

**İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE
PAZARLAMA A.Ş.**

**01 OCAK – 30 HAZİRAN 2020
HESAP DÖNEMİNE AİT**

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.
Genel Kurulu'na

Giriş

- İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklığının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 7 Ağustos 2020 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

- Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

- Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Sertu Talı, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 7 Ağustos 2020

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1. Genel Bilgiler

Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi : 1 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020

Ticaret Unvanı: İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası : İstanbul Ticaret Sicili, Sicil No: 156854

Merkezi İletişim Bilgileri

Şirketin Web Adresi : www.intema.com.tr
Adres : Büyükdere Cad. Ali Kaya Sok. No:5 Levent- İstanbul
Telefon : 0 212 350 80 00
Faks : 0 212 284 49 88

Ortaklık Yapısı :

Kayıtlı Sermaye : 49.000.000 TL
Çıkarılmış Sermaye : 19.440.000 TL

Pay Sahibi	30.06.2020		31.12.2019	
	Pay Oranları	Pay Tutarı (TL)	Pay Oranları	Pay Tutarı (TL)
Eczacıbaşı Yatırım Holding A.Ş.	46,21%	8.982.336	46,21%	8.982.336
Eczacıbaşı Holding A.Ş.	39,69%	7.715.932	39,69%	7.715.932
İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	1,42%	275.779	1,42%	275.779
Diğer (Halka açık)	12,68%	2.465.953	12,68%	2.465.953
Toplam	100,00%	19.440.000	100,00%	19.440.000

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş. ("İntema", "Şirket")'nin çıkarılmış sermayesi, tamamı ödenmiş 19.440.000 (Ondokuzmilyondörtüzkırkbin) TL'dir ve beheri 1 (Bir) Kuruş itibari değerinde 1.944.000.000 adet hamiline yazılı paydan oluşmaktadır.

Şirketimiz payları BİST'de INTEM koduyla işlem görmekte olup, 30 Haziran 2020 tarihinde kapanış fiyatı 12,29 TL (31 Aralık 2019: 9,26 TL) olarak gerçekleşmiştir.

Dönem İçerisindeki Ortaklık Değişiklikleri :

01.01-30.06.2020 döneminde ortaklık oranlarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

İmtiyazlı Paylara ve Oy Haklarına İlişkin Açıklamalar:

İmtiyazlı pay ve imtiyazlı oy hakkı bulunmamaktadır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Yönetim Kurulu, Üst Düzey Yöneticiler ve Personel Sayısı Hakkında Bilgiler

Şirket'in Yönetim Kurulu 8 kişiden oluşmaktadır.

Adı Soyadı	Görevi	Göreve Başlangıç Tarihi	Görev Süresi	Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Olup Olmadığı
Ferit Bülent Eczacıbaşı	Başkan	9 Nisan 2020	1 Yıl	-
Atalay Muharrem Gümrah	Başkan Yrd.	9 Nisan 2020	1 Yıl	-
Mustafa Sacit Basmacı	Üye	9 Nisan 2020	1 Yıl	-
Ali Murat Aköz	Üye	9 Nisan 2020	1 Yıl	-
Seyfettin Sarıçam	Üye	9 Nisan 2020	1 Yıl	-
Nejat Emre Eczacıbaşı	Üye	9 Nisan 2020	1 Yıl	-
Zühal Atanan	Üye	9 Nisan 2020	1 Yıl	Bağımsız Üye
Hasan Toker Alban	Üye	9 Nisan 2020	1 Yıl	Bağımsız Üye

Yönetim Kurulu Bünyesinde Oluşturulan Komiteler

Komite	Komite Üyeleri	Komitedeki Görevi	Niteliği
Denetimden Sorumlu Komite	Hasan Toker Alban	Başkan	Bağımsız Üye
	Zühal Atanan	Üye	Bağımsız Üye
Kurumsal Yönetim Komitesi	Zühal Atanan	Başkan	Bağımsız Üye
	Mustafa Sacit Basmacı	Üye	Eczacıbaşı Holding A.Ş. Denetleme Kurulu Başkanı / Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği
	Şükrü Işık	Üye	Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi
Riskin Erken Saptanması Komitesi	Zühal Atanan	Başkan	Bağımsız Üye
	Mustafa Sacit Basmacı	Üye	Eczacıbaşı Holding A.Ş. Denetleme Kurulu Başkanı / Eczacıbaşı Topluluğu Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği

ŞİRKETİN ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERİ VE ORGANİZASYONU

Adı Soyadı

Ali Murat Aköz

Murat Helvacı

Turgay Özdelice

Görevi

Yönetim Kurulu Üyesi-Genel Müdür Vekili

Satış Direktörü

İç Denetim Müdürü

Şirket'in organizasyon yapısında Genel Müdürlüğe bağlı olarak; Satış, İnsan Kaynakları ve Finans birimleri yer almaktadır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

30 Haziran 2020 tarihi itibarıyla 206 çalışan bulunmakta olup (31 Aralık 2019: 295), çalışanlar toplu iş sözleşmesine dahil değildir. 24.01.2020 tarihli KAP açıklamasında ayrıntılı olarak açıklandığı üzere; Eczacıbaşı Yapı Gereçleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. (Üretici) ile imzalanan satış ve dağıtım sözleşmesine istinaden, üretici sorumluluğuna geçen kadrolardaki çalışanlar, Üretici'ye geçirilmiştir.

Çalışanların ücret ve hakları ilgili mevzuata ve Eczacıbaşı Topluluğu iç düzenlemelerine göre düzenlenmektedir. Bu çerçevede çalışanlara görevlerinin niteliğine göre özel sağlık ve hayat sigortası, giyinme, taşınma ve yemek yardımı, evlenme, doğum-ölüm, çocuk yardımı gibi menfaatlerin yanında kişisel ve mesleki gelişime uygun eğitim ve kariyer yönetim programları imkânları tanınmaktadır.

