



**İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2009 - 30.09.2009 DÖNEMİ
SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN
HAZIRLANMIŞ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İÇİNDEKİLER

- ▶ Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- ▶ Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyeleri, yetki sınırları ve görev süreleri,
- ▶ 01.01.2009 – 30.09.2009 dönemi mali verileri
- ▶ İşletmenin performansı ve performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası,
- ▶ İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler,
- ▶ Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,
- ▶ Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,
- ▶ Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı,
- ▶ İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,
- ▶ Sektörel Gelişme, Üretim ve Faaliyetlerle ilgili bilgiler
- ▶ Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hâsılatları,
- ▶ Finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar,
- ▶ Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi,
- ▶ Personel ve işçi hareketleri ve sağlanan hak ve menfaatler
- ▶ Konsolidasyona tabi işletmelerin ana ortaklık sermayesindeki payları hakkında bilgilerle (karşılıklı iştirak),
- ▶ Yıl içinde Yapılan Olağan ve Olağan Üstü Genel Kurul Toplantıları

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirketin;

Çıkarılmış Sermayesi : 129.892.780,70 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 170.000.000,00 TL.

30 EYLÜL 2009 İTİBARIYLA ORTAKLIK YAPISI

	31.12.2008 Sermaye	Pay Oranı (%)	30.09.2009 Sermaye	Pay Oranı (%)
Koza-İpek Holding A.Ş.	73.552.194,26	56,63	79.858.394,26	61,48
Hamdi Akın İPEK	1.826.550,00	1,41	250.000	0,19
Cafer Tekin İPEK	1.826.550,00	1,41	250.000	0,19
Melek İPEK	1.826.550,00	1,41	250.000	0,19
Pelin ZENGİNER	1.826.550,00	1,41	250.000	0,19
Diğer (Halka Arz)	49.034.386,44	37,75	49.034.386,44	37,75
TOPLAM	129.892.780,70	100,00	129.892.780,70	100,00

Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyeleri, yetki sınırları ve görev süreleri,

Yönetim Kurulu

Adı Soyadı

Görevi

Hamdi Akın İPEK
Cafer Tekin İPEK
Melek İPEK
Pelin ZENGİNER
Şaban YÖRÜKLÜ

Başkan
Başkan Yard.
Üye
Üye
Üye

Denetleme Kurulu

Adı Soyadı

Görevi

Enver İMAN

Denetçi

İlgili Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyelerinin seçimi ile ilgili 15 Mayıs 2009 tarihli Olağan Kurul Toplantısı, 05.06.2009 tarihinde tescil edilmiş ve 10 Haziran 2009 tarih ve 7329 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri 2009 yılında görev yapmak üzere 1 yıl süre ile seçilmişlerdir.

Yönetim Kurulu Üyeleri ile Denetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı

Yönetim Kurulu Başkan, Üyeleri ve Denetçi Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ve Şirket Ana Sözleşmesi'nin 7, 8 ve 10 maddelerinde belirtilen, yetkilere sahiptir.

MÂLİ VERİLER

SPK Seri: XI no 29 Konsolide mali tablolar

BİLANÇO (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

	<i>Bağımsız Denetim'den</i>	
	Geçmemiş	Geçmiş
	30.09.2009	31.12.2008
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	188.103.064	191.775.571
Nakit ve Nakit Benzerleri	51.388.557	88.041.405
Finansal Yatırımlar	0	0
Ticari Alacaklar	13.706.887	12.740.903
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0	0
Diğer Alacaklar	31.314.690	25.884.117
Stoklar	64.603.699	32.727.501
Canlı Varlıklar	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	27.089.231	32.381.645
(Ara Toplam)	188.103.064	191.775.571
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		0
Duran Varlıklar	395.778.497	335.318.055
Ticari Alacaklar	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0	0
Diğer Alacaklar	1.793.757	1.554.390
Finansal Yatırımlar	23.188.151	75.000
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	0	0
Canlı Varlıklar	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0	0
Maddi Duran Varlıklar	177.288.039	151.140.886
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	55.842.402	56.162.492
Şerefiye	33.167.455	33.167.455
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21.105.960	12.513.816
Diğer Duran Varlıklar	83.392.733	80.704.016
TOPLAM VARLIKLAR	583.881.561	527.093.626

