

**Banvit Bandırma Vitaminli
Yem San. A.Ş.
01 Ocak 2019 - 31 Mart 2019 Dönemi
Faaliyet 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.....	4
- Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri.....	4
- Ana Sözleşme Değişiklikleri.....	4
- Sermaye Piyasası Araçları.....	4
- İşletmenin Finansal Kaynakları.....	5
- İlişkili Taraf İşlemleri.....	5
- Yönetim Organı ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar.....	5
- Sektör ve Şirketin Bu Sektördeki Yeri.....	6
- Yatırımlardaki Gelişmeler.....	6
- Üretim Birimleri ve Miktarları.....	6
- Satış Rakamları ve Gelişmeler.....	7
- Temel Rasyolar.....	7
- Finansal Yapı İçin Alınan Önlemler.....	8
- Üst Yönetim.....	8
- Personel Hareketleri.....	8
- Yapılan Bağışlar.....	8
- Merkez Dışı Örgütler.....	8
- İştirakler.....	8

1) Yönetim ve Denetim Kurulu

Yönetim Kurulu

Patricio Santiago Rohner	Yönetim Kurulu Başkanı
Lorival Nogueira Luz Junior**	Yönetim Kurulu Başkan Yrd
Igor Fonseca Marti ***	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 Kanununun 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

** Lorival Nogueira Luz Junior dönem içinde boşalan Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığı pozisyonuna 14.11.2017 tarihinde seçilmiştir.

*** Igor Fonseca Marti dönem içinde boşalan Yönetim Kurulu Üyeliği pozisyonuna 20.02.2018 tarihinde seçilmiştir.

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 Kanununa ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerinde belirlenen görevleri yapmakla yükümlüdür.

Görev Süreleri :

Başlangıç Tarihi : 25 Mayıs 2017

Bitiş Tarihi : 25 Mayıs 2020

2) Temettü Politikası

Temettü politikası: Şirketimiz kar dağıtım yükümlülüğünü Sermaye Piyasası mevzuatı ve ana sözleşmemizde yer alan usul ve esaslara göre yerine getirecek olup, oluşacak dağıtılabilir karını karlılık durumunu, yatırımlar ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak nakit ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde ortaklarımıza dağıtmayı değerlendirip karar verecektir.

3) Risk Yönetim Politikaları

Yönetim kuruluna bağlı görev yapan iç denetim kurulumuz mevcuttur. Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı ve Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda seçilen Kurumsal Yönetim Komitesi aynı zamanda Riskin Erken Saptanması Komitesi olarak görev yapmaktadır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi, yılda 6 defa toplanarak riskleri gözden geçirmekte ve önlemler almaktadır.

Ayrıca yılda 4 kez toplanan denetim komitesi; bağımsız denetim kuruluşunun seçimi, bağımsız denetim sürecinin başlatılması ve bağımsız denetim kuruluşunun her aşamadaki çalışmalarını gözlemekte ve ara ve yıllık dönem finansal tabloları inceleyerek Yönetim Kurulu onayına sunmaktadır.

4) Genel Kurul Tarihine Kadar Meydana Gelen Önemli Olaylar

Bulunmamaktadır.

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 verilmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih, 2/49 sayılı kararı uyarınca, II 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” çerçevesinde, **Kurumsal Yönetim Uyum Raporlaması**; Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF) ve Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBY) şablonları kullanılarak KAP'ta raporlama yapılmaya başlanmıştır.

6) Araştırma Ve Geliştirme Faaliyetleri

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

2019 yılı Ocak-Mart aralığında, Ar-Ge çalışmalarını yeni ürün çalışmaları ve revizyonları, tedarikçisi olunan firmaların talepleri ve ihracat çalışmaları oluşturmaktadır. Bu talepler doğrultusunda 25 çalışma yürütülmüş, 2 adedinin satışına başlanmıştır.

7) Ana Sözleşme Değişiklikleri

01.01.2019 - 31.03.2019 tarihleri arasında, ana sözleşmemizde herhangi bir değişiklik olmamıştır.

8) Sermaye Piyasası Araçları

01.01.2019 - 31.03.2019 tarihleri arasında herhangi bir sermaye piyasası aracı çıkarılmamıştır.