Yönetim Kurulu Üyelerinin Rekabet Yasağı Kapsamında Yaptığı Faaliyetlere İlişkin Bilgiler:

Yönetim Kurulu Üyeleri, rekabet yasağına aykırı herhangi bir faaliyette bulunmamıştır.

2. Yönetim Organı Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Huzur Hakkı, Ücret, Prim, İkramiye, Kar Payı gibi Mali Menfaatlerin Toplam Tutarı:

Yönetim Kurulu Üyelerine ve üst düzey yöneticilere 01.01-30.06.2020 dönemi içerisinde sağlanan huzur hakkı, ücret, prim, ikramiye, kar payı, kıdem ve izin karşılık tutarları gibi mali menfaatlerin konsolide tutarı 1.740.448 TL'dir.

3. Araştırma ve Geliştirme Çalışmaları

Şirketimizin 01.01-30.06.2020 dönemi içerisinde herhangi bir araştırma geliştirme faaliyeti bulunmamaktadır.

4. Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

Şirketin Faaliyet Konusu, Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri

İntema İnşaat ve Tesisat Malzemeleri Yatırım ve Pazarlama A.Ş., 1978 yılında kurulmuştur. Fıili faaliyet konusu Eczacıbaşı Topluluğu Yapı Grubu'nun ürünlerinin Türkiye çapında pazarlaması ve satışının yanı sıra banyo yenileme pazarına yönelik ürün ve hizmet bütünü'nün proje ve tasarımından başlayan yönlendirici ve bilgilendirici tanıtım, teşhir, danışmanlık, satış ve satış sonrası hizmetlerini gerçekleştirir.

İntema'nın pazarlama ve satışını yaptığı ürün grupları; seramik sağlık gereçleri, küvet, duş tekneleri, banyo mobilyaları, seramik kaplama ürünleri, yapı kimyasalları ve armatür ürünlerinden oluşmaktadır.

İntema, Eczacıbaşı Yapı Grubu bünyesindeki banyo ürünlerinin toptan ve perakende kanalda, karo ve yapı kimyasalları ürünlerinin ise perakende kanalda yurt içi pazarlama ve satışını yapmaktadır. İntema mağazaları ile sağlanan satış noktası yapılanması, yetkili satıcı kanalına yayılarak kurum ve marka imajının doğru temsili, vitrin ve hizmet kalitesinde standartlaşma sağlamaktadır.

İntema mağazaları bir projenin çizim aşamasından monte edilmesine kadar tüm aşamaları yerine getirerek "anahtar teslim" projelere imza atmaktadır. İntema organizasyonu altında faaliyetlerini yürüten ve sektöründeki ilk düzenli servis teşkilatı olan VitrA-Artema yetkili servisleri bugün Türkiye çapında 95 noktada yapı grubu ürünlerine yönelik satış sonrası hizmet desteği sağlamaktadır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İntema'nın paylarının tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. (İntema Yaşam), ev ve mutfak ürünleri pazarlama ve satışı faaliyetlerinde bulunmaktadır. İntema Yaşam, Türkiye genelinde 25 satış noktasında; satış öncesi yönlendirme, danışmanlık, projelendirme ve mimari hizmetinin yanı sıra satış sonrası montaj ve servis hizmetleri de vermektedir.

Şirket, VitrA Banyo, VitrA Karo, Artema, Villeroy Boch markalarının ürünlerini İstanbul, Ankara, İzmir, Samsun, Adana ve Çeşme/İzmir'de bulunan satış mağazalarında yapmakta; Türkiye genelindeki Yetkili Satıcı ağı üzerinden de VitrA Banyo, Artema, Norm, Selena ve Punto markalarının dağıtımını gerçekleştirmektedir. Dağıtım kanalının yönetimi için İstanbul, Ankara, İzmir, Samsun, Adana ve Antalya'da Bölge Temsilcilikleri bulunmaktadır.

Sektördeki Gelişmeler:

Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayınlanan Haziran 2020 dönemine ilişkin istatistiklere göre;

- Türkiye genelinde konut satışları 2020 yılının ilk yarısında 2019 yılının aynı dönemine göre %24 oranında artarak 624.769 adet olmuştur. Türkiye genelinde ilk defa satılan konut sayısı ise bir önceki yılın aynı döneminin %4 altında 197.772 adet olarak gerçekleşmiştir.
- Mevsim etkilerinden arındırılmış İnşaat Sektörü Güven Endeksi 2019 yılı Haziran ayında 50,4 iken 2020 Haziran ayında 78'e yükselmiştir.
- Bina İnşaatı Maliyet Endeksi, Mayıs 2020'de bir önceki yılın aynı ayına göre %5,80 oranında artmıştır.

Türkiye İnşaat Malzemesi Sanayicileri Derneği (Türkiye İMSAD)'nin hazırladığı Haziran 2020 Sektör Raporu'na göre; Koronavirüs (COVID-19) salgını nedeniyle inşaat malzemeleri sanayi üretimi 2020 yılı Nisan ayında 2019 yılı Nisan ayına göre %24,1 oranında gerilemiştir. TÜİK güncel verilerine göre 2 ay geriden açıklanan inşaat malzemeleri sanayi üretiminin Nisan ayındaki sert düşüşünde salgın nedeniyle iç pazar ve ihracat pazarlarının kapanması etkili olmuştur. İnşaat sektörü Covid-19 salgınının ortaya çıkardığı koşullardan Mart, Nisan ve kısmen Mayıs ayında olumsuz etkilenmiştir. Haziran ayında iktisadi faaliyetlere ve sosyal hayata planlı ve kontrollü bir geri dönüşün başlamasıyla, inşaat sektörü bu geri dönüşten olumlu etkilenmiş ve Haziran ayı verileri itibarıyla hızlı bir toparlanma yaşanmıştır.

