



KONFRUT GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 EYLÜL 2016 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 2016 EYLÜL DÖNEMİ FAALİYET RAPORU

RAPORUN DÖNEMİ : 01 Ocak – 30 Eylül 2016

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

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**

2016 EYLÜL DÖNEMİNE AİT GENEL DEĞERLENDİRME

Toplam üretimimiz 2016 Eylül döneminde, 2015 yılı Eylül dönemine göre %12 oranında azalarak 4.712 tondan 4.150 tona düşmüştür. Üretim miktarındaki azalış, işlenen hammaddenin kalite ve miktarındaki yetersizlikten kaynaklanmıştır. Diğer yandan aynı dönemler itibariyle üretimden satışlarımız ise geçen seneye göre %15 azalmış ve 7.507 tondan 6.348 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 tamamı 11 Ağustos 2015'te kapatılmıştır.

Gelir tablosunun incelenmesinden de anlaşılacağı gibi şirketimiz, 2015 Eylül döneminde net 5.130.801 TL kar etmişken, 2016 Eylül döneminde net karı 8.194.118 TL olmuştur. Esas faaliyet karımız ise sırasıyla 6.501.041 TL ve 9.806.917 TL olmuştur. Brüt kar marjımız 2015 Eylül döneminde %19 iken 2016 Eylül döneminde %27 olarak gerçekleşmiştir. Satış hasılatımızın hem miktarsal olarak hem de TL bazında azalmasında yurtiçi ve yurtdışı piyasalardaki talep daralması etken faktör olmuştur. Öte yandan şirketin satışlarındaki azalmaya rağmen karlılık seviyesinde artış meydana gelmiştir. Maliyetlerde yapılan ciddi iyileştirmeler ürün karlılığına olumlu etki yapmıştır. Şirketin Hatay-Dörtyol'da bulunan tesisi 2015 yılında kapatılmış ve oradaki ekipmanlar Akkent üretim tesisine aktarılmıştır. Dörtyol'daki arazi Ocak 2016'da 2.600.000 TL satış bedeli ile elden çıkarılmış ve bu satıştan 2.495.013 TL gelir elde edilmiştir.

2016 Eylül döneminde, toplam amortisman giderimiz 779.122 TL olup bunun 507.876 TL'lik kısmı üretim maliyetine, kalan kısmı ise gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Uzun ve kısa vadeli ticari kredilerimize ait 2016 Eylül döneminde ödenen kredi faizi ile faiz tahakkukları toplamı 59.773 TL olup bu kredilerin değerlemesinden oluşan net kur farkı gideri ise 15.120 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.

KONFRUT GIDA SANAYİ ve TİCARET A.Ş.

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 2016 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

2015 hesap dönemi içinde yapılan, şirketimizin 29.05.2015 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
Axel Jörg Gillner	Yönetim Kurulu Başkanı	Gıda Müh.	Üye	Döhler Neuenkirchen GmbH Sorumlu Yöneticisi	İcracı Üye Değil	Döhler Neuenkirchen GmbH	Bağımsız Üye Değil	-
Kerim Aydemir	Yönetim Kurulu Başkan Vekili	İşletme	-	Döhler Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti. Genel Müdürü ve Döhler Marmara Gıda Sanayi A.Ş. Genel Müdürü	İcracı Üye	Döhler Neuenkirchen GmbH	Bağımsız Üye Değil	-
Rüstem Güney	Yönetim Kurulu Üyesi	İşletme	-	Döhler Gıda San. ve Tic. Ltd. Şti. Mali İşler Direktörü, Döhler Marmara Gıda Sanayi A.Ş. Mali İşler Direktörü	İcracı Üye	Döhler Neuenkirchen GmbH	Bağımsız Üye Değil	Kurumsal Yönetim Komitesi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi
Prof.Dr.Hüseyin Afşar	Yönetim Kurulu Üyesi	Kimya Müh.	Üye	Emekli	İcracı Üye Değil	-	Bağımsız Üye	Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Başkanı
Prof.Dr.Mustafa Üçüncü	Yönetim Kurulu Üyesi	Gıda Müh.	Üye	Emekli	İcracı Üye Değil	-	Bağımsız Üye	Kurumsal Yönetim Komitesi, Denetimden Sorumlu Komite ve Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi

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

YÖNETİM KURULU VE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

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. 2016 Eylül dönemi içinde yönetim kurulu üyelerine ödenen brüt ücret tutarı 37.800 TL'dir.

