

2011



İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI
ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
01.01.2011 - 30.09.2011 DÖNEMİ

SERİ: XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ
YÖETİM KURULU FAALİYET RAPORU



İÇİNDEKİLER

- Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyeleri, yetki sınırları ve görev süreleri,
- 01.01.2011 – 30.09.2011 dönemi mali verileri
- İşletmenin 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 İçinde Yapılan Olağan ve Olağan Üstü Genel Kurul Toplantıları

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirketin;

Çıkarılmış Sermayesi : 129.892.780,70 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 400.000.000,00 TL.

30 EYLÜL 2011 İTİBARIYLA ORTAKLIK YAPISI

	30.09.2011 Sermaye	Pay Oranı (%)	31.12.2010 Sermaye	Pay Oranı (%)
Koza-İpek Holding A.Ş.	79.858.394,26	61,48	79.858.394,26	61,48
Hamdi Akın İPEK	250.000	0,19	250.000	0,19
Cafer Tekin İPEK	250.000	0,19	250.000	0,19
Melek İPEK	250.000	0,19	250.000	0,19
Pelin ZENGİNER	250.000	0,19	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

Denetim

Adı Soyadı

Görevi

Enver İMAN

Denetçi

İlgili Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyelerinin seçimi ile ilgili 30 Mayıs 2011 tarihli Olağan Kurul Toplantısı, 10 Haziran 2011 tarihinde tescil edilmiş ve 15 Haziran 2010 tarih ve 7837sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri 2011 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
	30.09.2011	31.12.2010
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	748.758.604	418.014.653
Nakit ve Nakit Benzerleri	566.669.569	296.070.357
Finansal Yatırımlar	0	0
Ticari Alacaklar	19.155.665	23.131.381
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0	0
Diğer Alacaklar	11.974.377	10.210.371
Stoklar	96.766.817	58.977.844
Canlı Varlıklar	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	54.192.176	29.624.700
(Ara Toplam)	748.758.604	418.014.653
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		
Duran Varlıklar	699.671.739	582.630.631
Ticari Alacaklar	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0	0
Diğer Alacaklar	459.010	172.549
Finansal Yatırımlar	46.000	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	0	0
Canlı Varlıklar	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0	0
Maddi Duran Varlıklar	537.607.863	422.762.230
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	47.119.128	47.807.742
Şerefiye	38.498.940	38.525.715
Ertelenmiş Vergi Varlığı	40.749.245	45.214.304
Diğer Duran Varlıklar	35.191.553	28.148.091
TOPLAM VARLIKLAR	1.448.430.343	1.000.645.284

BİLANÇO (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

BİLANÇO (TL)
(XI-29 KONSOLİDE)

	<i>Bağımsız Denetim'den</i>	
	Geçmemiş	Geçmiş
	30.09.2011	31.12.2010
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	150.260.008	161.571.598
Finansal Borçlar	15.862.626	17.367.483
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0
Ticari Borçlar	35.253.316	37.638.935
Diğer Borçlar	19.145.354	48.994.491
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31.845.558	16.288.217
Borç Karşılıkları	22.989.507	20.615.136
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	25.163.647	20.667.336
(Ara toplam)	150.260.008	161.571.598
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler	61.282.790	55.714.055
Finansal Borçlar	19.227.237	25.065.902
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0
Ticari Borçlar	0	0
Diğer Borçlar	10.149.150	8.503.000
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	0	0
Borç Karşılıkları	25.347.360	16.780.654
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.455.898	5.235.696
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	103.145	128.803
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	0	0
ÖZKAYNAKLAR	1.236.887.545	783.359.631
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	458.073.359	291.894.627
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	52.398.472	43.163.409
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	222.491.305	66.789.072
Net Dönem Karı/Zararı	53.290.801	52.049.365
Azınlık Payları	778.814.186	491.465.004
TOPLAM KAYNAKLAR	1.448.430.343	1.000.645.284