Yatırımlara İlişkin Bilgiler:

01.01-30.06.2020 döneminde mağazalara 870.455 TL tutarında yatırım harcaması yapılmıştır.

Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler Ve Nedenleri:

Şirketimizce 01.01-30.06.2020 dönemi içerisinde esas sözleşmede değişiklik yapılmamıştır.

Şirketin İç Kontrol Sistemi ve İç Denetim Faaliyetleri Hakkında Bilgiler ile Yönetim Organının Bu Konudaki Görüşü:

İş süreçlerinin akışları içerisinde yer alan standart tanımlar, görev ve sorumluluklar, yetkilendirmeler, politika ve prosedürler gibi unsurlar İç Kontrol Sistemi'ni teşkil etmektedir.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Risk yönetimi, bilgi sistemleri ve süreçlerini de içeren bu sistem İç Denetim faaliyetleri kapsamında değerlendirilmeye tabi tutulmakta ve etkinliği denetlenmektedir.

İç denetim faaliyetlerimiz, Şirket bünyesinde yapılandırılmış İç Denetim Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. İç Denetim Müdürlüğü, Eczacıbaşı Holding A.Ş. bünyesindeki Denetleme Kurulu ile koordinasyon içinde çalışmaktadır.

Denetleme Kurulu tarafından konsolidasyona giren kuruluşların faaliyetleri gerek duyulan süreçler ve/veya konular kapsamında denetlenmektedir. Ayrıca, konsolidasyona dahil olan şirketlerce konsolidasyon için hazırlanan altı aylık ve yıllık finansal tabloların SPK mevzuatı ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygunluğu bağımsız denetim şirketine incelenmekte ve denetlenmektedir.

Denetimden Sorumlu Komite; muhasebe sistemi, finansal bilgilerin kamuya açıklanması, bağımsız denetim şirketinin belirlenmesi, iç kontrol sisteminin işleyişi ve etkinliği ile bağımsız denetim süreçlerinin gözetiminden sorumludur. Komite dönem içerisinde muhasebe ve iç kontrol sistemleri, bağımsız denetim ve finansal raporlama süreçlerini izlemiş ve olumsuz bir bulguya rastlamamış, usulüne uygun hareket edildiğine kanaat getirmiştir. Denetimden sorumlu komite rapor dönemi içerisinde 4 kez toplanmıştır.

Denetimden sorumlu komite tarafından yürütülen görevlerin yanında, konsolidasyona dahil edilen bağlı ortaklığın yasal kayıtları üçer aylık dönemlerde Yeminli Mali Müşavirlik Şirketi tarafından Türk Ticaret Kanunu, Tekdüzen Hesap Planı ve vergi konuları açısından kontrol edilmektedir.

Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler:

Şirketimiz 01.03.2016 tarihinde belli bir alanda uzmanlaşma ve sinerji yaratma amacıyla, paylarının tamamına (%100'üne) sahip olduğu ve esas olarak her türlü ev ve mutfak ürünü, mobilya ve mutfak malzemelerini üretmek/ürettirmek, alıp satmak, dağıtmak ve pazarlamak faaliyetlerinde bulunmak üzere, İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi kurmuştur.

İntema Yaşam'ın 05.04.2019 tarihinde yapılan olağanüstü genel kurulunda alınan karara göre tescil edilmiş en son sermayesi 34.500.000 TL'dir.

ESİ Eczacıbaşı Sigorta Acenteliği A.Ş.'nin sermayesinde % 0,25 oranında ve 2.875 TL nominal değerde payımız bulunmaktadır. 30 Haziran 2020 tarihli finansal tablolardaki değeri 8.083 TL'dir.

Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler:

Şirketimizin yurt içi satışını gerçekleştirdiği yer ve duvar karoları, karo yapıştırıcı malzemeleri ve Villeroy & Boch markalı karo ve banyo ürünlerinin, yetkili satıcı ve yapı market kanallarından oluşan "Toptan Satış İşi" nin Vitra Karo'ya satılması işlemi pay sahiplerimizin onayına sunulmuş ve 6,751 TL ayrılma hakkı kullanım fiyatından, pay sahiplerimize ayrılma hakkı kullanılmıştır. Ayrılma hakkı kullanım işlemleri 05.09.2019 ve 25.09.2019 tarihleri arasında gerçekleştirilmiştir.

Ayrılma hakkı sürecinde ayrılma hakkına konu edilen 275.779 TL nominal değerdeki pay 1.861.784,03 TL bedel ile satın almış olup, alınan payların Şirket sermayesine oranı %1,42'dir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar:

Faaliyet dönemine ilişkin özel ve kamu denetimi yapılmamıştır.

Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler:

Şirket'in mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyecek nitelikte bir dava bulunmamaktadır.

Şirketin Yatırım Danışmanlığı ve Derecelendirme Gibi Hizmet Aldığı Kurumlar:

Şirket 2020 yılının ilk 6 aylık döneminde yatırım danışmanlığı ve derecelendirme konularında herhangi bir hizmet almamıştır.

Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar:

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle adli veya idari ceza alınmamıştır.

Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşıp Ulaşılmadığı, Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilip Getirilmediği, Hedeflere Ulaşılmamışsa veya Kararlar Yerine Getirilmemişse Gerekçelerine İlişkin Bilgiler ve Değerlendirmeler:

Geçmiş dönem genel kurulunda alınan tüm kararlara uyulmuştur.

