



KONFRUT GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 MART 2015 TARİHİ İTİBARIYLA

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ**

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

KONFRUT GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

KONFRUT GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

YÖNETİM KURULU 2015 MART DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

RAPORUN DÖNEMİ : 01 Ocak – 31 Mart 2015

ORTAKLIĞIN ÜNVANI : Konfrut Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.

TİCARET SİCİL NO : 272403

İLETİŞİM BİLGİLERİ :

Merkez Ofis:

Bahçelievler Mh. Akabe Sk. No:1 Pendik / İstanbul

Telefon: (216) 545 68 68

Faks : (216) 340 82 08

Akkent Fabrikası:

Akkent Kasabası Çal / Denizli

Telefon: (258) 761 48 19

Faks : (258) 761 40 01

Dörtüol Fabrikası:

Numune Evler Mh. E-5 Karayolu Üzeri Dörtüol / Hatay

Telefon: (326) 713 06 24

Faks : (326) 713 33 93

İnternet Adresi : www.konfrut.com.tr

Kurumsal e-posta adresi : info@konfrut.com.tr

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

2015 MART DÖNEMİNE AİT GENEL DEĞERLENDİRME

Toplam üretimimiz 2015 Mart döneminde, 2014 yılı Mart dönemine göre %169 oranında artarak 755 tondan 2.029 tona yükselmiştir. Üretim miktarındaki artma, yılın ilk çeyreğinde işlenen hammaddenin kalite ve miktarındaki artıştan kaynaklanmıştır. Diğer yandan aynı dönemler itibarıyla üretimden satışlarımız ise geçen seneye göre %31 azalmış ve 4.791 tondan 3.302 tona düşmüştür.

Şirket ile Döhler Financial Services GmbH ve Döhler Neuenkirchen GmbH arasında 30 Kasım 2011 tarihinde yapılan sözleşme uyarınca Döhler Neuenkirchen GmbH'a olan borç aynı koşullar ile Döhler Financial Services GmbH firmasına devredilmiştir. Vadesi 31 Aralık 2016'ya uzatılan kredinin 31.03.2015 bakiyesi 267.091 EUR'dur.

Gelir tablosunun incelenmesinden de anlaşılacağı gibi şirketimiz, 2014 Mart döneminde net 4.765.052 TL kar etmişken, 2015 Mart döneminde net karı 1.857.612 TL olmuştur. Esas faaliyet karımız ise sırasıyla 6.534.801 TL ve 2.280.037 TL olmuştur. Brüt kar marjımız 2014 Mart döneminde %39 iken 2015 Mart döneminde %20 olarak gerçekleşmiştir. Satış hasılatımızın hem miktarsal olarak hem de TL bazında azalmasında 2014 yılında yeterli miktarda üretim yapılamaması etken faktör olmuştur. Yeterli miktarda üretim yapılamamasındaki ana unsur don olayları olmuştur. Don olayından sonra bazı hammadelerin tedariğinde ve kalitesinde yetersizlikler meydana gelmiştir. Bu sebeple esas faaliyet karımız da geçen senenin aynı dönemine göre önemli ölçüde azalmıştır.

2015 Mart döneminde, toplam amortisman giderimiz 325.294 TL olup bunun 234.729 TL'lik kısmı stoklara, kalan kısmı ise gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Uzun ve kısa vadeli ticari kredilerimize ait 2015 Mart döneminde ödenen kredi faizi ile faiz tahakkukları toplamı 2.922 TL olup bu kredilerin değerlemesinden oluşan net kur farkı geliri ise 11.544 TL olarak gerçekleşmiştir.

Şirketimiz, döviz cinsinden borçlarına karşılık satış kontratlarında yer alan satış fiyatlarını da büyük ölçüde EUR bazında belirleyerek kur riskine karşı kendini korumaya devam etmektedir.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****SERMAYE YAPISI**

Ortaklık Sermayesinin % 10 ve daha fazlasına sahip olan ortaklar:

Ortağın Ticaret Unvanı	Sermayedeki Payı (TL)	Sermayedeki Payı (%)
Döhler Neuenkirchen GmbH	4.547.842,89	68,91%
Diğer	2.052.157,11	31,09%
TOPLAM	6.600.000,00	100,00%

ESAS SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

Rapor tarihi itibariyle 2015 yılı içinde Şirketimizin esas sözleşmesinde değişiklik olmamıştır. Şirketimizin güncel Esas Sözleşmesi www.konfrut.com.tr web sayfasında yer almaktadır.

