

31 Mart 2019

Ara Dönem Yönetim Kurulu Raporu



ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.



ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.
31 MART 2019

Rapor Dönemi	: 01.01.2019 – 31.03.2019
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	: 9.18 - Kasım 2018 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 28.03.2019 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 8 milyar ABD Doları (44,9 milyar TL) seviyesinde gerçekleşmiştir. Aynı dönemde konsolide satış gelirleri 553 milyon ABD Doları (3 milyar TL) seviyesinde gerçekleşmiş olup geçen senenin aynı dönemine göre ABD Doları bazında sabit kalmıştır. Ana ortaklık payları itibarıyla net kârlılık geçen senenin aynı dönemine kıyasla %20 oranında artarak 156 milyon ABD Doları (835 milyon TL) seviyesinde gerçekleşmiştir.

Şirket'in nakit ve benzeri kıymetleri ile kısa ve uzun vadeli finansal yatırımlarının toplamı 3,5 milyar ABD Doları (19,8 milyar TL) seviyesindedir. Buna karşılık aynı dönemde kısa ve uzun vadeli finansal borçları ise 249 milyon ABD Doları (1,4 milyar TL) seviyesinde gerçekleşmiştir ve Şirket'in net nakit pozisyonu 3,3 milyar ABD Doları (18,4 milyar TL) seviyesinde gerçekleşmiştir.

Dönem içinde ortalama 15,536 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 %3 oranında azalarak 236 milyon ABD Doları (1,27 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)	%
Irak	736	28.3%
Özel Projeler	654	25.1%
Kazakistan	454	17.4%
Rusya	340	13.1%
Türkiye	296	11.4%
ABD	56	2.2%
Gürcistan	22	0.8%
Kosova	15	0.6%
Diğer	29	1.1%
TOPLAM	2.602	100%

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 %4 oranında artarak 82 milyon ABD Doları (442 milyon TL) seviyesinde gerçekleşmiştir. Bu segmentte büyük ölçekli yatırımlarımızdan Moskova'da Kashirskaya Alışveriş Merkezi'nin yeniden inşası tamamlanmış olup geçtiğimiz yılın Mayıs ayında açılışı yapılmıştır. 3'üncü ve son olacak olan yenileme projesi ise Maryina Roshcha Alışveriş Merkezi'dir.

Enerji üretimi alanında ENKA, Yap-İşlet modeli çerçevesinde işletilen santrallerinden, grup içi gelirler dahil, 216 milyon ABD Doları (1,16 milyar TL) satış geliri elde etmiştir. Bu segmentteki ciro geçen yılın aynı dönemine oranla %5 oranında artmıştır.

Yurtdışında yeni enerji yatırımları kapsamında bu rapor dönemi sonrasında ENKA'nın %90'ına sahip olduğu Gürcistan'daki Namakhvani Cascade HES Projesi'nin geliştirilmesi, inşası, sahiplenilmesi ve işletilmesi kapsamında Gürcistan Hükümeti'yle 25 Nisan 2019 tarihinde Yap-İşlet Sözleşmesi imzalanmıştır.

Namakhvani Cascade HES Projesi Gürcistan'ın Rioni Nehri üzerine kurulacak Namakhvani HES (333 MW) ve Tvishi HES (100 MW) olmak üzere iki ayrı hidroelektrik santralinden oluşmakta olup toplam 750 milyon ABD Doları yatırım öngörülmektedir. Santral üretime geçtikten sonra 15 yıl süreli Enerji Alım Anlaşması'yla yılın Eylül ve Nisan ayları arasındaki sekiz aylık diliminde devlet garantisi altında üretim yapılacaktır. Gerekli izinlerin tamamlanmasını müteakip projenin inşaatına başlanacak olup santralin 2023 yılında devreye girmesi planlanmaktadır.

Ticaret segmentinde ise ABD Doları bazında geçen yılın aynı dönemine kıyasla grup içi dahil satış gelirleri %49 oranında azalmış olup dönem içerisinde bu segmentten elde edilen ciro 31 milyon ABD Doları (167 milyon TL) seviyesinde gerçekleşmiştir.

Dönem içerisinde veya hesap döneminin kapanmasından beri şirketimizin faaliyetlerini sürdürdüğü sektör ve ülkelerde performansımızı olumsuz etkileyecek mevzuat değişikliği veya önemli bir gelişme olmamıştır.

Şirket'in konsolide olan bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarında önemli bir değişiklik olmayıp, ilgili listeye 31 Aralık 2018 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 5,6284 ile; kâr veya zarar ve diğer işlemlere ilişkin TL olarak sunulan bilgiler ise cari dönemin ABD Doları/TL ortalama kuru olan 5,3629 ile çevrilmiştir.

KURUMSAL YÖNETİM

GENEL KURUL TOPLANTISI

İlgili dönem içerisinde 28.03.2019 tarihinde Olağan Genel Kurul Toplantısı gerçekleştirilmiştir. Bu Genel Kurul'da pay sahipleri tarafından gündem önerisi verilmemiş olup bahse konu Genel Kurul'a ilişkin bilgiler aşağıdadır:

Toplantı Türü	Olağan
Toplantı Günü	28.03.2019
Katılım Oranı	90%
Menfaat Sahiplerinin Katılımı	Evet
Medyanın Katılımı	Hayır
Pay Sahiplerinin Soru Sorma Hakkının Kullanılıp Kullanılmadığı	Kullanıldı
Bu Sorulara Cevap Verilip Verilmediği	Verildi
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 yöneltmediği için, pay sahipleri ile ilişkiler birimi tarafından yazılı olarak cevaplandırılması gereken herhangi bir durum oluşmamıştır.

Şirketimizin Olağan Genel Kurulu'nda 2018 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 28.03.2019 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 zorlaştıracı yönde herhangi bir uygulaması bulunmamaktadır.

KÂR PAYI

Yönetim Kurulu'nun, 28.03.2019 tarihinde yapılan Genel Kurul'a sunduğu, 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 döneminde oluşan Net Dağıtılabılır Dönem Kârı'ndan; ortaklara 2018 yılında dağıtılan avans kâr payı 200.000.000 TL, ortaklara birinci kâr payı (nakit) 750.000.000 TL, intifa senedi sahiplerine (nakit) 34.183.572 TL olmak üzere kâr dağıtım tablosunun hazırlanması, dağıtılacak 750.000.000 TL nakit kâr payının 5.000.000.000 TL sermayeyi temsil eden pay sahiplerine hukuki durumlarına bağlı olarak brüt %15,00 ve net %13,6713 oranında 17 Nisan 2019 tarihinden itibaren dağıtılması, kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan miktarın olağanüstü yedek akçe olarak ayrılması teklifi 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.

29.03.2019 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

28.03.2018 tarihinde oluşturulan Yönetim Kurulu ile 28.03.2019 tarihinde oluşan Yönetim Kurulu dönem boyunca 5 adet toplantı yapmış ve bu toplantılara katılım oranı %84 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 843.374 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 27.055 TL ve 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı ise 441.263 TL'dir. Yönetim Kurulu haricindeki İcra Kurulu, genel müdür, genel koordinatör, genel müdür yardımcıları ve müdürler gibi üst düzey yöneticiler için ödenen ücretler toplamı 4.960.631 TL, Sosyal Güvenlik Kurumları'na ödenen primler toplamı 383.853 TL ve dönem sonu itibarıyla tahakkuk etmiş yasal kıdem tazminatı tutarı 3.095.338 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.