Yıl İçerisinde Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı Yapılmışsa, Toplantının Tarihi, Toplantıda Alınan Kararlar ve Buna İlişkin Yapılan İşlemler de dahil olmak üzere Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler:

Olağanüstü genel kurul yapılmamıştır.

Şirketin Yıl İçinde Yapmış Olduğu Bağış ve Yardımlar ile Sosyal Sorumluluk Projeleri Çerçevesinde Yapılan Harcamalara İlişkin Bilgiler:

30.06.2020 tarihi itibarıyla çeşitli vakıf ve kurumlara yapılan bağışların toplam tutarı 10.200 TL'dir.

Şirket Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hakim Şirketle, Hakim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hakim Şirketin Yönlendirmesi ile Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler Ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hakim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Bütün Diğer Önlemler:

Yönetim Kurulu'muzun 25.02.2020 tarih 7 sayılı kararı ile; 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 199'uncu maddesi uyarınca, 2019 yılı faaliyet dönemi içinde, Şirketimizin hakim ortağı ve hakim ortağının bağlı şirketleri ile ilişkileri hakkında düzenlenmiş olan 25.02.2020 tarihli raporu tarafımızca bilinen hal ve şartlara göre değerlendirilmiş, bu kapsamda şirketimizin geçmiş faaliyet yılında hakim ortağı Eczacıbaşı Holding A.Ş. ve hakim ortağın bağlı şirketleri ile ticari ilişkileri ayrıntılı olarak irdelenmiş, geçmiş faaliyet yılında hakim ortakla veya bunlara bağlı şirketlerle, hakim ortağın yönlendirmesiyle onun ya da ona bağlı bir şirketin yararına yapılan herhangi bir işlem veya geçmiş faaliyet yılında hakim ortak ya da ona bağlı bir şirketin yararına alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı, yapılan işlemlerin ticari koşullara ve emsallere uygun yapıldığı ve bu çerçevede şirketimizi zarara uğratabilecek alınan veya alınmasından kaçınılan herhangi bir önlem bulunmadığı ve denkleştirmeyi gerektirecek herhangi bir işlem veya önlemin olmadığı sonucuna ulaşılmıştır.

İNTEMA İNŞAAT VE TESİSAT MALZEMELERİ YATIRIM VE PAZARLAMA A.Ş.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Yukarıda Bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veyahut Alınmasından Kaçınıldığı Anda Kendiliğince Bilinen Hal ve Şartlara Göre, Her Bir Hukuki İşleminde Uygun Bir Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirkete Zarara Uğratıp Uğratmadığı, Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği:

Şirketin bu kriterlere uyan herhangi bir zararı ve/veya denkleştirmesi söz konusu olmamıştır.

Kıdem Tazminatları:

Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü 30.06.2020 tarihi itibarıyla 3.708.762 TL tutarındadır.

Finansal Bilgiler

Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirilmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi, Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu:

İntema'nın pazarlama ve satışını yaptığı ürün grupları; seramik sağlık gereçleri, küvet, duş tekneleri, banyo ve mutfak mobilyaları, seramik kaplama ürünleri, yapı kimyasalları ve armatür ürünlerinden oluşmaktadır.

Yapı sektöründe faaliyet gösterilmesi nedeniyle, bu sektörde yaşanan gelişmeler Şirket'in faaliyet sonuçlarını etkilemektedir.

Kanallara göre ürün satışları incelendiğinde; Üreticiden Toptan Kanal'a satış geçen yılın aynı döneminin %6,49 üstündedir. Perakende Kanal satışları geçen yılın aynı dönemine göre % 11,52 oranında azalmıştır (*).

İntema cirosunun % 88,93'ü Üreticiden Toptan Kanal satışları, % 11,07'si ise Perakende Kanal satışlarıdır.

Finansal Rasyolar:

Karlılık - Rasyolar	2020/06	2019/06
Net Satışlar (**)	68.529.458 TL	371.191.871 TL
Net Dönem Karı	3.370.722 TL	(14.736.460) TL
Cari Oran	0,9696	0,9165
Likidite Oranı	0,9275	0,8757
Borçlar/Aktif toplamı	0,9382	0,9765
Özsermaye/Aktif Toplamı	0,0618	0,0235
Özsermaye/Borçlar Toplamı	0,0659	0,0241
Faaliyet Karlılığı	0,1463	(0,0257)
Özsermaye Karlılığı	0,1215	(1,2493)

(*) 01.10.2019 tarihli KAP açıklamasında duyurulduğu üzere, Şirketimizin yurt içi satışını gerçekleştirdiği yer ve duvar karoları, karo yapıştırıcı malzemeleri ve Villeroy & Boch markalı karo ve banyo ürünlerinin, yetkili satıcı ve yapı market kanallarından oluşan "Toptan Satış İşleri" nin Vitra Karo'ya satılması sonrasında İntema, Eczacıbaşı Yapı Grubu bünyesindeki banyo ürünlerinin toptan ve perakende kanalda, karo ve yapı kimyasalları ürünlerinin ise perakende kanalda yurt içi pazarlama ve satışını yapmaktadır. Hesaplama yapılırken, geçen yılın aynı dönemindeki Vitra Karo toptan kanal satışları elimine edilmiştir.

(**) 24.01.2020 tarihli KAP duyurusunda ayrıntılı olarak açıklandığı üzere; Şirketimizin yurt içi satışını gerçekleştirdiği vitrifiye seramik mamülleri ve bunların tamamlayıcı ürünleri ile banyo mobilyaları, sıhhi tesisat armatürü, banyo aksesuarları valf ve bağlantı parçaları, duş sistemleri, gömme rezervuar ile yedek parçalarının iç piyasada dağıtım ve satışına ilişkin koşullar, bu ürünlerin üreticisi olan EYAP ile birlikte değerlendirilerek, yeniden belirlenmiştir. Bu kapsamda, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardı gereğince, 30 Haziran 2020 tarihli konsolide finansal tablolarda net satış tutarı, toptan satış kanalına ilişkin net satışlarından maliyetleri düşülerek gösterilmiştir.