YÖNETİM KURULU ÜYELERİ VE GÖREV SÜRELERİ

2012 hesap dönemi içinde yapılan, şirketimizin 25.06.2012 tarihli olağan genel kurul toplantısında, aşağıdaki şahıslar 3 yıl süreyle yönetim kurulu üyeliğine seçilmişler ve aralarında görev dağılımını şöyle yapmışlardır:

Adı Soyadı	Görevi	Mesleği	Son 5 Yılda Ortaklıkta Üstlendiği Görevler	Son Durum İtibariyle Ortaklık Dışında Aldığı Görevler	İcracı Olup Olmadığı	Temsil Ettiği Pay Grubu	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı	Yer Aldığı Komiteler ve Görevi
Prof.Dr.Mehmet Pala	Yönetim Kurulu Başkanı	Gıda Müh.	Yönetim Kurulu Başkanı	Döhler Gıda San.ve Tic.Ltd.Şti. Genel Müdürü	İcracı	Döhler Neuenkirchen GmbH	Bağımsız Üye Değil	
Dr.Hubert Gründing	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Gıda Müh.	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	Döhler Neuenkirchen GmbH Sorumlu Yöneticisi	İcracı Olmayan	Döhler Neuenkirchen GmbH	Bağımsız Üye Değil	Kurumsal Yönetim Komitesi Üyesi
Axel Gillner	Yönetim Kurulu Üyesi	Gıda Müh.	Üye	Döhler Neuenkirchen GmbH Sorumlu Yöneticisi	İcracı Olmayan	Döhler Neuenkirchen GmbH	Bağımsız Üye Değil	Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi
Prof.Dr.Mustafa Üçüncü	Yönetim Kurulu Üyesi	Gıda Müh.	Üye	Emekli	İcracı Olmayan		Bağımsız Üye	Kurumsal Yönetim Komitesi. Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı
Prof.Dr.Hüseyin Afşar	Yönetim Kurulu Üyesi	Kimya Müh.	Üye	Emekli	İcracı Olmayan		Bağımsız Üye	Denetimden Sorumlu Komite Üyesi

YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Şirketin yönetim kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere sağlanan her türlü hak, menfaat ve ücret ile bunların belirlenmesinde kullanılan kriterler ve ücretlendirme esasları kamuya açıklanmıştır.

Yönetim Kurulu üyelerine ödenecek ücret ve kar payları Genel Kurul kararı belirlenmektedir. 2015 Mart dönemi içinde yönetim kurulu üyelerine ödenen brüt ücret tutarı 92.234 TL'dir.

Şirket, 2015 Mart dönemi içinde hiçbir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç vermemiş, kredi kullandırmamış, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatmamış, şartlarını iyileştirmemiş; üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullandırmamış veya lehine kefaletler gibi teminatlar vermemiştir.

Yönetim Kurulu Üyeleri, ilgili dönem içinde rekabet yasağına aykırı bir faaliyette bulunmamıştır.

KOMİTELER

Şirketimizin 02.07.2012 tarihli yönetim kurulu toplantısında;

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No:56 Sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nin 4.5.1.maddesi gereğince, "Aday Belirleme Komitesi" ve "Ücret Komitesi"nin görevlerinin, yeni oluşturulacak Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesine,

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin iki üyeden oluşmasına, Başkanlığa Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Dr. Mustafa Üçüncü'nün ve üyeliğe icracı olmayan Yönetim Kurulu Başkan Vekili Dr. Hubert Bernard Grönding'in seçilmesine,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:56 Sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'nin 4.5.3. maddesi gereğince, Denetimden Sorumlu Komite'nin iki üyeden oluşmasına ve Başkanlığa Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Dr. Mustafa Üçüncü'nün, üyeliğe Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Dr. Hüseyin Afşar'ın seçilmesine karar verilmiştir.

Diğer yandan, 02 Mayıs 2013 tarihli yönetim kurulu kararı ile de, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: IV No:56 Sayılı Kurumsal Yönetim İlkelerin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ gereğince "Riskin Erken Saptanması Komitesi" oluşturulmasına, Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin iki üyeden oluşmasına, Başkanlığa Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Dr. Mustafa Üçüncü'nün ve üyeliğe icracı olmayan Yönetim Kurulu Üyesi Axel Jörg Gillner'in seçilmesine karar verilmiştir.