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

	<i>Bağımsız Denetim 'den</i>			
	Geçmemiş 01.01.2011- 30.09.2011	Geçmemiş 01.07.2011- 30.09.2011	Geçmemiş 01.01.2010- 30.09.2010	Geçmemiş 01.07.2010- 30.09.2010
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri	575.620.886	253.433.727	393.395.963	152.013.028
Satışların Maliyeti (-)	(176.396.263)	(71.265.415)	(143.788.934)	(52.307.910)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	399.224.623	182.168.312	249.607.029	99.705.118
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	399.224.623	182.168.312	249.607.029	99.705.118
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(13.148.818)	(7.247.930)	(11.156.496)	(4.355.231)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(62.647.526)	(22.678.438)	(49.850.483)	(16.586.505)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(17.393.859)	(6.264.478)	(10.373.096)	(4.155.550)
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.846.618	1.671.055	3.134.515	683.437
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(19.043.606)	(17.261.484)	(3.325.530)	(878.613)
FAALİYET KARI/ZARARI	290.837.432	130.387.037	178.035.939	74.412.656
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	0	0	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	58.045.596	26.542.754	38.431.509	13.394.523
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(25.753.202)	(10.415.776)	(24.333.831)	(6.489.104)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	323.129.826	146.514.015	192.133.617	81.318.075
VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	323.129.826	146.514.015	192.133.617	81.318.075
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(64.553.435)	(26.097.212)	(35.728.267)	(15.881.116)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(62.389.075)	(31.487.666)	(42.081.469)	(18.369.884)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(2.164.360)	5.390.454	6.353.202	2.488.768
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER	258.576.391	120.416.803	156.405.350	65.436.959
DÖNEM KARI/ZARARI	258.576.391	120.416.803	156.405.350	65.436.959
DURDURULAN FAALİYETLER	0	0	0	0
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası	0	0	0	0
Dönem Karı/Zararı	258.576.391	120.416.803	156.405.350	65.436.959
DÖNEM KARI/ZARARI	258.576.391	120.416.803	156.405.350	65.436.959
Diğer kapsamlı gelir:	0	0	0	0
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	258.576.391	120.416.803	156.405.350	65.436.959
Dönem Karı/Zararının Dağılımı				
Azınlık Payları	205.285.590	95.808.670	116.000.105	47.790.269
Ana Ortaklık Payları	53.290.801	24.608.133	40.405.245	17.646.690
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Azınlık Payları	205.285.590	95.808.670	116.000.105	47.790.269
Ana Ortaklık Payları	53.290.801	24.608.133	40.405.245	17.646.690
Hisse Başına Kazanç	0,0041	0,0019	0,0031	0,0013
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	0	0	0	0
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	0,0041	0,0019	0,0031	0,0013
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 2010 Tarihi itibariyle bakiye	129.892.781	0	0	0	17.204.117	43.709.774		190.806.672
Bağlı Ortaklık Hisse Satışı					(2.290.242)	(7.817.650)		(10.107.892)
Yedeklere Transfer					26.124.396	(26.124.396)		0
Düzeltilmeler					2.125.138	57.030.637		59.155.775
Net dönem karı / zararı							40.405.245	40.405.245
30 Eylül 2010 Tarihi itibariyle bakiyeler	129.892.781	0	0	0	43.163.409	66.798.365	40.405.245	280.259.800
01 Ocak 2011 Tarihi itibariyle bakiye	129.892.781	0	0	0	43.163.409	118.838.437		291.894.627
Üst Düzey Yöneticilere Ödenen Kar Payı						(815.067)		(815.067)
Yasal Yedeklere Alınan					11.359.597	(11.359.597)		0
Hisse Senedi Satışları					(2.124.534)	115.929.370		113.804.836
Düzeltilmeler						(101.838)		(101.838)
Net dönem karı / zararı							53.290.801	53.290.801
30 Eylül 2011 Tarihi itibariyle bakiyeleri	129.892.781	0	0	0	52.398.472	222.491.305	53.290.801	458.073.359