BİLANÇO (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

<i>Bağımsız Denetim'den</i>		
	Geçmemiş	Geçmiş
	30.09.2009	31.12.2008
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	95.903.571	91.861.406
Finansal Borçlar	2.251.733	13.238.340
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0
Ticari Borçlar	39.386.855	28.098.868
Diğer Borçlar	16.145.246	18.086.710
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	23.427.813	18.376.029
Borç Karşılıkları	7.636.446	7.738.491
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.055.478	6.322.968
(Ara toplam)	95.903.571	91.861.406
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler	70.604.429	68.345.382
Finansal Borçlar	61.590.384	63.664.514
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0
Ticari Borçlar	0	0
Diğer Borçlar	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	0	0
Borç Karşılıkları	0	0
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	3.391.133	2.866.315
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	4.540.850	1.814.129
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.082.062	424
ÖZKAYNAKLAR	417.373.561	366.886.838
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	187.162.163	166.655.378
Ödenmiş Sermaye	129.892.781	129.892.781
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	0	0
Değer Artış Fonları	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	36.038.085	14.163.243
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	724.512	15.241.167
Net Dönem Karı/Zararı	20.506.785	7.358.187
Azınlık Payları	230.211.398	200.231.460
TOPLAM KAYNAKLAR	583.881.561	527.093.626

KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

Dipnot Referansı	Geçmemiş 01.01.2009- 30.09.2009	Bağımsız Denetim'den		Geçmiş 01.07.2008- 30.09.2008	Geçmiş 01.07.2008- 30.09.2008
		Geçmemiş 01.07.2009- 30.09.2009	Geçmiş 01.01.2008- 30.09.2008		
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	254.197.207	106.233.975	169.992.969	56.718.961
Satışların Maliyeti (-)	28	(114.274.557)	(47.509.786)	(80.154.811)	(34.469.124)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		139.922.650	58.724.189	89.838.158	22.249.837
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0	0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)		0	0	0	0
BRÜT KAR/ZARAR		139.922.650	58.724.189	89.838.158	22.249.837
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(8.134.042)	(3.045.478)	(11.197.210)	(4.248.901)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(41.269.983)	(14.331.008)	(30.114.023)	(10.605.287)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(265.316)	(101.054)	(153.273)	(47.927)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	1.880.899	498.662	3.945.275	2.342.582
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(4.980.512)	(831.441)	(4.840.846)	(1.665.861)
FAALİYET KARI/ZARARI		87.153.696	40.913.870	47.478.081	8.024.443
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	0	0	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	30.906.736	5.332.030	12.887.875	3.916.746
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(23.114.650)	(2.312.795)	(12.422.525)	(4.583.662)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		94.945.782	43.933.105	47.943.431	7.357.527
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(17.562.389)	(11.332.093)	(10.396.404)	(4.475.321)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(23.427.813)	(10.433.014)	(14.154.305)	(4.252.051)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	5.865.424	(899.079)	3.757.901	(223.270)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		77.383.393	32.601.012	37.547.027	2.882.206
DURDURULAN FAALİYETLER		0	0	0	0
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	34	0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI		77.383.393	32.601.012	37.547.027	2.882.206
Diğer kapsamlı gelir:					
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0	0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0	0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		0	0	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)		0	0	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		77.383.393	32.601.012	37.547.027	2.882.206
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Azınlık Payları	27	56.876.608	24.363.727	29.755.781	4.968.654
Ana Ortaklık Payları		20.506.785	8.237.285	7.791.246	(2.086.448)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Azınlık Payları	27	56.876.608	24.363.727	29.755.781	4.968.654
Ana Ortaklık Payları		20.506.785	8.237.285	7.791.246	(2.086.448)
Hisse Başına Kazanç	36	0,0016	0,0006	0,0006	0,0000
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		0	0	0	0
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	36	0,0016	0,0006	0,0006	0,0000
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç		0	0	0	0

ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

	Sermaye	Ödenmemiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilmesi Farkları	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	Dönem Net Karı/(Zararı)	Toplam
01 Ocak 2008 Tarihi itibariyle bakiye	28.586.250	0	22.216.932	44.496	5.260.979	24.754.002		80.862.659
Sermaye Artışı	125.779.500	(24.472.974)	(22.216.932)	(44.496)		(607.572)		78.437.526
Yedeklere Transfer					8.902.264	(8.902.264)		0
Düzeltilmeler						(2.999)		(2.999)
Net dönem karı / zararı							7.791.246	7.791.246
30 Eylül 2008 Tarihi itibariyle bakiye	154.365.750	(24.472.974)	0	0	14.163.243	15.241.167	7.791.246	167.088.432
01 Ocak 2009 Tarihi itibariyle bakiye	129.892.781		0	0	14.163.243	22.599.354		166.655.378
Kar Dağıtımı					21.874.842	(21.874.842)		0
Net dönem karı / zararı							20.506.785	20.506.785
30 Eylül 2009 Tarihi itibariyle bakiye	129.892.781		0	0	36.038.085	724.512	20.506.785	187.162.163

NAKİT AKIM TABLOLARI (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

		Bağımsız Denetim'den	
		Geçmemiş	Geçmiş
	Notlar	30 Eylül 2009	30 Eylül 2008
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net Dönem Karı	27	20.506.785	7.791.246
Amortisman ve itfa payları	18,19	13.267.806	14.442.762
Kıdem tazminatındaki değişim	24	524.818	516.521
Ertelenmiş vergi varlıklarındaki değişim	35	(8.592.144)	(4.359.472)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki değişim	35	2.726.721	595.917
Faiz Gideri	10,33	4.771.416	5.177.735
Faiz geliri	10,32	(5.715.533)	(3.476.341)
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	22,35	4.949.739	(2.448.303)
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim	27	29.979.938	70.182.934
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet kârı		62.419.546	88.422.999
Ticari alacaklardaki artış / azalışlar	10	(868.433)	(3.152.245)
Diğer alacaklardaki artış / azalışlar	11	(5.669.940)	(5.434.917)
Stoklardaki artış / azalış	13	(31.876.198)	(9.626.049)
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış	26	5.292.414	(5.007.040)
Finansal Yatırımlardaki artış / azalış	7	(23.113.151)	(75.000)
Diğer duran varlıklardaki artış / azalış	26	(2.688.717)	(32.666.453)
Ticari borçlardaki artış / azalış	10	11.115.835	10.218.348
Diğer borçlardaki artış / azalış	11	(1.997.585)	4.888.743
Diğer yükümlülük ve borçlardaki artış / azalış	26	1.814.148	8.834.549
Diğer artış / azalış	27	0	(2.999)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		14.427.919	56.399.936
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi varlık satın alımları	18	(37.844.072)	(66.513.405)
Maddi olmayan varlık satın alımları	19	(1.606.823)	(47.959.007)
Maddi varlık satışı	18	356.026	2.131.700
Maddi olmayan varlık çıkışları	19	0	14.887
Şerefiyedeki değişim	20	0	(22.898)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(39.094.869)	(112.348.723)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Sermaye Artırımı	27	0	78.437.526
Faiz ödemeleri	33	(4.183.466)	(4.585.986)
Alınan faizler	32	5.258.305	2.730.063
Finansal borç ve yükümlülüklerdeki artış / azalış	8	(13.060.737)	60.726.125
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(11.985.898)	137.307.728
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış		(36.652.848)	81.358.941
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		88.041.405	18.727.848
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		51.388.557	100.086.789

İşletmenin performansı ve performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım politikası,