İDARİ FAALİYETLER

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

31.03.2015 itibariyle görevde bulunan yönetim kadrosu şöyledir:

<u>Adı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Mesleği</u>	<u>İş Tecrübesi</u>
Dr. Mehmet Pala	Yön.Kur.Bşk.	Gıda Müh.	34
Dr. Hubert Gründing	Başkan Vekili	Gıda Müh.	29
Axel Gillner	Üye	Gıda Müh.	29
Dr. Mustafa Üçüncü	Bağımsız Üye	Gıda Müh.	36
Dr. Hüseyin Afşar	Bağımsız Üye	Kimya Müh.	37
Dr. Y.Birol Saygı	Genel Mdr. Yrd.	Gıda Müh.	34
Edip Cavlak	Fabrika Müdürü	Gıda Müh.	19
Rüstem Güney	Mali İşler Direktörü	İşletme	16

Şirketimizde 2015 Mart dönem sonu itibariyle 37 geçici işçi de dahil olmakla birlikte ortalama personel sayısı 140 olmuştur. Sendikali işçi yoktur.

ŞİRKET FAALİYETLERİ

Konfrut Gıda San.ve Tic. A.Ş. olarak içinde bulunduğumuz sektörde iştigal eden firmaları 3 ana kimlikte sınıflandırmak mümkündür,

- 1 nci grup ; Meyve suyu konsantresi ve püreleri imal eden ve sanayiye hizmet veren firmalar, kısaca konsantre imalatçısı
- 2 nci grup ; Meyve suyu konsantresi ve püreleri imal eden ve çıktılarını nihai tüketime yönlendiren firmalar, kısaca konsantre imalatçısı ve şişeleiyici firmalar
- 3 ncü grup ; Temin ettiği hammaddeyi nihai tüketime yönlendiren firmalar, kısaca şişeleiyici firmalar

Şirketimiz Konfrut 1 nci grup firma kimliğindedir ve 2 nci ve 3 ncü grup kimlikteki firmalara hizmet vermektedir. Ülkemizdeki meyve üretim rekoltesinin oluşturabileceği şartlar zaman zaman 1 nci grup firmaların da müşterimiz olmasına imkan tanımaktadır.

1 nci grup firmaların imalat çeşitlerini, (1) berrak meyve suyu konsantresi, (2) meyve püresi ve pure konsantresi ve (3) narenciye konsantresi olmak üzere dikkate almak gerekir.

Konfrut Gıda San. ve Tic. A.Ş., yukarıdaki imalat çeşitlerinin hepsini tek çatı altında gerçekleştiren ve bu açıdan da en avantajlı kapasite, teknoloji ve bilgi birikimine sahip lider firmalardandır ve imalatımız olan ürünler ile yurt dışı pazarlarda da yer alan firmamız, ülkemizde sektöründeki önemli imalatçı-ihracatçı firmalardan birisidir.

Uzun vadede amacımız, Konfrut olarak Türkiye meyveciliğinin gelişimine hizmet etmek, meyveciliğin yaygınlaşmasına ve üretim miktarının artmasına destek olmaktır. Bu çerçevede

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

hedefimiz meyve üreticileri ile işbirliğinin daha da artırılarak endüstriye uygun çeşitlerin üretiminin artırılmasına yönelik çalışmaktır. Kaliteli üretim için kaliteli hammadde kullanımı temel prensibimizdir. Araştırma ve geliştirme faaliyetlerimizin temel hedefi hem ürün kalitemizin hem de üretim verimliliğimizin artırılmasıdır. Gelecekte de şu anda olduğu gibi kaliteden hiçbir şekilde ödün vermeden üretimimizi artırmak en öncelikli amacımızdır.

Yatırımlar

Şirketimiz 2015 Mart dönemi içinde, ufak çapta alımlar dışında yatırım yapmamıştır.

İç Denetim ve İç Kontrol

İç denetimin ve iç kontrollerin varlığı, işleyişi ve etkinliği, Yönetim Kurulu bünyesinde oluşturulan Denetim Komitesi vasıtasıyla yürütülür. Denetim komitesi; faaliyetlerini, görev ve sorumluluk alanıyla ilgili olarak ulaştığı tespit ve önerileri, Yönetim Kurulu Başkanına sunar.

İştirakler ve Pay Oranları

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketin iktisap ettiği kendi payı yoktur.

Özel ve Kamu Denetimine İlişkin Bilgiler

2015 Mart dönemi içerisinde Şirketimizde özel ve kamu denetimi olmamıştır.

Şirket Aleyhine Açılan ve Devam Eden Önemli Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgi

Şirketimizin faaliyetlerini etkileyebilecek önemli nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Kurulu Üyeleri Hakkında Verilen Önemli Nitelikteki İdari Yaptırım ve Cezalara İlişkin Bilgi

Bulunmamaktadır.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Genel Kurullara İlişkin Bilgiler

Şirketimizin 2013 yılı çalışma dönemine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı, 24 Temmuz 2014 Perşembe günü saat 10:00'da, Bulgurlu, Libadiye Cad, Çamlıbel Sok, No.10, Üsküdar, İstanbul adresinde bulunan Şirket merkezinde yapılmıştır.

