



**İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.
01.01.2009 - 31.12.2009 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 – 31.12.2009 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.

31 ARALIK 2009 İTİBARIYLA ORTAKLIK YAPISI

	31.12.2008 Sermaye	Pay Oranı (%)	31.12.2009 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>	
	Geçmiş	Geçmiş
	31.12.2009	31.12.2008
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	207.036.314	191.775.571
Nakit ve Nakit Benzerleri	74.154.871	88.041.405
Finansal Yatırımlar	0	0
Ticari Alacaklar	20.647.388	12.740.903
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0	0
Diğer Alacaklar	32.546.022	25.884.117
Stoklar	65.306.748	32.727.501
Canlı Varlıklar	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	14.381.285	32.381.645
(Ara Toplam)	207.036.314	191.775.571
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		0
Duran Varlıklar	407.132.680	335.318.055
Ticari Alacaklar	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0	0
Diğer Alacaklar	60.852	1.554.390
Finansal Yatırımlar	0	75.000
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	0	0
Canlı Varlıklar	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0	0
Maddi Duran Varlıklar	279.328.626	151.140.886
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	48.761.722	56.162.492
Şerefiye	37.292.402	33.167.455
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35.051.489	12.513.816
Diğer Duran Varlıklar	6.637.589	80.704.016
TOPLAM VARLIKLAR	614.168.994	527.093.626

BİLANÇO (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

	<i>Bağımsız Denetim'den</i>	
	Geçmiş 31.12.2009	Geçmiş 31.12.2008
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	103.552.757	103.552.757
Finansal Borçlar	14.325.543	14.325.543
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0
Ticari Borçlar	37.053.558	37.053.558
Diğer Borçlar	13.959.295	13.959.295
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	16.634.541	16.634.541
Borç Karşılıkları	12.314.925	12.314.925
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.264.895	9.264.895
(Ara toplam)	103.552.757	103.552.757
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler	62.820.825	62.820.825
Finansal Borçlar	41.105.961	41.105.961
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	18.093.605	18.093.605
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (veya Kıdem Tazminatı Karşılığı)	3.615.338	3.615.338
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	0	0
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	5.921	5.921
ÖZKAYNAKLAR	447.795.412	447.795.412
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	195.992.583	195.992.583
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	36.038.086	36.038.086
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(3.251.531)	(3.251.531)
Net Dönem Karı/Zararı	33.313.247	33.313.247
Azınlık Payları	251.802.829	251.802.829
TOPLAM KAYNAKLAR	614.168.994	614.168.994

