

31 Mart 2020

Ara Dönem Yönetim Kurulu Raporu



ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.



ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.
31 MART 2020

Rapor Dönemi	: 01.01.2020 – 31.03.2020
Tescilli Şirket Adı	: ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş.
Tescil veya Kuruluş Tarihi	: 1957
Kayıtlı Olduğu Ülke	: İstanbul / Türkiye
Ticaret Odası Sicil Numarası	: 68194
Ödenmiş Sermaye	: 5.000.000.000 TL (Türk Lirası) 2.639.338.456 ABD Doları (eşdeğeri)
BS EN ISO 9001 Sertifika No	: 2015 Kayıtlı : FS 57544
BS EN ISO 14001 Sertifika No	: 2015 Kayıtlı : FS EMS 71388
OHSAS 18001 Sertifika No	: 2007 Kayıtlı : OHS 71389
ASME A Sertifika No	: 2013 Kayıtlı : 45151
ASME U Sertifika No	: 2013 Kayıtlı : 45152
ASME U2 Sertifika No	: 2013 Kayıtlı : 45153
ASME S Sertifika No	: 2013 Kayıtlı : 45154
Kurumsal Yönetim Notu	: 9.28 - Kasım 2019 Saha Kurumsal Yönetim ve Kredi Derecelendirme A.Ş.
Merkez Ofis Adresi	: Balmumcu Mah. Zincirlikuyu Yolu No:10, 34349 Beşiktaş/İstanbul
Tel	: +90 (212) 376 10 00 (pbx)
Fax	: +90 (212) 272 88 69
Resmi İnternet Sitesi	: http://www.enka.com
E-posta	: enka@enka.com

YÖNETİM KURULU VE DENETİM KOMİTESİ

Yönetim Kurulu:

Şirketin 27.03.2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda 1 yıl süreyle görev yapmak üzere seçilen Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir.

M. Sinan Tara	: Yönetim Kurulu Başkanı
Haluk Gerçek	: Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Erdoğan Turgut	: Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)
Mehmet Mete Başol	: Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Bağımsız Üye)
Fatih Osman Tar	: Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Bağımsız Üye)

Şirketimizin Yönetim Kurulu Üyelerine ait özgeçmişler internet sitemizde Yönetim Kurulu başlığı altında bulunmaktadır. Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerimize ilişkin bağımsızlık beyanları, SPK'nın Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliği'ne uygun olarak kendilerinden alınmıştır.

Denetim Komitesi:

Şirket'in Denetim Komitesi Yönetim Kurulu Kararı ile seçilmiş olup bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri Mehmet Mete Başol ve Fatih Osman Tar'dan oluşmaktadır.

FAALİYET ÖZETİ

Şirket'in aktif büyüklüğü dönem sonunda yaklaşık 7,8 milyar ABD Doları (50,8 milyar TL) seviyesinde aynı dönemde konsolide satış gelirleri 469 milyon ABD Doları (2,9 milyar TL) seviyesinde gerçekleşmiştir. Ana ortaklık payları itibarıyla net kârlılık ise 115 milyon ABD Doları (700 milyon TL) zarar olarak gerçekleşmiştir.

Şirket'in nakit ve benzeri kıymetleri ile kısa ve uzun vadeli finansal yatırımlarının toplamı 3,75 milyar ABD Doları (24,4 milyar TL) seviyesindedir. Buna karşılık aynı dönemde kısa ve uzun vadeli finansal borçları ise 186 milyon ABD Doları (1,2 milyar TL) seviyesinde gerçekleşmiştir ve Şirket'in net nakit pozisyonu 3,6 milyar ABD Doları (23,2 milyar TL) seviyesinde gerçekleşmiştir.

Dönem içinde ortalama 21,335 kişinin çalışmakta olduğu ENKA'da odaklanılan sektörler, mühendislik ve inşaat, enerji üretimi, gayrimenkul yatırım ve yönetimi ile ticarettir.