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

Bağımsız Denetim'den
Geçmemiş Geçmemiş
30 Eylül 2011 30 Eylül 2010

A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI

Net Dönem Karı	53.290.801	40.405.245
Amortisman ve itfa payları	58.721.099	53.403.680
Kıdem tazminatındaki değişim	1.220.202	1.074.414
Ertelenmiş vergi varlıklarındaki değişim	4.465.059	(7.271.933)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki değişim	(25.658)	144.059
Faiz Gideri	7.024.373	7.564.860
Faiz geliri	(29.072.566)	(17.123.763)
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	26.498.418	982.067
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim	287.349.182	202.714.099
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	285.743.054	409.470.910
Ticari alacaklardaki artış / azalışlar	3.890.857	(3.798.259)
Diğer alacaklardaki artış / azalışlar	(2.050.467)	23.843.581
Stoklardaki artış / azalış	(37.788.973)	(3.751.679)
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış	(24.567.476)	(18.495.725)
Finansal Yatırımlardaki artış / azalış	0	0
Diğer duran varlıklardaki artış / azalış	(7.043.462)	(5.997.903)
Ticari borçlardaki artış / azalış	(2.431.125)	(8.594.510)
Diğer borçlardaki artış / azalış	(28.203.972)	40.469.952
Diğer yükümlülük ve borçlardaki artış / azalış	4.496.311	14.027.817
Diğer artış / azalış	(916.905)	0
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	314.855.698	319.596.002

B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI

Maddi varlık satın alımları	(172.809.619)	(131.765.492)
Maddi olmayan varlık satın alımları	(617.382)	(315.414)
Maddi varlık satışı	548.883	34.660
Mali Duran Varlık Alış / Satışlar	113.785.611	37.788.923
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit	(59.092.507)	(94.257.323)

C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI

Faiz ödemeleri	(6.405.951)	(7.188.026)
Alınan faizler	28.585.494	16.646.775
Finansal borç ve yükümlülüklerdeki artış / azalış	(7.343.522)	(11.608.280)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	14.836.021	(2.149.531)
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış	270.599.212	223.189.148
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	296.070.357	74.154.871
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	566.669.569	297.344.019

İşletmenin performansı ve performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım politikası,

2011 YILI PETROL ARAMAFAALİYETLERİ



Şirketimizin üzerinde petrol arama faaliyetinde bulunduğu 5 (beş) adet arama ruhsatı mevcut olup, söz konusu ruhsatlarımız ile ilgili arama ve araştırma faaliyetlerimiz, titizlikle ve süratle sürdürülmektedir.

Ankara Ruhsatları

Üzerinde hak sahibi olduğumuz üç adet arama ruhsatı (AR/İPK/III/4559-4560-4561) üzerinde saha çalışması planlanmış olup; yeniden harita alımı, numune alımı ve analizi ile önceki değerlendirmelerimiz güncellenecek ve geliştirilecektir.

Kozluk Ruhsatı

Ruhsat alanı için jeolojik, sismik ve ekonomik değerlendirmeler yapılmış, hedef bölge tanımlanmış ve bunun neticesinde açılması planlanan arama kuyusu programlanmaya başlanmıştır. Bu doğrultuda hizmet alımı için sondaj servis şirketleri ile görüşmeler yapılmaktadır.

Sismik kesitler, zaman ve derinlik verileri ile tecrübelerimiz ışığında Koza-1 kuyusu

planlanmıştır. Bu kuyuda petrol ve doğalgaz beklentimiz mevcuttur. Derinliği yaklaşık 3800 metre olacak olan kuyu için yapılan teknik çalışmalara dayanarak, iki farklı hedef seviye belirlenmiştir; ilk seviyede petrol keşfinin yapılmasının ardından, doğalgaz potansiyeli sunan ikinci seviyeye inilmesi planlanmaktadır.

Ruhsatta yapılacak sondaj faaliyetleri ve diğer teknik çalışmalar için gerekli resmi kurumlardan izinler alınmaktadır.