9) İşletmenin Finansal Kaynakları

31 Mart 2019 itibariyle finansman kaynakları aşağıdaki şekilde gerçekleşmiştir.

Teminatsız işletme, rotatif kredileri toplamı	308.780.694.-TL
GSM kredileri toplamı	---
Teminatlı işletme ve rotatif kredileri toplamı	
İhraç Edilen Tahvil	---
Finansal Kiralama Borçları	---

10) İlişkili Taraf İşlemleri

Şirketimizin 2019 Ocak - Mart itibariyle ilişkili taraflara olan ticari alacak ve borçları:

İlişkili taraflardan ticari alacakları :

BRF Foods GmbH	8.512.332.-TL
Federal Foods LLC	8.377.768.-TL
BRF Global GmbH	5.126.467.-TL
TBQ Foods	535.855.-TL
BRF Foods GmbH - Dubai Şubesi	493.822.-TL
BRF Al Yasra Foods	-----.-TL

İlişkili taraflara ticari borçlar :

Brf Foods GmbH-Dubai Şubesi	- 647.716.-TL
Federal Foods Qatar	- 82.238.-TL
BRF SA	- 79.793.-TL
Federal Foods LLC	- 35.269.-TL
Al Wafi	- 1.407.-TL

11) Yönetim Organı ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

31 Mart 2019 tarihi itibariyle, 5 kişi olan yönetim organı ve üst düzey yöneticilere sağlanan toplam menfaat tutarı 1.165.405,20 TL'dir. Detayı aşağıdaki gibidir.

Brüt Ücretler	1.115.036,70 TL
SGK İşveren Payları	50.368,50 TL
Huzur Hakları	90.000,00 TL *

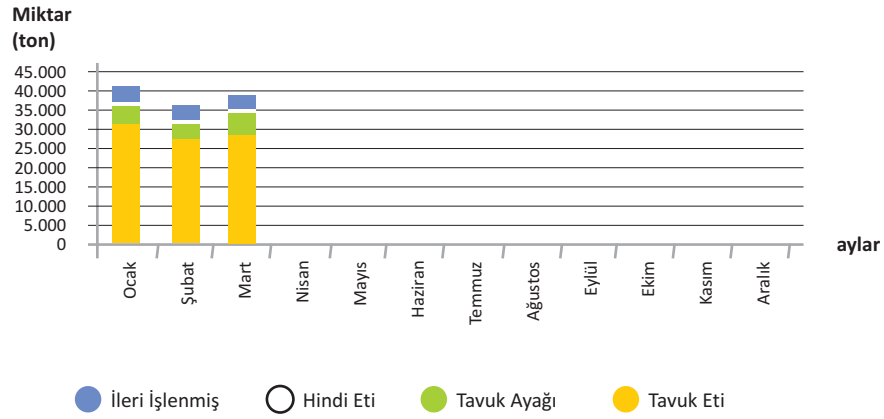
*(Sadece Bağımsız Y.K. Üyelerine ödenmektedir.)

12) Sektör Ve Şirketin Bu Sektördeki Yeri

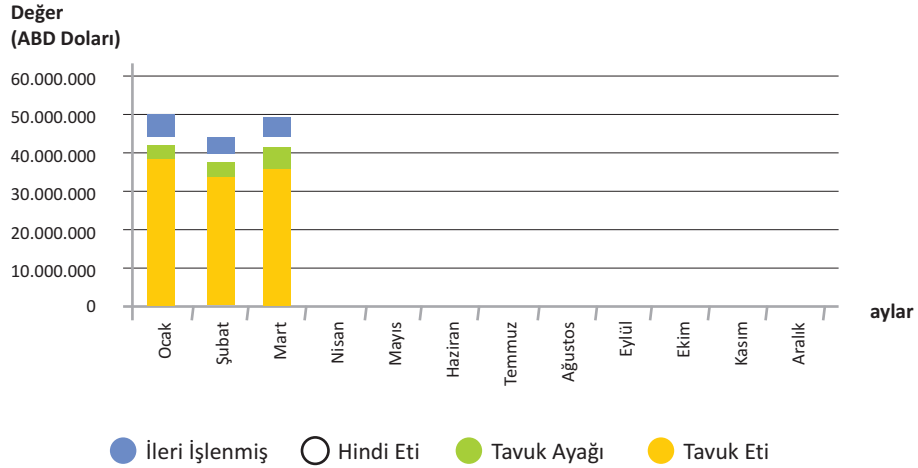
Şirketimiz Türkiye kanatlı sektörünün liderlerinden biridir.

Sektörün 2019 Ocak - Mart kanatlı eti ihracatı 116.920 ton, 144.769.338 \$ olarak gerçekleşmiştir.