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

	<i>Bağımsız Denetim'den</i>	
	Geçmiş	Geçmiş
	31.12.2009	31.12.2008
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
Satış Gelirleri	389.349.959	232.227.159
Satışların Maliyeti (-)	(168.486.640)	(119.752.894)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	220.863.319	112.474.265
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)	0	0
BRÜT KAR/ZARAR	220.863.319	112.474.265
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(14.223.863)	(12.517.785)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(56.890.781)	(40.089.508)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(10.359.531)	(207.919)
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.075.836	4.371.065
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(7.002.441)	(6.123.860)
FAALİYET KARI/ZARARI	135.462.539	57.906.258
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların	0	0
Kar/Zararlarındaki Paylar		
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	25.532.276	44.841.223
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(20.829.890)	(44.565.818)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ	140.164.925	58.181.663
KARI/ZARARI		
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(19.599.752)	(15.282.627)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(40.072.991)	(18.376.029)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	20.473.239	3.093.402
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	120.565.173	42.899.036
DURDURULAN FAALİYETLER	0	0
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI	120.565.173	42.899.036
Diğer kapsamlı gelir:		
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	0	0
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim	0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim	0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların	0	0
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar	0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)	0	0
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	120.565.173	42.899.036
Dönem Karı/Zararının Dağılımı		
Azınlık Payları	87.251.926	35.540.849
Ana Ortaklık Payları	33.313.247	7.358.187
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı		
Azınlık Payları	87.251.926	35.540.849
Ana Ortaklık Payları	33.313.247	7.358.187
Hisse Başına Kazanç	0,0026	0,0005
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	0	0
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	0,0026	0,0005
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	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 İtibariyle Bakiyeleri	28.586.250		22.216.932	44.496	5.260.979	24.754.002		80.862.659
Sermaye Artışı	101.306.531		(22.216.932)	(44.496)		(607.572)		78.437.531
Yedeklere Transfer					8.902.264	(8.902.264)		0
Düzeltilmeler						(2.999)		(2.999)
Net dönem karı / zararı							7.358.187	7.358.187
31 Aralık 2008 Tarihi İtibariyle Bakiyeleri	129.892.781		0	0	14.163.243	15.241.167	7.358.187	166.655.378
01 Ocak 2009 Tarihi İtibariyle Bakiyeleri	129.892.781		0	0	14.163.243	22.599.354		166.655.378
Kar Dağıtımı					21.874.842	(21.874.842)		0
Düzeltilmeler					1	(3.976.043)		(3.976.042)
Net dönem karı / zararı							33.313.247	33.313.247
31 Aralık 2009 Tarihi İtibariyle Bakiyeleri	129.892.781		0	0	36.038.086	(3.251.531)	33.313.247	195.992.583

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

		Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş	Geçmiş
	Notlar	31 Aralık 2009	31 Aralık 2008
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Net Dönem Karı	27	33.313.247	7.358.187
Amortisman ve itfa payları	18,19	81.612.627	18.223.838
Kıdem tazminatındaki değişim	24	749.023	746.570
Ertelenmiş vergi varlıklarındaki değişim	35	(22.537.673)	(4.120.447)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki değişim	35	(1.814.129)	1.021.391
Faiz Gideri	10,33	5.748.436	9.864.127
Faiz geliri	10,32	(7.212.211)	(7.569.723)
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	22,35	20.928.551	910.271
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim	27	51.571.369	82.389.926
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet kârı		162.359.240	108.824.140
Ticari alacaklardaki artış / azalışlar	10	(7.736.444)	1.427.625
Diğer alacaklardaki artış / azalışlar	11	(5.238.290)	(6.770.992)
Stoklardaki artış / azalış	13	(32.579.247)	(13.092.025)
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış	26	18.000.360	(8.692.618)
Finansal Yatırımlardaki artış / azalış	7	75.000	(75.000)
Diğer duran varlıklardaki artış / azalış	26	8.909.645	(39.198.092)
Ticari borçlardaki artış / azalış	10	8.844.916	12.748.676
Diğer borçlardaki artış / azalış	11	(4.183.792)	6.837.049
Diğer yükümlülük ve borçlardaki artış / azalış	26	2.947.424	6.100.525
Diğer artış / azalış	20-27	(6.760.894)	(2.999)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit		144.637.918	68.106.289
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI			
Maddi varlık satın alımları	18	(136.095.277)	(107.582.669)
Maddi olmayan varlık satın alımları	19	(1.688.905)	(50.281.925)
Maddi varlık satışı	18	541.366	10.313.734
Maddi olmayan varlık çıkışları	19	0	14.887
Şerefiyedeki değişim	20	(1.340.095)	(22.897)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit		(138.582.911)	(147.558.870)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Sermaye Artırımı	27	0	78.437.531
Faiz ödemeleri	33	(5.162.269)	(9.285.748)
Alınan faizler	32	6.692.078	6.898.930
Finansal borç ve yükümlülüklerdeki artış / azalış	8	(21.471.350)	72.715.425
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit		(19.941.541)	148.766.138
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış		(13.886.534)	69.313.557
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		88.041.405	18.727.848
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu		74.154.871	88.041.405

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	20.991.475	Ad.
Kutular	349.238	Ad.
Zarflar	21.286.292	Ad.
Defter ve Defter Grubu Ürünler	2.518.261	Ad.
Katalog	11.326	Ad.
Diğer Ürünler	10.098.639	Ad.