Şirket, 2016 Eylül dönemi içinde hiçbir Yönetim Kurulu üyesine veya üst düzey yöneticisine borç vermemiş, kredi kullanılmamış, verilmiş olan borçların ve kredilerin süresini uzatmamış, şartlarını iyileştirmemiş; üçüncü bir kişi aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış veya lehine kefaletler gibi teminatlar vermemiştir.

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

KOMİTELER

Şirketimizin 01.06.2015 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında;

Kurumsal Yönetim Komitesi'nin üç üyeden oluşmasına, Başkanlığa Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Prof. Dr. Hüseyin Afşar'ın ve üyeliklere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Prof. Dr. Mustafa Üçüncü ile Yönetim Kurulu Üyesi ve Mali İşler Direktörü Rüstem Güney'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 Prof. Dr. Hüseyin Afşar'ın, üyeliğe Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Dr. Mustafa Üçüncü'nün seçilmesine karar verilmiştir.

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 üç üyeden oluşmasına, Başkanlığa Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Prof. Dr. Hüseyin Afşar'ın ve üyeliklere Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Prof. Dr. Mustafa Üçüncü ile Yönetim Kurulu Üyesi ve Mali İşler Direktörü Rüstem Güney'in seçilmesine, karar verilmiştir.

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

İDARİ FAALİYETLER

30.09.2016 itibariyle görevde bulunan yönetim kadrosu şöyledir:

<u>Adı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Mesleği</u>	<u>İş Tecrübesi</u>
Axel Jörg Gillner	Yön.Kur.Bşk.	Gıda Müh.	30
Kerim Aydemir	Genel Müdür	İşletme	17
Dr. Hüseyin Afşar	Bağımsız Üye	Kimya Müh.	38
Dr. Mustafa Üçüncü	Bağımsız Üye	Gıda Müh.	37
Rüstem Güney	Mali İşler Direktörü	İşletme	17
Can Aydemir	Tedarik Zinciri Dir.	İşletme	12
Edip Cavlak	Fabrika Müdürü	Gıda Müh.	20

Şirketimizde 2016 Eylül dönem sonu itibariyle ortalama personel sayısı 75 olmuştur.

ŞİRKET FAALİYETLERİ

Konfrut Gıda San.ve Tic. A.Ş. olarak içinde bulunduğumuz sektörde iştilal 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 şişleyici firmalar
- 3 ncü grup ; Temin ettiği hammaddeyi nihai tüketime yönlendiren firmalar, kısaca şişleyici 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 püre 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, meyveciliğın yaygınlaşmasına ve üretim miktarının artmasına destek olmaktır. Bu çerçevede 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.

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

Yatırımlar

Şirketimiz 2015 yılında planlamaya aldığı ve 11.09.2015 tarihinde de KAP'ta Özel Durum Açıklaması ile duyurulan 2.700.000 TL tutarındaki planlanan yatırımlarının tamamını gerçekleştirmiştir. Teknik çalışmaları tamamlanan yatırımlar 2016 yılında devreye alınmıştır.

04.05.2016 tarihinde de KAP'ta Özel Durum Açıklama kapsamında; 2016 sezonunda devreye girmek üzere 4.500.000 TL tutarında ilave yatırımlar ile Denizli fabrikamızda enerji verimliliği, altyapı iyileştirme ve meyve işleme kapasitesi artışı sağlanacaktır.