İşletmenin Gelişimi Hakkında Yapılan Öngörüler:

Türkiye İMSAD'ın hazırladığı Haziran 2020 Sektör Raporu'nda belirtildiği üzere; inşaat sektörü COVID-19 salgınının ortaya çıkardığı koşullardan Mart, Nisan ve kısmen Mayıs ayında olumsuz etkilenmiştir. Ancak kamunun bu süreçte tüm iktisadi faaliyetlerin desteklenmesine yönelik olarak açıkladığı çok sayıda kredi paketi inşaat sektörünü de olumlu yönde etkilemiştir. Haziran ayında iktisadi faaliyetlere ve sosyal hayata planlı ve kontrollü bir geri dönüşün başlamasıyla, inşaat sektöründe Haziran ayı verileri itibarıyla hızlı bir toparlanma yaşanmıştır. Haziran ayında inşaat sektöründe faaliyetleri kısıtlayan faktörler azalmış, hem mevcut iş seviyesi hem de yeni alınan siparişler önceki aylara göre artmıştır. Sektördeki yeni konut satışlarının artarak stokların eritilmesi ile yeni konut inşaatlarının hareketlilik kazanması beklenmektedir.

COVID-19 salgını nedeniyle inşaat malzemeleri sanayi üretimi 2020 yılı Nisan ayında 2019 yılı Nisan ayına göre %24,1 oranında gerilemiştir. İnşaat malzemeleri sanayi üretiminin Nisan ayındaki sert düşüşünde salgın nedeniyle iç pazar ve ihracat pazarlarının kapanması etkili olmuştur. İnşaat sektöründe Haziran ayında başlayan hızlı toparlanmanın, inşaat malzemeleri sektörünü de olumlu etkilemesi beklenmektedir.

COVID-19 salgınının etkisinin gerek dünyada gerekse Türkiye'de ne kadar süre ile devam edeceği, ne kadar yayılabileceği henüz net olarak tahmin edilememekte olup; etkilerin şiddeti ve süresi netleştikçe orta ve uzun vade için daha belirgin ve sağlıklı bir değerlendirme yapma imkanı söz konusu olabilecektir. Bununla birlikte, inşaat sektöründe meydana gelen hızlı toparlanmanın devam etmesi halinde faaliyetlerimizin de olumlu olarak etkileneceği öngörülmektedir.

Şirketin Sermayesinin Karşılıksız Kalıp Kalmadığına veya Borca Batık Olup Olmadığına İlişkin Tespit ve Yönetim Organı Değerlendirmeleri:

30.06.2020 tarihli finansal tablolarımıza göre ödenmiş sermaye ve yasal yedekler toplamımız 19.555.994 TL, toplam özkaynak tutarı ise 27.751.229 TL'dir. Şirket'in özkaynağı, ödenmiş sermayesi ve yasal yedekler toplamının üstündedir.

Şirketin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin, Alınması Düşünülen Önlemler:

COVID-19 küresel salgını kapsamında alınan önlemler çerçevesinde, 20 Mart 2020 tarihinden itibaren faaliyetlerine ara veren perakende satış yapan mağazalarımız (İstanbul, Ankara, İzmir, Samsun ve Adana'da olmak üzere 8 İntema mağazası ile İntema Yaşam İstanbul Kanyon mağazası) 1 Haziran 2020 tarihi itibarıyla açılmıştır. Faaliyete ara verilen dönemde perakende mağaza çalışanları için kısa çalışma ödeneğine başvurulmuş ve Nisan ayından 30 Haziran 2020 tarihine kadar kısa çalışma ödeneğinden yararlanılmıştır.

COVID-19 salgınının, faaliyetlerimize ve finansal durumumuza olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar alınmaktadır. COVID-19 salgınından dolayı gerek inşaat sektöründe gerekse genel ekonomik aktivitede yaşanan gelişmeler/yavaşlamalar ile paralel olarak, yatırım harcamaları, operasyonel giderler ve stoklardaki artışın minimize edilmesi için aksiyonlar alınmış, likidite pozisyonunu güçlendirmek adına nakit yönetim stratejisi gözden geçirilmiştir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kar Payı Dağıtım Politikası'na İlişkin Bilgiler ve Kar Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekçesiyle Dağıtılmayan Karın Nasıl Kullanacağına İlişkin Öneri:

Ana sözleşmemizde, kardan pay alma konusunda imtiyazlı hisse, kurucu intifa senedi ile Yönetim Kurulu üyelerimize ve çalışanlarımıza kar payı verilmesi uygulaması ile kar payı avansı dağıtılmasını öngören özel bir düzenleme bulunmamaktadır.

Şirket ana sözleşmesinde dağıtılabılır kardan SPK tarafından saptanan oran ve miktarda birinci temettü dağıtılması esası benimsenmiştir.

Yönetim Kurulumuzun Genel Kurulumuzun onayına sunduğu kar dağıtım teklifleri, Şirketimizin mevcut karlılık durumu, pay sahiplerimizin olası beklentileri ile Şirketimizce öngörülen büyüme stratejileri arasındaki hassas dengeler dikkate alınmak suretiyle hazırlanmaktadır.

Kar payı ödemelerimiz, (nakit ve/veya bedelsiz pay) yasal süreler içerisinde ve en geç mevzuatta öngörülen sürenin sonuna kadar olmak üzere en kısa sürede yapılmasına özen gösterilmektedir. Kar Payının ortaklara avans şeklinde dağıtılması da mümkündür.