Şirketimiz İpek Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.Yönetim kurulunun 08.05.2008 tarih 2008/8 nolu toplantısında almış olduğu kararla Şirketin Enerji, Petrol, Doğalgaz ve Fosil yakıtlar arama ve işletme faaliyetlerinde bulunması planlanmış ve bu amaçlarını gerçekleştirmek için Şirketimizin amaç ve konuları özetle, Enerji kaynakları arama işletme, Enerji faaliyetleri, Madencilik, petrol, Doğalgaz üretimi ve bu konularla ilgili teknolojilerin geliştirilmesi konularını da içerecek şekilde değiştirilerek SPK’u onayına sunulan Ana sözleşmemizin “AMAÇ VE KONU” Başlıklı 3 ncü madde değişikliği SPK’nun 10.07.2008 tarih ve 19/769 sayılı kararı ile uygun görülerek şirketin 04.08.2008 tarihinde Yapmış olduğu Olağan Üstü Genel Kurul Toplantısında kabul edilen Şirket Esas Sözleşmesinin “Amaç ve Konu” başlıklı 3 ncü maddelerinin değişikliği 05.08.2008 tarihinde Ankara Ticaret Sicil memurluğunca tescil edilerek 07.08.2008 Tarih 7122 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde İlanı yapılmıştır.

Yatırım kararlarımız, işletmemizin gelişim yönünü ve vizyonunu belirleyen kararlardır. Bilgi teknolojilerinden faydalanarak, makine parkımızı yerel ve küresel değişimleri göz önünde bulundurarak yenilemek, sürekli iyileştirmek ve bunun işletme açısından piyasada devamlılığı sağlamanın tek yolu olmadığı bilinci ile insan faktörüne, eğitime, değerlendirmesine yatırım yapmak, firmamızın vazgeçilmez bir unsuru olmakla beraber ana yatırım politikamızdır.

İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler,

Yurt içinde ve yurt dışında duyulan ihtiyaç sebebiyle Şirketin Enerji, Petrol, Doğalgaz ve Fosil yakıtlar arama ve işletme faaliyetlerinde bulunması planlanmış ve bu amaçları doğrultusunda yurdun çeşitli bölgelerinde petrol ve doğalgaz arama faaliyetlerinde bulunmak üzere ruhsat müracaatlarında bulunmuştur.

Yatırım kararlarımız doğrultusunda, üretim yaptığımız davetiye ve duyuru kartlarında yenilikler yaparak, piyasadaki yerel ve küresel liderliğimizi devam ettirmek.

Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,

SPK’nın 10.12.2004 tarih ve 48/1588 sayılı toplantı kararı gereğince, İMKB’de işlem gören şirketlerin, Faaliyet Raporları’nda ve İnternet Sitelerinde Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uyumla ilgili Beyan ve Uyum Raporlarına yer vermeleri uygun görülmüş ve bu çerçevede, 2005 yılı Genel Kurul’undan itibaren, Şirketimizce hazırlanan “Kurumsal Yönetim İlkeleri Beyanı ve Uyum Raporları”, şirket internet adresi ve Faaliyet Raporlarımız içinde yayımlanmıştır.

Şirketimiz; pay sahiplerinin hakları, kamunun aydınlatılması ve şeffaflığın sağlanması ile menfaat sahipleri ve Yönetim Kurulu’nu ilgilendiren karar ve işlemlerde, Kurumsal Yönetim İlkeleri’ne uygun çalışmaların hayata geçirilmesini ve bunu paydaşlarıyla beraber gerçekleştirmeyi hedefler. Bu doğrultuda, tüm paydaşların eşitliği, bilgilendirme sorumluluğu ve kurumsal yönetim prensiplerine bağlı olarak, söz konusu İlkelerin uygulamaya geçirilmesi ve yürütülmesi Şirketimizin temel amaçları arasında yer almaktadır. Şirketimizce sürdürülen çalışmalar bu İlkelerin sorumluluğu çerçevesinde takip edilmektedir.

Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,

Şirketin Madencilik ile ilgili olarak petrol, Doğalgaz arama ve işletme faaliyetlerine ilişkin kararı doğrultusunda araştırma ve kadro oluşturma çalışmalarını devam ettirmektedir.