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

9 Eylül 2015 tarihinde Şirketimizle Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurulu Başkanlığı İstanbul Büyük Mükellefler Grup Başkanlığı arasında imzalanan incelemeye başlama tutanağıyla Şirketimiz 2013 yılı kurumlar vergisi ve KDV gerçek açısından sınırlı incelemeye alınmıştır. İnceleme sonucunda 10.05.2016 tarihinde vergi inceleme raporu şirketimize tebliğ edilmiştir. Tebliğ edilen rapora göre 120.756,07 TL kurumlar vergisi matrahı üzerinden 24.151,39 TL tarh ve 36.227,09 ceza tahakkuk edilmiştir. Şirketimiz sözkonusu tarhiyat işlemine karşı yasal itiraz hakkını kullanmıştır. Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılmasına İlişkin 6736 sayılı Kanun 19.08.2016 tarihli ve 29806 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Şirketimiz ilgili Kanun kapsamında Vergi Dairesine başvurmuş ve açmış olduğu davadan feragat ederek tahakkuk edilen borcu yapılandırmıştır. Dava konusu borç tutarı 13.024,13 TL ödenmek suretiyle kapatılacaktır.

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 2015 yılı çalışma dönemine ait Olağan Genel Kurul Toplantısı, 23 Mayıs 2016 Pazartesi günü saat 10:00'da, Bahçelievler Mah.Akabe Sok.No.1 Pendik İstanbul adresinde bulunan Şirket merkezinde yapılmıştır.

2015 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 kurumsal internet sitesinde, Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul sisteminde hissedarlarımızın incelemelerine hazır bulundurulmuştur.

Toplantı çağrı ilanı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinin 19 Nisan 2016 tarih ve 9057 sayılı nüshası 820 ve 821'inci sayfasında ve şirketimize ait www.konfrut.com.tr kurumsal web sitesinde yayımlanmıştır.

İlgili ortaklar olağan genel kurul toplantısının nisabı %68.91 olarak gerçekleşmiştir. %68.91 pay oranı ile Döhler Neuenkirchen GmbH toplantıya vekaleten katılırken, 1 adet pay sahibi hissedar fiziki ortamda genel kurula katılmıştır. 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.

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 2015 yılı sonu faaliyet raporumuz ekinde sunulmuştur.

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 2015 yılına ait raporun sonuç kısmı şu şekildedir;

Konfrut Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 19 Şubat 2016 tarihli raporda Konfrut Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin hakim ortağı ve hakim ortağın bağlı ortaklıkları ile 2015 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.

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

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

TEMEL MALİ ORANLAR

1) LİKİDİTE ORANLARI:			2016/09	2015	2014
1) CARİ ORAN:	Cari Aktifler	56.385.262	13,41	8,65	6,25
	Kısa. V. Borçlar	4.204.500			
2) ASİT TEST ORANI:	Kasa+Alacaklar	14.105.389	4,09	3,63	3,29
	Kısa. V. Ticari Borçlar	3.448.209			
2) MALİ ORANLAR:					
1)	Toplam Borçlar	5.464.477	7%	12%	17%
	Toplam Aktifler	73.117.538			
2)	Özkaynaklar	67.653.061	1238%	764%	501%
	Toplam Borçlar	5.464.477			
3) FAALİYET ve KARLILIK ORANLARI:					
1) SATIŞ KARLILIĞI	net dönem karı	8.194.118	21%	13%	15%
	Net satışlar	39.184.624			
2) AKTİF KARLILIĞI	net dönem karı	8.194.118	15%	10%	18%
	aktif toplamı	73.117.538			
3) ÖZKAYNAK KARLILIĞI	net dönem karı	8.194.118	16%	11%	21%
	özkaynaklar	67.653.061			

**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.

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.

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

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 kurumsal internet sitesinde yayınlamaktadır.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu da 2015 yılı faaliyet raporumuz içinde yer almakta olup rapora www.konfrut.com.tr kurumsal internet sitemizden ulaşılabilmektedir.