2019 yılı faaliyetleri sonucunda dönem zararı olduğundan dağıtılabilecek kar oluşmamış ve kar dağıtımını yapılmamıştır.

Üretim Birimlerinin Nitelikleri, Kapasite Kullanım Oranları ve Bunlardaki Gelişmeler:

Üretim faaliyetimiz bulunmamaktadır.

Faaliyet Konusu Mal ve Hizmetlerin Fiyatları, Satış Hasılatları, Satış Koşulları ve Bunlarda Yıl İçinde Görülen Gelişmeler, Randıman ve Prodüktivite Katsayılarındaki Gelişmeler, Geçmiş Yıllara Göre Bunlardaki Önemli Değişikliklerin Nedenleri:

Kanal bazında satışlar, toptan kanalda geçen yıl aynı dönemin %6,49 üstünde; perakende kanalda geçen yıl aynı döneminin %11,52 altında gerçekleşmiştir.

İntema, inşaat malzemeleri sektörüne tabi olan seramik sağlık gereçleri, karo, armatür, küvet, duş tekneleri, banyo mobilyası, mutfak mobilyası, seramik kaplama ürünleri ve yapı kimyasalları ürün gruplarının satışını gerçekleştirdiğinden, inşaat sektöründeki gelişimlerden doğrudan etkilenmektedir.

Şirketimiz ve bağlı ortaklığımız İntema Yaşam Ev ve Mutfak Ürünleri Pazarlama Sanayi ve Ticaret A.Ş. inşaat malzemeleri sektöründe yer aldıklarından faaliyetleri bu sektörde yaşanan gelişmelerden; ayrıca perakende satış mağazaları bulunduğundan, inşaat sektörüne ek olarak perakende sektöründe yaşanan gelişmelerden de etkilenmektedirler.

5. Riskler ve Yönetim Organının Değerlendirilmesi

Risk Yönetimi Politikasına İlişkin Bilgiler:

İntema'da risk yönetimi faaliyetlerin bir parçası olarak kabul edilerek bütünsel bir bakış açısı ile ele alınmaktadır. Şirket'in kısa, orta ve uzun vadeli hedeflerine ulaşmasını etkileyebilecek, gelişmesini ve sürekliliğini tehlikeye düşürebilecek olası risk unsurlarının tanımlanması, değerlendirilmesi, izlenmesi ve şirketin risk alma profiline uygun olarak ilgili risklerin yönetilmesine ilişkin çalışmalar yapılmaktadır.

Eczacıbaşı Topluluğu'nun risk yönetim faaliyetlerini merkezi olarak yönetmek üzere Eczacıbaşı Holding A.Ş. Mali İşler ve Finansman Grup Başkanlığı bünyesinde yapılandırılan Kurumsal Risk Yönetim birimi, halka açık şirketler nezdinde oluşturulan Riskin Erken Saptanması Komitesi ile koordinasyon içinde çalışmaktadır. Eczacıbaşı Topluluğu'nda Kurumsal Risk Yönetimi süreci, kurumsal bazda yapısal bir bakış açısı getirmek amacıyla uluslararası standartlar ile uyumlu olacak şekilde tasarlanmıştır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Kurumsal Risk Yönetimi, belirlenmiş olan amaç ve hedefler doğrultusunda hangi risklerin, ne ölçüde yönetilmesi gerektiğini belirleyen, gerekli aksiyonların alınmasını, gözden geçirilmesi ve raporlanmasını sağlayan yönetim sürecidir. Bu sayede Şirket'in tüm seviyelerinde risk odaklı kültürün oluşmasını sağlamak, şirket değerine ciddi zarar verebilecek olaylardan kaçınarak gelirlerdeki değişkenliği azaltmak ve böylece sürdürülebilir büyümeye destek olmak mümkün olmaktadır.

Şirket'in maruz kaldığı başlıca riskleri; finansal riskler (döviz, faiz, likidite ve kredi) ve finansal olmayan riskler (stratejik, operasyonel, uyum ve sürdürülebilirlik) olarak iki ana kategoride takip edilmektedir.

Finansal Riskler

Şirket, faaliyetlerinden dolayı ve finansal pozisyonunun sonucu olarak maruz kaldığı çeşitli finansal risklerinin yönetiminde, finansal piyasaların değişkenliği ve muhtemel olumsuz sonuçların Şirket'in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

Finansal riskler; piyasalardaki kur, faiz gibi değişkenlerde yaşanan hareketliliğin kurumun finansallarını olumlu veya olumsuz yönde etkilemesidir. Bu risklerin yanı sıra, likidite riski ve kredi riski de kurumun finansal sağlamlığının bozulmasında rol oynayabilecek diğer finansal risklerdir. Finansal riskler, dört alt başlıkta incelenmektedir: döviz riski, faiz riski, likidite riski ve kredi riski.

Döviz riski

Şirket'in yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olması durumunda ortaya çıkan, finansal veya operasyonel her türlü dövizli işleminden doğan riskleri ifade eder. Bu riskler, döviz pozisyonu ile analiz edilerek takip edilmekte ve kur riskine maruz tutarı limitler içinde tutmak suretiyle kontrol edilmektedir.

Döviz riskini etkin yönetebilmek için, duyarlılık analizleri ve senaryo çalışmalarını takiben, risk alma iştahına ve belirlenen politika ve limitlere uygun olarak kur riskinden korunma (hedging) işlemleri yapılır. Ayrıca, Şirket'in nakit ve kredi portföyünün döviz hareketlerinden minimum düzeyde etkilenmesi için piyasa beklentileri sürekli olarak takip edilmekte ve güncel verilere bağlı olarak portföyler dinamik şekilde yönetilmektedir.

