.402.613	180.702.548	365.655.493
Net Dönem Kârı / (Zararı)	(52.265.161)	44.696.916	217.821.820

FVÖK: Faiz ve vergi öncesi kâr

FVAÖK: Faiz, vergi ve amortisman öncesi kâr

FVAÖK: FVÖK + Amortisman

Önemli Oranlar	30.09.2015	30.09.2016	30.09.2017
Brüt Kâr Marjı (%)	12,04	18,39	24,79
FVAÖK Marjı (%)	6,02	12,66	19,38
Net Kâr Marjı (%)	-3,37	3,13	11,55
Özsermaye Getirisi (%)	-84,22	17,41	38,85
Kullanılan Sermayenin Ortalama Getirisi (%)	1,95	11,97	24,54
FVAÖK / Net Faiz Gideri	2,70	3,38	8,17
Hisse Başına Kâr / (Zarar)	(0,523)	0,447	2,178

17) Finansal Yapı İçin Alınan Önlemler

30 Kasım 2017 tarihine kadar, mevcut tüm kısa ve uzun vadeli kredilerin finansmanı için görüşmelere başlanacaktır.

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

30.09.2017 tarihi itibarıyla, personel sayımız 4.476 kişi olup, ayrılan kıdem tazminatı karşılığı 29.423.817.-'dir. 2017 Eylül sonu itibarıyla 4.291 kişiye toplam 55.637 saatlik eğitim verilmiştir.

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

20) Yapılan Bağışlar

2017 yılı 09 aylık döneminde, faaliyet gösteren çeşitli vakıf ve dernek ve odalar ile diğer kuruluşlara 168.685.-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