2019 Kanatlı Eti İhracatı (miktar)



2019 Kanatlı Eti İhracatı (değer)



13) Yatırımlardaki Gelişmeler

Şirketimizin mevcut tüm yatırımları kapsamında, 2019 Mart sonu itibariyle gerçekleşen yatırım tutarı 4.550.808,37 TL'dir.

14) Üretim Birimleri

Üretim Birimlerimiz

Mamul Piliç
İleri İşlem
Mamul Hindi
Yem

Yıllık Kapasite

252.000 Ton
29.812 Ton
42.509 Ton
920.160 Ton

15) Satış Rakamları ve Gelişmeler

2019/ 03 aylık konsolide net ciromuz 772.644.401.-TL olmuştur.

16) Temel Rasyolar

Özet Bilanço (TL)	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2019
Dönen Varlıklar	544.329.798	745.267.069	1.050.460.275
Duran Varlıklar	631.663.291	621.098.481	576.650.388
Toplam Varlıklar	1.175.993.089	1.366.365.550	1.627.110.663
Kısa Vadeli Yükümlülükler	499.782.388	655.717.984	740.033.569
Uzun Vadeli Yükümlülükler	294.716.998	77.252.486	167.165.450
Ana Ortaklık Dışı Paylar	0	0	0
Ana Ortaklığa Ait Özsermaye	381.493.703	633.395.080	719.911.644

Özet Gelir Tablosu (TL)	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2019
Net Satışlar	570.321.348	592.399.086	772.644.401
Brüt Kâr	118.637.145	76.341.350	88.512.820
FVÖK	60.518.142	19.870.940	2.021.129
FVAÖK	81.434.010	50.861.365	39.869.158
Net Dönem Kârı	32.881.618	10.133.888	-13.613.377

FVÖK: Faiz ve vergi öncesi kâr

FVAÖK: Faiz, vergi ve amortisman öncesi kâr

FVAÖK: FVÖK + Amortisman

Önemli Oranlar	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2019
Brüt Kâr Marjı (%)	20,80	12,89	11,46
FVAÖK Marjı (%)	14,28	8,59	5,16
Net Kâr Marjı (%)	5,77	1,71	-1,76
Özsermaye Getirisi (%)	8,62	1,60	-1,89
Kullanılan Sermayenin			
Ortalama Getirisi (%)	5,21	1,52	0,14
FVAÖK / Net Faiz Gideri (%)	4,83	4,24	2,13
Hisse Başına Kâr	0,329	0,101	-0,136

17) Finansal Yapı İçin Alınan Önlemler

Şirketimiz uzun vadeli kredi borçları kapatılarak, yerine kullanılan teminatsız krediler ile faiz oranları düşürülmüştür. Şirket finansman maliyetlerinin iyileştirilmesi için sürekli çalışmalar yapılmaktadır.

18) Üst Yönetim

Üst yönetim bilgileri aşağıdaki gibidir.

Fadi Felfeli	Genel Müdür
Tolga Gündüz	Mali İşler Direktörü
Glenio Magagnin	Bölgesel Üretim ve Tarım Direktörü
Ahmet Hazım Topçuoğlu	Pazarlama Direktörü
Nerdin Alp	Satış Direktörü

19) Personel Hareketleri

Banvit TR, Romanya, Dubai: 31.03.2019 tarihi itibarıyla, personel sayımız 4.418 kişi olup, ayrılan kıdem tazminatı karşılığı 94.579.374 TL'dir. 2019 Mart sonu itibarıyla 4.258 kişiye toplam 16.634,50 saatlik eğitim verilmiştir.

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

20) Yapılan Bağışlar

2019 yılı 03 aylık döneminde, faaliyet gösteren çeşitli vakıf ve dernek ve odalar ile diğer kuruluşlara bağış yapılmamıştır.

21) Merkez Dışı Örgütler

Şirketimizin toplam 18 şubesi ve 41 ana bayisi ve 10 tali bayisi mevcuttur.

22) İştirakler

<u>Doğrudan İştirakler</u>	<u>İştirak Oranı</u>
Nutrinvestment BV	% 100
Banvit Enerji ve Elektrik Üretim Ltd.Şti.	% 100
<u>Dolaylı İştirakler</u>	<u>İştirak Oranı</u>
Banvit MEFZE	% 100
Banvit Foods Srl.	% 100

BANVİT BANDIRMA VİTAMİNLİ YEM SANAYİ A.Ş.

Ömerli Mh. Ömerli Sok. No: 208 Bandırma, Balıkesir / Türkiye
T 0 (266) 733 86 00 F 0 (850) 200 1050
e-posta: bilgi@banvit.com