Mühendislik ve inşaat sektöründe satış gelirleri, grup içi gelirler dahil, geçen senenin aynı dönemine göre %53 oranında artarak 364 milyon ABD Doları (2,22 milyar TL) seviyesinde gerçekleşmiştir. Başta enerji, doğalgaz ve petrol alanlarında olmak üzere, inşaat segmentindeki kriterlerimizden ödün vermeden yeni projeler üstlenmek üzere iş geliştirme çalışmalarımız devam etmektedir. Dönem sonu itibarıyla inşaat segmentimizdeki yapılmakta olan işlerin kalan tutarı 2,6 milyar ABD Doları seviyesinde olup dağılımı aşağıdaki gibidir:

Ülke	Milyon ABD Doları	%
Özel Projeler	551	21,2%
Sırbistan	520	20,0%
Rusya	459	17,6%
Kazakistan	430	16,5%
Irak	271	10,4%
Türkiye	230	8,8%
A.B.D.	27	1,0%
Hollanda	21	0,8%
İngiltere	15	0,6%
Diğer	79	3,0%
TOPLAM	2.603	100,0%

Şirket'in, tamamı Moskova'da bulunan ofis binaları ve bir otel ile sahip olunan alışveriş merkezlerindeki kiralık alanlardan oluşan gayrimenkul segmentindeki ciro dönem içinde geçen seneye kıyasla %2 oranında artarak 84 milyon ABD Doları (511 milyon TL) seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu segmentte son yıllarda Moskova'da toplam 700 milyon ABD Doları'nın üzerinde bir yatırım ile Kuntsevo ve Kaşirskaya alışveriş merkezlerinin yeniden inşası gerçekleştirilmiştir.

Enerji üretimi alanında ENKA, Yap-İşlet modeli çerçevesinde işletilen ve tamamına sahip olduğu toplam 4100 MW kurulu güç kapasiteli Gebze, Adapazarı ve İzmir doğal gaz kombine çevrim santralleriyle, Türkiye'nin en büyük özel sektör elektrik enerjisi üreticisi olup Türkiye'nin yıllık elektrik ihtiyacının yaklaşık %11'ini karşılayabilme kapasitesine sahiptir. EÜAŞ ile olan Elektrik Satış Sözleşmesi'nin sonlanmasının ardından Adapazarı ve Gebze santrallerinde Şubat 2019'da, İzmir santralinde Ağustos 2019'da ikinci bir karara kadar üretim durmuş olup enerji segmenti dönem içerisinde bir gelir yaratmamıştır. Yüksek enerji verimliliğine sahip olan santrallerimiz, ülkemizdeki doğal gaz fiyatlarının dünya fiyatları seviyesine inmesi ve elektrik talebinin artmasıyla tekrar faaliyete geçecektir.

Enerji alanında yeni yatırım olarak Gürcistan'da Yap-İşlet modeli kapsamında yapımı gerçekleştirilecek, toplamı 433 MW kapasiteli hidroelektrik santral olan Namakhvani Projesi'nde çalışmalar devam etmektedir. Projenin çevre izinleri 28 Şubat 2020 tarihinde alınmış olup, barajın inşaatına Temmuz 2020'de başlanacaktır. Projenin inşası tamamen ENKA tarafından gerçekleştirilecektir. Yaklaşık 750 milyon ABD Doları mertebesindeki bu yatırım projesiyle Türkiye dışında ilk kez enerji segmentimize gelir yaratmış olacağız.

Ticaret segmentinde ise ABD Doları bazında elde edilen ciro 29 milyon ABD Doları (175 milyon TL) seviyesinde gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde veya hesap döneminin kapanmasından beri şirketimizin faaliyetlerini sürdürdüğü sektör ve ülkelerde performansımızı olumsuz etkileyecek mevzuat değişikliği veya tüm dünyayı etkileyen Covid-19 gelişmeleri dışında önemli bir gelişme olmamıştır.

Şirket'in konsolide olan bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarında önemli bir değişiklik olmayıp, ilgili listeye 31 Aralık 2019 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Hesap Dönemine Ait Konsolide Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetçi Raporu'nda yer verilmiştir.

Not: Şirket'in işlevsel para birimi ABD Doları olduğu için tüm analizler ABD Doları cinsinden yapılmıştır. Finansal duruma ilişkin bilgiler TL olarak sunulurken ilgili bilanço tarihindeki ABD Doları/TL kuru olan 6,5160 ile; kâr veya zarar ve diğer işlemlere ilişkin TL olarak sunulan bilgiler ise cari dönemin ABD Doları/TL ortalama kuru olan 6,0921 ile çevrilmiştir.