Matbaacılık alanında Koza markalı ürünlerin Ürün çeşitliliğini artırıcı yeni ürün tasarımları yapılarak bu ürünlerden oluşan kataloglar Yurt içi ve Yurt dışı piyasalarda dağıtımları yapılmaktadır.

Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı,

Kayıtlı sermaye sistemine tabi olan Şirketimizin çıkarılmış sermayesinin, 170.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde, %200 bedelli artırılarak 51.455.250 TL'nden 154.365.750 TL'ne yükseltilmesi nedeniyle çıkarılan 102.910.500 TL nominal değerli payların 78.437.525,696 TL'lik kısmı rüçhan haklarının kullanılması sonucu satılmış, Kullanılmayan rüçhan haklarına ait kalan 24.472.974,304 TL nominal değerli C Grubu paylar İMKB da 30.10.2008 – 14.11.2008 tarihlerinde 16 gün süreyle halka arz edilerek 5 payın satışı gerçekleşmiştir. Kalan 24.472.969,30 TL. nominal bedelli paylar MKK nezdinde iptal edilmiş ve Şirketin 170.000.000,- TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 129.892.780,70 TL olmuştur

İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri,

Matbaacılık sektöründe faaliyet gösteren firmamız, davetiye ve duyuru kartları (yılbaşı, sevgililer günü, anneler günü vb.) konusunda ihtisaslaşmış olup, Türkiye ve Dünyada söz sahibi olmuştur.

27 yıldır dünya kart pazarına hizmet vermekte olan İpek Matbaacılık A.Ş., kalitesi TSE ISO-EN 9001:2000 Kalite Yönetim Sertifikası ile tescillenmiş, konusunda alternatifsiz bir kuruluştur.

Sektörel Gelişme, Üretim Faaliyetleri ve kapasite kullanımları

<u>ÜRÜN CİNSİ</u>	<u>ÜRETİM MİKTARI</u>	<u>Birim</u>
Kartlar	17.861.330	Ad.
Kutular	238.063	Ad.
Zarflar	18.058.497	Ad.
Defter ve Defter Grubu Ürünler	325.831	Ad.
Katalog	11.226	Ad.
Diğer Ürünler	9.091.665	Ad.

Yukarıdaki üretim tablosuna göre 3.dönemde kapasite kullanım oranı % 78,43 olmuştur.

Faaliyet konusu mal ve hizmetlere ilişkin konsolide satış hâsılatlar,

	30.09.2009 (TL)	30.09.2008 (TL)
Kırtasiye ve Davetiye	9.210.128	8.157.385
Basın Faaliyetleri	18.022.235	10.941.176
Madencilik Faaliyetleri	226.399.861	150.894.408
Taşımacılık Faaliyetleri	564.983	-
	254.197.207	169.992.969

Finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar.

2009 / 09 Dönemine ait temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

	2009/09
<u>Likidite Oranları</u>	
Cari Oran	196,14 %
Nakit Oranı	53,58 %
Asit-Test Oranı	100,53 %
Kısa Vd. Alacaklar/Dönen Varlık Oranı	23,93 %
Kısa Vd. Alacaklar/Varlık(Aktif Toplamı)	16,43 %
Dönen Varlıklar/Aktif (Varlık) Toplamı Oranı	32,22 %
Maddi Duran Varl (Net)/Varlık (Aktif) Toplam Oranı	30,36 %
<u>Devir Hızları</u>	
Stok Devir Hızı	234,82 %
Alacak Devir Hızı	1854,52 %
Çalışma Sermayesi Devir Hızı	135,14 %
Net Çalışma Sermayesi Devir Hızı	275,70 %
Maddi Duran Varlık Devir Hızı	143,38 %
Duran Varlık Devir Hızı	64,23 %
Öz Kaynak Devir Hızı	60,90 %
Aktif Devir Hızı	43,54 %
<u>Kârlılık Oranları</u>	
Net Kâr/Özkaynak Oranı	18,54 %
Vergi Öncesi Kâr/Özkaynak Oranı	22,75 %
Ekonomik Rantabilite	20,22 %
Net Kâr/Varlık (Aktif) Toplamı	13,25 %
Faaliyet Kârı/Net Satışlar Oranı	21,44 %
Brüt Satış Kârı/Net Satış Oranı	55,04 %
Net Kâr/Net Satışlar Oranı	30,44 %
<u>Finansal Yapı Oranları</u>	
Kaldıraç Oranı	28,52 %
Öz Kaynak/Varlık(Aktif) Toplam Oranı	71,48 %
Öz Kaynak/Yabancı Kaynak Toplam Oranı	250,66 %
Duran Varlıklar/Yabancı Kaynaklar Toplam Oranı	237,69 %
Duran Varlık/Özkaynak Oranı	94,83 %