2013 Faaliyet Yılına ait Yönetim Kurulu ve Denetçi Raporları ile Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu, Kâr Dağıtımına ilişkin öneri ile Faaliyet Raporu ve ekinde Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu ve gündem maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyum için gerekli açıklamaları içeren Bilgilendirme Notu, toplantıdan üç hafta önce, kanuni süresi içinde Şirket Merkezi'nde, www.konfrut.com.tr adresindeki Şirket internet sitesinde ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul sisteminde hissedarlarımızın incelemelerine hazır bulundurulmuştur.

Toplantı ilanı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 24 Haziran 2014 tarih ve 8597 sayılı nüshası 605'inci sayfasında ve şirketimize ait www.konfrut.com.tr web sitesinde yayımlanmıştır.

İlgili ortaklar olağan genel kurul toplantısının nisabı %68.91 olarak gerçekleşmiştir. Döhler Neuenkirchen GmbH toplantıya vekaleten katılırken, fiziki ve elektronik ortamda başkaca katılan olmamıştır. Medya katılımı olmamıştır.

Genel Kurul tutanakları şirketimize ait www.konfrut.com.tr web sitesinde yer almakla birlikte, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Elektronik Genel Kurul Sistemi'ne de gönderilmiş olup şirket merkezinde pay sahiplerinin talebi halinde incelenebilmesi için hazır bulundurulmaktadır.

Şirketimizin 2014 yılı çalışma dönemine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı, 29 Mayıs 2015 Cuma günü saat 10:00'da, Bahçelievler Mah.Akabe Sok.No.1 Pendik İstanbul adresinde bulunan Şirket merkezinde yapılacaktır.

2014 Faaliyet Yılına ait Finansal Tablolar, Bağımsız Denetim Raporu, Kurumsal Yönetim Uyum Raporu ile Yönetim Kurulu kâr dağıtım teklifini içeren Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu ve gündem maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyum için gerekli açıklamaları içeren Bilgilendirme Notları, kanuni süresi içinde, Şirket Merkezi'nde, Şirketin www.konfrut.com.tr adresindeki kurumsal internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Elektronik Genel Kurul sisteminde Sayın Pay Sahiplerinin incelemelerine hazır bulundurulacaktır.

İlişkili Taraflarla Yapılan İşlemler Raporu Hakkında Bilgi

Şirketimizin Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri uyarınca kamuya açıklanan yıllık finansal tablolarında yer alan aktif toplamının veya brüt satışlar toplamının %10'unu aşan yaygın ve süreklilik arz eden ilişkili taraflarla yapılan işlemler hakkında bilgi 2014 yılı sonu faaliyet raporumuz ekinde sunulmuştur.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU****TTK 199. Madde Kapsamında Hakim ve Bağlı Ortaklıklar ile İlişkileri Açıklayan Rapor Hakkında Bilgi**

Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafından TTK 199. madde kapsamında hakim ortaklarımız ile ilişkilerimizi açıklayan 2014 yılına ait raporun sonuç kısmı şu şekildedir;

Konfrut Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 20 Şubat 2015 tarihli raporda Konfrut Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2014 yılı içinde yapmış olduğu tüm işlemlerde, işlemin yapıldığı veya önlemin alındığı veya alınmasından kaçınıldığı anda tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre, her bir işlemde uygun bir karşı fiilin sağlandığı ve şirketi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve bu çerçevede denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

FİNANSAL DURUM

Finansal durumumuza ilişkin değerlendirmelerimize raporun ilk bölümünde yer verilmiş olup temel mali oranlar aşağıda yer almaktadır.

TEMEL MALİ ORANLAR

1) LİKİDİTE ORANLARI:		2015/03	2014	2013
1) CARİ ORAN:	Cari Aktifler	51.727.548		
	Kısa. V. Borçlar	5.295.057	9,77	6,25
2) ASİT TEST ORANI:	Kasa+Alacaklar	21.034.355		
	Kısa. V. Ticari Borçlar	1.443.458	14,57	3,29
2) MALİ ORANLAR:				
1)	Toplam Borçlar	7.340.578		
	Toplam Aktifler	62.225.103	12%	17%
2)	Özkaynaklar	54.884.525		
	Toplam Borçlar	7.340.578	748%	501%
3) FAALİYET ve KARLILIK ORANLARI:				
1) SATIŞ KARLILIĞI	net dönem karı	1.857.612		
	Net satışlar	17.410.861	11%	15%
2) AKTİF KARLILIĞI	net dönem karı	1.857.612		
	aktif toplamı	62.225.103	12%	18%
3) ÖZKAYNAK KARLILIĞI	net dönem karı	1.857.612		
	özkaynaklar	54.884.525	14%	21%

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

KAR PAYI DAĞITIM POLİTİKASI

Şirketimiz Yönetim Kurulu, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Sermaye Piyasası Kurulu Düzenleme ve İlke Kararları, Vergi Mevzuatı, ilgili diğer yasal mevzuat hükümleri ile Ana Sözleşme hükümleri dikkate alarak kâr dağıtımını kararlarını belirlemektedir.