Faiz riski

Faiz riski, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerin faizlerdeki aşağı veya yukarı yönlü hareketin Şirket'in finansallarında yaratacağı olumlu veya olumsuz etkisi olarak nitelendirilir. Şirket, öncelikle bu riski, faiz oranına duyarlı olan vadeli alacaklarını ve vadeli borçlarını dengelemek suretiyle doğal tedbirlerle yönetmektedir.

Piyasa beklentilerine ve önceden belirlenen risk limitlerine bağlı olarak kredilerin kısa veya uzun, sabit veya değişken faizli olarak alınmasına karar verilir. Ayrıca Şirket'in maruz kaldığı faiz riskinin yönetiminde durasyon hesaplamaları ve duyarlılık analizleri de kullanılmakta, daha uygun finansman koşulları sunan kuruluşlar tercih edilerek gerek duyulduğunda türev finansal araçlardan da faydalanılmaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, piyasalarda meydana gelebilecek olası bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi sebebiyle, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememesi ihtimalidir. Etkin planlama yapılmadığı takdirde mali yükümlülükler zamanında, uygun maliyette ve yeterli seviyede karşılanamayabilir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve nakde dönüştürülebilir enstrüman, menkul kıymet bulundurmak, yeterli kredi imkanları ve kaynak çeşitlendirme yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Şirket, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Likidite riski, kredi kullanımı ve geri ödemeler ile nakit akış projeksiyonları izlenmek ve finansal sağlık göstergelerine bakılmak suretiyle yönetilmektedir. Şirket'in finansal yapısı; cari oran, likidite oranı, toplam borç/toplam aktif, net finansal borç /özvarlık, kurumun faiz ödeme kabiliyeti gibi göstergelerle incelenerek; çok zayıftan çok güçlüye kadar değerlendirmeye tabi tutulur ve değerlendirme sonucunda işletme sermayesi yönetimine yönelik gerekli aksiyonlar alınır.

Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu Şirket'in finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Şirket'in bu riskin yönetimindeki önceliği kredi riskine maruz değerlerin dengeli ve yönetilebilir olarak dağıtılmasıdır.

Bu riskler, tarihsel verilere dayalı kredi değerlendirme çalışmaları, istihbarat çalışmaları, toplam portföyde tek bir iş ortağına olan yoğunlaşmaya sınır getirilmesi ve müşterilere uygulanacak olan teminat yapısı ile yönetilmektedir. Şirket, ihtiyaç duyması halinde riski yok etmek amacıyla gayrikabili rücu faktoring şeklinde alacağın erken tahsili işlemleri gerçekleştirir. Detaylı müşteri analizleri yapılarak risk pozisyonları sürekli izlenmekte, yurtiçi ve yurtdışı alacakların belirlenen işlem limitleri dahilinde sigortalanması sağlanmaktadır.

Finansal Olmayan Riskler

Finansal risklerin kontrol altına alınmasının yanı sıra şirketlerin faaliyetleriyle ilgili diğer önemli riskler; stratejik, operasyonel, uyum ve sürdürülebilirlik riskleri olarak ele alınmaktadır.

Stratejik riskler

Şirket'in kısa, orta ve uzun vadeli hedeflerine ulaşmasını engelleyebilecek yapısal riskleri bu başlıkta değerlendirilmektedir. Stratejik riskler; ürün ve hizmetlere olan talepte yaşanan dalgalanmalar, pazar paylarındaki değişimler, rekabeti etkileyebilecek gelişmelerden kaynaklanan piyasa riskleri, marka ve itibar riskleri, ekonomik ve politik riskler, iş modeli, değer zinciri, yatırım kararları gibi yönetim riskleri, teknolojik ilerleme, iş ve ürün geliştirme gibi inovasyon ve dönüşümle ilgili riskler olarak ele alınmaktadır.

Risk, büyüme ve getiri dengesini en uygun düzeyde tutarak ve öncelikle uzun vadeli çıkarları gözeterek, akılcı ve tedbirli risk yönetimi anlayışıyla yönetilmektedir. Bu kapsamda, satışların yapıldığı pazarlarda sektörel ve coğrafi çeşitlendirmeler, uzun vadeli dinamik bir portföy yönetimi, yatırım kararlarına ilişkin fizibilite çalışmaları, makro gelişmeler ve piyasa dinamiklerinin yakın takibi ile inovasyon ve dönüşüm alanlarında yenilikçi stratejilerin belirlenmesi gibi çalışmalarla oluşabilecek risklere karşı gerekli proaktif önlemler alınmaktadır.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Operasyonel riskler

Operasyonel riskler; deprem, yangın, iş ya da çevre sağlığı ve güvenliği gibi iş kesintisine neden olabilecek olaylardan, bilgi teknolojisi ya da altyapı sistemlerindeki sorunlardan, iş süreçlerinin yönetimi ve iç kontrollerdeki aksamalardan, çalışanlardan vb nedenlerden kaynaklanarak faaliyetleri etkileyen risklerden oluşmaktadır.

Etkin insan kaynakları yönetimi ve teknolojik altyapı yatırımları ile bu riskler azaltılmakta, sigortalanabilir riskler sıklıkla gözden geçirilerek bir fayda - maliyet analizine dayalı olarak sigortalamak suretiyle Şirket dışına transfer edilmektedir. Ayrıca şirket süreçleri ve sistemleri operasyonel risklere karşı periyodik olarak kontrol edilerek denetlenmektedir.

Şirket, paydaşlarına mümkün olan en yüksek değeri sağlayabilmek için tüm iş süreçlerinin ve kurumsal operasyonlarının sürekliliğinin sağlanmasına azami önem vermektedir.