Üst yönetimin adı, soyadı ve mesleki tecrübesi,

Cafer Tekin İPEK
Genel Müdür

1965 de Ankara’da doğan Cafer Tekin İPEK, Haxlaxton College London’dan İşletme bölümünden başarı ile mezun oldu. Koza-İpek Grubu’na 1990 lı yıllarda katılan Cafer Tekin İPEK ilk olarak, tebrik, duyuru kartları kartvizit, kartpostal, bloknot, takvim, ajanda, defter vb ürünlerin imalatı ve yurtiçi, yurtdışı satışı konularında faaliyet gösteren İpek Matbaacılık San. ve Tic. A.Ş. nde, eğitim yaşamı süresi de dahil Üretim, Tasarım, ve Pazarlama departmanlarında iş başı eğitimi görevlerinde bulundu, 1997 yılından bu yana Genel Müdür Görevini yürütmektedir.

Dr. Selda ÖNEN
Yönetici Temsilcisi
Kalite Yönetim Md.

ODTÜ Kimya Mühendisi Eğitimi alan ÖNEN, İş Yaşamına 1995 yılında Araştırma Mühendisi olarak başlamış ve 2000 Yılından beri İpek Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. de Kalite Yönetim Müdürü ve Yönetim temsilciliği görevini yürütmektedir.

Savaş TÜRKER
Üretim Planlama Md.

1994 yılında İş Yaşamına eğitim gördüğü Matbaa – Tipo meslek dalında başlayan TÜRKER 2000 yılında İpek Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. nde Üretim Planlama biriminde göreve başlamış daha sonra Üretim Planlama Müdürlüğü görevine atanan Türker Halen bu görevini yürütmektedir.

Personel ve işçi hareketleri

30.09.2009 itibariyle grup bünyesinde ortalama çalışan sayısı 1.418 kişi (31.12.2008 – 1.284 kişi) ' dir.

Konsolidasyona tabi işletmelerin ana ortaklık sermayesindeki payları hakkında bilgilerle (karşılıklı iştirak),

Şirketin Mevcut üretim faaliyetlerinin yanı sıra Başka alanlarda faaliyet gösteren Bağlı ortaklık, Dolaylı bağlı ortaklıkları, İştirakleri ve ortaklık sermayesindeki payları aşağıda olduğu gibidir.

Kontrol Oranları					
Unvanı	Nominal Sermaye (TL)	30.09.2009		31.12.2008	
		Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı
Koza Anadolu Metal Maden İşl. A.Ş.	194.040.000	% 52,25	-	% 52,25	-
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	169.500.000	-	% 99,04	-	% 99,04
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	16.000.000	-	% 60,01	-	% 60,01
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	60.000.000	-	% 99,95	-	% 99,95
Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.	80.000.000	-	% 83,76	-	% 83,75
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	13.000.000	-	% 99,00	-	% 99,00
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	6.000.000	-	% 98,00	-	% 98,00
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	75.000.000	-	% 100,00	-	% 100,00
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	2.000.000	-	% 99,25	-	% 99,25
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.	1.000.000	-	% 99,95	-	% 99,95
Yaşam Haber Ajansı Ltd.Şti.	400.000	-	% 99,94	-	% 99,94