Yukarıdaki üretim tablosuna göre 3.dönemde kapasite kullanım oranı % 86,80 olmuştur.

Faaliyet konusu mal ve hizmetlere ilişkin konsolide satış hâsılatlar,

	31.12.2009 (TL)	31.12.2008 (TL)
Kırtasiye ve Davetiye	10.641.734	10.543.813
Basın Faaliyetleri	25.375.287	16.722.178
Madencilik Faaliyetleri	352.393.381	204.730.098
Taşımacılık Faaliyetleri	939.557	231.070
	<u>389.349.959</u>	<u>232.227.159</u>

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

2009 / 12 Dönemine ait temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

	<u>2009/12</u>
<u>Likidite Oranları</u>	
Cari Oran	199,93 %
Nakit Oranı	71,61 %
Asit-Test Oranı	122,98 %
Kısa Vd. Alacaklar/Dönen Varlık Oranı	25,69 %
Kısa Vd. Alacaklar/Varlık(Aktif Toplamı)	16,86 %
Dönen Varlıklar/Aktif (Varlık) Toplamı Oranı	33,71 %
Maddi Duran Varl (Net)/Varlık (Aktif) Toplam Oranı	45,48 %
<u>Devir Hızları</u>	
Stok Devir Hızı	343,73 %
Alacak Devir Hızı	1885,71 %
Çalışma Sermayesi Devir Hızı	188,06 %
Net Çalışma Sermayesi Devir Hızı	376,24 %
Maddi Duran Varlık Devir Hızı	139,39 %
Duran Varlık Devir Hızı	95,63 %
Öz Kaynak Devir Hızı	86,95 %
Aktif Devir Hızı	63,39 %
<u>Kârlılık Oranları</u>	
Net Kâr/Özkaynak Oranı	26,92 %
Vergi Öncesi Kâr/Özkaynak Oranı	31,30 %
Ekonomik Rantabilite	26,21 %
Net Kâr/Varlık (Aktif) Toplamı	19,63 %
Faaliyet Kârı/Net Satışlar Oranı	40,46 %
Brüt Satış Kârı/Net Satış Oranı	56,73 %
Net Kâr/Net Satışlar Oranı	30,97 %
<u>Finansal Yapı Oranları</u>	
Kaldıraç Oranı	27,09 %
Öz Kaynak/Varlık(Aktif) Toplam Oranı	72,91 %
Öz Kaynak/Yabancı Kaynak Toplam Oranı	269,15 %
Duran Varlıklar/Yabancı Kaynaklar Toplam Oranı	244,71 %
Duran Varlık/Özkaynak Oranı	90,92 %

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

31.12.2009 itibariyle grup bünyesinde ortalama çalışan sayısı 1.465 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)	31.12.2009		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.	60.000.000	-	% 60,01		% 60,01
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500.000	-	% 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.	3.600.000	-	% 99,58		% 99,25
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.	6.000.000	-	% 99,99		% 99,95
Yaşam Haber Ajansı Ltd.Şti.	2.000.000	-	% 99,99		% 99,94
Keyland Turz.Seyh. ve Tic. A.Ş.	21.000.000		% 99,99		-

Etkin Oranları					
Unvanı	Nominal Sermaye (TL)	31.12.2009		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.	60.000.000	-	% 31,05		% 31,05
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500.000	-	% 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.	3.600.000	-	% 51,53		% 51,36
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.	6.000.000	-	% 51,74		% 51,72
Yaşam Haber Ajansı Ltd.Şti.	2.000.000	-	% 51,74		% 51,72
Keyland Turz.Seyh. ve Tic. A.Ş.	21.000.000		% 51,74		-

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*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.