Bu çerçevede; Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında hazırlanan ve Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UFRS") ile uyumlu mali tablolar ile Şirket Ana Sözleşmesi 14. Madde dikkate alınarak hesaplanan "Net Dağıtılabilir Dönem Kârı" Şirketimizin Genel Kurulu'nun alacağı karara bağlı olarak dağıtılır.

Kâr dağıtımında; Şirketimizin uzun vadeli stratejileri, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu ve ülke ekonomisinin ekonomik ve politik gelişmeleri, içinde yer aldığı sektörün durumu analiz edilerek pay sahipleri menfaati ile şirketimiz menfaati arasında tutarlı bir politika benimsenmeye çalışılmaktadır.

Kâr Dağıtım Politikası'nın sürdürülebilirliği Şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır.

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

Şirket kârına katılım hususunda herhangi bir imtiyaz yoktur.

Yönetim Kurulunun teklifi üzerine, genel kurul tarafından kararlaştırılan yıllık karın ortaklara dağıtımına Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen yasal süreler içinde en kısa sürede yapılmasına azami gayret gösterilir.

Genel kurulda alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak karın tamamı nakit, tamamı bedelsiz pay şeklinde olabileceği gibi kısmen nakit ve kısmen bedelsiz pay şeklinde de belirlenebilir.

Yasa hükümleri uyarınca ayrılması gerekli olan bütün yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça, başka yedek akçe ayrılmasına, gelecek yıla herhangi bir kar aktarılmasına ve bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri hariç Şirketin yönetim kurulu üyelerine, memurlarına, çalışanlarına, hizmetlilerine ve çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi ve kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe ve/veya bedelsiz pay olarak dağıtılmadıkça, bu kişi ve/veya kurumlara kardan pay dağıtılamaz (Ana Sözleşme 14. Madde)

Şirketimizde kâr payı avansı dağıtım uygulaması bulunmamaktadır. Ancak Sermaye Piyasası Mevzuatında düzenlenen usul ve esaslara uyulmak kaydıyla kar payı avansı dağıtılabilir.

**II-14.1 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

FİNANSMAN KAYNAKLARIMIZ VE RİSK YÖNETİM POLİTİKAMIZ

Şirketimizin kullandığı belli başlı finansal araçlar, banka kredileri, nakit ve kısa vadeli banka mevduatlarıdır. Bu araçları kullanmaktaki asıl amacımız operasyonlarımız için finansman yaratmaktır. Şirketimiz ayrıca direkt olarak faaliyetlerden ortaya çıkan ticari alacaklar ve ticari borçlar gibi finansal araçlara da sahiptir.

Kullanılan araçlardan kaynaklanan risk, yabancı para riski, faiz riski, kredi riski ve likidite riskidir. Ortaklığımız ayrıca finansal araçların kullanılmasından ortaya çıkabilecek piyasa riskini de takip etmektedir. Ortaklığımızın bu riskleri yönetme şekli ile detaylar dipnotlar içinde yer almaktadır.

BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ GELİŞMELER

Bilanço tarihinden sonra finansal tabloları etkileyecek herhangi bir gelişme olmamıştır.

KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ BEYANI

Şirketimiz, kamuyu aydınlatma kapsamında; ticaret sicil bilgilerini, son durum itibarıyla ortaklık yapısını, yönetim kurulunu, imtiyazlı payları, esas sözleşmenin son halini, yıllık faaliyet raporlarını, özel durum açıklamalarını, bilgilendirme politikasını, periyodik mali tablo ve raporları, izahnameleri ve halka arz sirkülerlerini, genel kurul toplantılarının gündemlerini, katılanlar cetvelini ve toplantı tutanaklarını, vekâleten oy kullanma formunu, www.konfrut.com.tr internet sitesinde yayınlamaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu da 2014 yılı faaliyet raporumuz içinde yer almakta olup rapora www.konfrut.com.tr internet sitemizden ulaşılabilir.