Etkin Oranları					
Unvanı	Nominal Sermaye (TL)	30.09.2009		31.12.2008	
		Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı
Koza Anadolu Metal Maden İşl. A.Ş.	194.040.000	% 52,25	-	% 52,25	-
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	169.500.000	-	% 51,75	-	% 51,75
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	16.000.000	-	% 31,05	-	% 31,05
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	60.000.000	-	% 51,72	-	% 51,72
Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.	80.000.000	-	% 43,34	-	% 43,34
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	13.000.000	-	% 51,23	-	% 51,23
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	6.000.000	-	% 50,71	-	% 50,71
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	75.000.000	-	% 51,75	-	% 51,75
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	2.000.000	-	% 51,36	-	% 51,36
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd. Şti.	1.000.000	-	% 51,72	-	% 51,72
Yaşam Haber Ajansı Ltd. Şti.	400.000	-	% 51,72	-	% 51,72

GENEL KURUL

Yönetim Kurulu 24.04.2009 tarih 2009 / 05 sayılı kararı ile Şirketin 2008 yılı faaliyetlerinin Genel Kurulca onaylanmasını teminen 2008 Yılı Olağan Genel Kurulunun 15.05.2009 Cuma günü Saat: 14.00 'da İstanbul Yolu 10 km. No: 310 Yenimahalle/Ankara adresinde fabrika binasında yapılması kararı gereği,

Gündemdeki Konuları Görüşmek üzere Yapılan Olağan Genel kurul Toplantısında;

Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2008 yılı Bilanço ve Gelir Tablosu, yapılan oylama sonucunda oybirliği ile kabul ve tasdik edildi.

2008 Yılı Faaliyetleri ile ilgili olarak yönetim kurulu üyeleri ve denetçi'nin ibra edilmelerine oy birliği ile karar verildi.

Gündem maddesi gereğince bir yıl süre ile görev yapacak olan Yönetim Kurulu Üyeleri için yapılan oylamada (A) Grubu İmtiyazlı hisse senetlerini temsilen gösterilen adaylardan Hamdi Akın İpek, Cafer Tekin İpek, Melek İpek (B) Grubu İmtiyazlı hisse senetlerini temsilen gösterilen adaylardan Pelin Zenginer ve Şaban Yörüklü'nün Şirket Yönetim Kurulu Üyeliğine'ne (A) Grubu İmtiyazlı hisse senetleri temsilen denetçiliğe aday gösterilen Enver İman bir yıl süre ile görev yapmak üzere oybirliği ile seçildi Seçilen Yönetim kurulu üyelerinin kendi aralarında yapacağı toplantıda görev dağılımının yapılmasına,

Ortaklığın 2008 faaliyet dönemi SPK Seri:XI, No:29 tebliğ uyarınca UMS/UFRS çerçevesinde hazırlanan mali tablolarında oluşan 7.358.187 TL net dağıtılabilir dönem karının payları borsada işlem gören Anonim Ortaklıklar için asgari kar dağıtım oranının Seri:IV, No:27 sayılı Sermaye Piyasası Kanununa tabi olan halka açık Anonim Ortaklıkların temettü ve temettü avansı dağıtımında uyacakları esaslar hakkında tebliğinin 5'inci maddesinde tanımlanan oran olan %20 olarak uygulanmasına, Uygulama sonucunda Sermaye Piyasası Kurulunun konuya ilişkin ilke kararı ile ilgili mevzuat kapsamında hesaplanan (Net dağıtılabilir dönem karı $7.358.187 \times 0,20 = 1.471.637,4$ TL Birinci temettü tutarının 129.892.780,70 TL olan çıkarılmış sermayemizin %5'inin altında (%1,1329) kalması nedeniyle kar dağıtımı yapılmayarak dağıtılabilir dönem karının Olağanüstü Yedek Akçe olarak ayrılmasına,

Yönetim Kurulu üyelerine T.T.K.'nun 334 ve 335. maddesi gereğince işlem yapabilmeleri için izin verilmesine,

2008 yılında bağımsız denetim raporunu düzenleyen YKY Bağımsız Denetim ve YMM A.Ş. firması ile 2009 yılı için yapılan sözleşmenin onayı oybirliği ile kabul edildi.