KURUMSAL YÖNETİM

GENEL KURUL TOPLANTISI

İlgili dönem içerisinde 27.03.2020 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmiştir. Bu Genel Kurul'da pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiş olup bahsekonu Genel Kurul'a ilişkin bilgiler aşağıdadır:

Toplantı Türü	Olağan
Toplantı Günü	27.03.2020
Katılım Oranı	89%
Menfaat Sahiplerinin Katılımı	Evet
Medyanın Katılımı	Hayır
Pay Sahiplerinin Soru Sorma Hakkının Kullanılıp Kullanılmadığı	Kullanılmadı
Bu Sorulara Cevap Verilip Verilmediği	Verilmedi
Pay Sahiplerinin Öneride Bulunup Bulunmadığı	Bulunulmadı
Önerinin sonucu	-

Genel Kurul toplantı tutanakları Kamuyu Aydınlatma Platformu aracılığıyla kamuya bildirilmekte ve internet sitemizde duyurulmakta olup, talep edilmesi üzerine şirket merkezinde incelenebilmektedir.

Dönem içinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda pay sahipleri tarafından soru yöneltilmediği için, pay sahipleri ile ilişkiler birimi tarafından yazılı olarak cevaplandırılması gereken herhangi bir durum oluşmamıştır.

Şirketimizin Olağan Genel Kurulu'nda 2019 yılı içinde yapılan bağışlar ayrı bir gündem maddesi altında ortaklarımızın bilgisine sunulmuştur

OY HAKLARI VE AZLIK HAKLARI

ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nin Genel Kurul toplantısında oya ilişkin imtiyaz kaldırılmıştır. Fiilen dönem sonundan sonra gerçekleşen işlemler sonucunda toplamda 5 milyar adet beheri 1 TL nominal değere sahip hisse senedi bulunmakta olup bu hisseler üzerinde herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır.

ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nin 27.03.2020 tarihi itibarıyla %5 ve üzerindeki pay sahiplerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	Sermayedeki Payı (%)
TARA HOLDİNG A.Ş.	49,72
VİLDAN GÜLÇELİK	7,99
SEVDA GÜLÇELİK	6,43
ENKA SPOR EĞİTİM VE SOSYAL YARDIM VAKFI	5,87
DİĞER	29,99
TOPLAM	100,00

ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nin ortaklık yapısında karşılıklı iştirak ilişkisi içinde bulunan bir tüzel kişilik yoktur. Azlık paylarının yönetimde temsiline ilişkin bir düzenleme olmayıp, birikimli oy kullanma hakkına yer verilmemektedir. Şirketimizin oy hakkının kullanımını zorlaştırıcı yönde herhangi bir uygulaması bulunmamaktadır.

KÂR PAYI

Yönetim Kurulu'nun, 2019 yılı faaliyet dönemine ait, 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 döneminde oluşan Net Dağıtılabilir Dönem Kâr'ından; Ortaklara 2019 yılında Dağıtılan Avans Kar Payı 700.000.000 TL, Ortaklara Birinci Kar Payı (Nakit) 900.000.000 TL, İntifa senedi sahiplerine (Nakit) 40.488.673 TL, Hisse senedi sahiplerine dağıtılacak (Bedelsiz) 600.000.000 TL olmak üzere kâr dağıtım tablosunun hazırlanması,

Dağıtılacak 900.000.000 TL nakit kâr payının 5.000.000.000 TL sermayeyi temsil eden pay sahiplerine hukuki durumlarına bağlı olarak brüt %18,00 ve net %16,409746 oranında 14 Nisan 2020 tarihinden itibaren dağıtılması,

Sermayeye 600.000.000 TL bedelsiz dağıtılacak tutarın eklenmesi,

Kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan miktarın olağanüstü yedek akçe olarak ayrılması teklifi 27.03.2020 tarihinde yapılan Genel Kurul'da kabul edilmiş ve dönem sonrasında dağıtılmıştır.

YÖNETİM KURULUNUN YAPISI VE OLUŞUMU

Şirketimizin yönetim kurulu üyelerinin belirlenmesinde; yönetim kurulu üyelerinin verimli ve yapıcı çalışmalar yapmalarına, hızlı ve rasyonel kararlar almalarına, komitelerin oluşumuna ve çalışmalarını etkin bir şekilde organize etmelerine imkân sağlayacak bir yapının oluşturulması hedeflenmektedir. Kurumsal yönetim ilkeleri çerçevesinde şirketimizin Yönetim Kurulu'nda en az bir kadın üye bulunması amaçlanmakla birlikte, Genel Kurul'a sunulmuş Yönetim Kurulu üyelerine ilişkin öneri, şirketimizin anılan hedefleri doğrultusunda halihazırdaki yapıda oluşmuştur.