Uyum riskleri

Uyum riskleri, yürürlükteki ilgili tüm kanunlara, diğer yasal düzenleme ve mevzuatlara, davranış kurallarına, kurumsal yönetimin parçası olan şirket içi politika ve yönetmelikler gibi tanımlı kurallara uyumsuzluk durumunda karşılaşılabilecek yasal yaptırımlar ile imaj, itibar, maddi vb kayıpları ifade etmektedir.

Mevzuatlardaki değişimlerin, taraf olunan davaların, olası hukuki ihtilafların, rekabet kuralları, vergi, gümrük vd mevzuatlara uyumun ve bunlara ilişkin tüm risklerin Şirket nezdinde ilgili birimlerin koordinasyonu ile uyum riskleri etkin olarak yönetilmektedir.

Sürdürülebilirlik riskleri

Şirket, iş dünyası ve insan yaşamının gereksinimleri ile doğal kaynakların sürdürülebilirliği arasında denge kurmaya odaklanan bütüncül bir sürdürülebilirlik yaklaşımı benimsemiştir.

Bütünsel sürdürülebilir kalkınma yaklaşımı çerçevesinde, ekonomik, çevresel ve toplumsal boyutlarıyla bugünden geleceğe uyumlu bir planlama yapmayı amaçlamaktadır. Bu kapsamda ürün, hizmet, marka, faaliyet alanı, iş süreçleri ve teknoloji kullanımını da bütünleştirmek amacıyla doğal afetler, olağanüstü hava olayları, biyolojik çeşitlilik, doğal kaynakların verimli kullanımı, çalışan hakları ve fırsat eşitliği, paydaş ekonomisine katkı ve sürdürülebilir ekonomik büyüme gibi sürdürülebilirlik risklerinin yönetimi çalışmalarını etkin bir şekilde sürdürmektedir.

Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Raporlarına İlişkin Bilgiler:

Riskin Erken Saptanması Komitesi; gerek Sermaye Piyasası Kurulu'nun Kurumsal Yönetim'e ilişkin düzenlemelerine, gerekse 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci maddesine uyum sağlamak amacıyla; Şirket'in varlığını, gelişmesini ve devamını tehlikeye düşürebilecek stratejik, operasyonel, finansal, hukuki ve sair her türlü riskin erken tespiti, değerlendirilmesi, etki ve olasılıklarının hesaplanması, bu risklerin Şirket'in kurumsal risk alma profiline uygun olarak yönetilmesi, raporlanması, tespit edilen risklerle ilgili gerekli önlemlerin uygulanması, karar mekanizmalarında dikkate alınması ve bu doğrultuda etkin iç kontrol sistemlerinin oluşturulması ve entegrasyonu konularında Yönetim Kurulu'na tavsiye ve önerilerde bulunmaktadır. Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin görev ve çalışma esasları, Sermaye Piyasası Mevzuatı, Şirket Ana Sözleşmesi, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun "Kurumsal Yönetim İlkeleri"nde yer alan düzenleme, hüküm ve prensipleri çerçevesinde belirlenmiştir.

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

Türk Ticaret Kanunu'nun 378 inci Maddesi'nde Komite'nin her iki ayda bir vereceği raporla, Şirket'in varlığı ve devamını etkileyebilecek risklere yönelik olarak içinde bulunulan dönemi değerlendirmesi, varsa tehlikelere işaret etmesi ve çözüm yollarını göstermesi öngörülmüştür. Riskin Erken Saptanması Komitesi, 2020 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak 3 kez toplanmıştır.

Satışlar, Verimlilik, Yeni Yaratma Kapasitesi, Karlılık, Borç/Öz Kaynak Oranı ve Benzeri Konularda İleriye Dönük Riskler:

Yapı sektöründe ortaya çıkabilecek riskler Şirketimizi de etkilemektedir. Satışlar, verimlilik, gelir yaratma kapasitesi, karlılık, borç/öz kaynak oranı ve benzeri konularda ileriye dönük riskler sürekli olarak değerlendirilmekte olup riskleri asgari seviyeye indirmek için çalışmalar yürütülmektedir.

Diğer Hususlar

Faaliyet Döneminin Sona Ermesinden Sonra Meydana Gelen Olaylar:

Yoktur.

Yönetim Organının Uygun Gördüğü İlave Bilgiler:

Yoktur.

Bir Sermaye Şirketinin Sermayesinin, Doğrudan veya Dolaylı Olarak, Yüzde Beşini, Onunu, Yirmisini, Yirmibeşini, Otuzüçünü, Ellisini, Altmışyedisini veya Yüzde Yüzünü Temsil Eden Miktarda Paylarına Sahip Olunduğu veya Payları Bu Yüzdelerin Altına Düştüğü Takdirde Bu Durum ve Gerekçesi:

Yoktur.

Finansal Tabloların Hazırlanması Süreciyle İlgili Olarak Topluluğun İç Denetim ve Risk Yönetimi Sistemlerine İlişkin Açıklamalar:

Kontroller, finansal tablolara ilişkin önemli hata riskini azaltmak için Denetimden Sorumlu Komite üyeleri ve İç Denetim Müdürlüğü tarafından yürütülmektedir. Bu kapsamda finansal raporlama sisteminin güvenilirliği, operasyonel riskleri bertaraf etmek amacıyla faaliyetlerin etkinliği ve hukuka uygunluğu gibi hususlarda gerekli kontrolleri sağlayan bir iç kontrol sistemini devam ettirmek sureti ile görevlerini yerine getirmektedirler.

Yönetim Organı Üyelerinden Birinin Talep Etmesi Halinde, Kanunun 199. Maddesinin 4. Fıkrasında Öngörülen Raporun Sonuç Kısmı:

Bu kapsamda bir talep bulunmamaktadır.

YÖNETİM KURULU