Genel Kurul tarafından onaylanmış olan Yönetim Kurulu ikisi icracı üye, biri icracı olmayan üye ve diğer ikisi icracı olmayan bağımsız üye olmak üzere toplam 5 kişiden oluşmaktadır.

27.03.2020 tarihli Olağan Genel Kurul kararıyla, Yönetim Kurulu üyeleri bir yıl süreyle görev yapmak üzere aşağıdaki gibi onaylanmıştır.

Yönetim Kurulu		
Adı Soyadı	Mesleği	Görevi
M.Sinan Tara	Y.İnşaat Mühendisi	Yönetim Kurulu Başkanı
Haluk Gerçek	Endüstri Mühendisi	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Erdoğan Turgut	Y.İnşaat Mühendisi	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Üye)
Mehmet Mete Başol	Ekonomist	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Bağımsız Üye)
Fatih Osman Tar	İşletmeci	Yönetim Kurulu Üyesi (İcracı Olmayan Bağımsız Üye)

YÖNETİM KURULU'NUN FAALİYET ESASLARI

Yönetim Kurulu dönem boyunca 4 adet toplantı yapmış ve bu toplantılara katılım oranı %80 olarak gerçekleşmiştir. Toplantı gündemleri hakkında Yönetim Kurulu sekreteryası toplantı öncesi Yönetim Kurulu üyelerini bilgilendirmektedir. ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nin halka açılma sürecinden başlayarak bugüne kadar Yönetim Kurulu üyeleri açısından farklı bir görüş öne sürülmemiştir. Herhangi bir üyenin ağırlıklı oy hakkı yoktur.

YÖNETİM KURULU BÜNYESİNDE OLUŞTURULAN KOMİTELERİN SAYI, YAPI VE BAĞIMSIZLIĞI

ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu'na bağlı olarak üç adet komite görev yapmaktadır. Komiteler gerekli görülen sıklıkta toplanmaktadırlar. Bu komitelere ilişkin olarak Yönetim Kurulu:

Denetim Komitesine 1 yıl süreyle görev yapmak üzere:

Fatih Osman Tar'ın (Başkan) ve Mehmet Mete Başol'un (Üye) seçilmelerine;

Kurumsal Yönetim Komitesine 1 yıl süreyle görev yapmak üzere:

Fatih Osman Tar'ın (Başkan), Erdoğan Turgut'un (Üye) ve Gizem Özsoy'un (Üye) seçilmelerine;

Riskin Erken Saptanması Komitesine ise 1 yıl süreyle görev yapmak üzere:

Mehmet Mete Başol'un (Başkan) ve Erdoğan Turgut'un (Üye) seçilmelerine;

Ayrıca Yönetim Kurulu yapılanması gereği, Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi'nin kapsamına giren konulara ilişkin faaliyetlerin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından icra edilmesine karar vermiştir.

Yönetim Kurulu'nun toplam 5 kişiden oluşması sebebiyle, bazı Yönetim Kurulu üyeleri birden fazla komitede görev almaktadırlar.

İlgili dönemde Denetim Komitesi 2, Kurumsal Yönetim Komitesi 1 ve Riskin Erken Saptanması Komitesi 2 kere olmak üzere aşağıda belirtilen aylarda toplantı yapmıştır.

KOMİTE TOPLANTILARI			
	DK	KYK	RESK
OCAK		✓	✓
ŞUBAT			
MART	✓✓		✓

DK: Denetim Komitesi KYK: Kurumsal Yönetim Komitesi RESK: Riskin Erken Saptanması Komitesi

MALİ HAKLAR

Sadece ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu için ödenen ücretler toplamı 997.549 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 31.122 TL ve 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı ise 506.974 TL'dir. Yönetim Kurulu haricindeki İcra Kurulu, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları ve müdürler gibi üst düzey yöneticiler için ödenen ücretler toplamı 5.277.863 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 458.887 TL ve dönem sonu itibarıyla tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 3.419.607 TL'dir. Yönetim Kurulu üyelerine ve üst düzey yöneticilere, hisse senetleri, hisse senetlerine dayalı türev ürünler, hisse alım opsiyonları, mülkiyeti verilen ve/veya kullanım için tahsis edilen ev yada otomobil gibi gayri nakdi olarak yapılan ödeme bulunmamaktadır. ENKA İnşaat ve Sanayi A.Ş. hiçbir Yönetim Kurulu Üyesi veya Üst Düzey Yöneticisi ile borç ilişkisi içerisinde değildir.