Şirvan Ruhsatı

Ruhsat sahasında teknik ve jeolojik değerlendirme çalışmalarına başlanmış olup, iki farklı hedef bölge belirlenmiştir. Batıdaki hedefimize komşu ve faaliyette olan petrol üretim sahası ile güneydoğudaki hedefimize komşu ve halihazırda ruhsatın sınırları içinde kalan CO₂ üretim sahası potansiyel olarak belirlediğimiz alanlara referans teşkil etmektedirler.

Jeolojik, sismik ve kuyu verileri temin edilmiş, mevcut veriler güncellenmiş ve

modellenmesi yapılmıştır. Bu doğrultuda yapılan ve devam etmekte olan yorum çalışmalarımızla birlikte, potansiyel alan olarak belirlediğimiz kısımlarda görüşlerimizi desteklemek amacı ile detaylı jeolojik ve jeofizik faaliyetler programlanmıştır.



6. ARAŞTIRMA

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 çalışmaları 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,

Ortaklığın 01.01.2011 – 30.09.2011 döneminde çıkarılmış bulunan sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

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

ÜRÜN CİNSİ	ÜRETİM MİKTARI	Birim
Kartlar	17.452.798	Ad.
Kutular	260.664	Ad.
Zarflar	12.511.216	Ad.
Defter ve Defter Grubu Ürünler	119.425	Ad.
Katalog	10.089	Ad.
Diğer Ürünler	429.721	Ad.

Yukarıdaki üretim tablosuna göre 3.dönemde kapasite kullanım oranı % 51 olmuştur.

Faaliyet konusu mal ve hizmetlere ilişkin konsolide satış hâsılatlar,

	30.09.2011 (TL)	30.09.2010 (TL)
Kırtasiye ve Davetiye	9.398.478	10.492.689
Basın Faaliyetleri	38.886.452	27.291.850
Madencilik Faaliyetleri	521.449.181	354.430.530
Taşımacılık Faaliyetleri	964.978	274.383
Turizm Faaliyetleri	4.921.797	906.511
Toplam	575.620.886	393.395.963

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

2011 / 09 Dönemine ait temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

Likidite Oranları

Cari Oran	498,31 %
Nakit Oranı	377,13 %
Asit-Test Oranı	397,84 %
Kısa Vd. Alacaklar/Dönen Varlık Oranı	4,16 %
Kısa Vd. Alacaklar/Varlık(Aktif Toplamı)	10,37 %
Dönen Varlıklar/Aktif (Varlık) Toplamı Oranı	51,69 %
Maddi Duran Varl (Net)/Varlık (Aktif) Toplam Oranı	37,12 %

Devir Hızları

Stok Devir Hızı	226,52 %
Alacak Devir Hızı	3004,96 %
Çalışma Sermayesi Devir Hızı	76,88 %
Net Çalışma Sermayesi Devir Hızı	96,18 %
Maddi Duran Varlık Devir Hızı	107,07 %
Duran Varlık Devir Hızı	82,27 %
Öz Kaynak Devir Hızı	46,54 %
Aktif Devir Hızı	39,74 %

Kârlılık Oranları

Net Kâr/Özkaynak Oranı	20,91 %
Vergi Öncesi Kâr/Özkaynak Oranı	26,12 %
Ekonomik Rantabilite	24,09 %
Net Kâr/Varlık (Aktif) Toplamı	17,85 %
Faliyet Kârı/Net Satışlar Oranı	31,93 %
Bürüt Satış Kârı/Net Satış Oranı	69,36 %
Net Kâr/Net Satışlar Oranı	44,92 %

Finansal Yapı Oranları

Kaldıraç Oranı	14,60 %
Öz Kaynak/Varlık(Aktif) Toplam Oranı	85,40 %
Öz Kaynak/Yabancı Kaynak Toplam Oranı	584,70 %
Duran Varlıklar/Yabancı Kaynaklar Toplam Oranı	330,75 %
Duran Varlık/Özkaynak Oranı	56,57 %

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, bloknote, takvim, ajanda, defter vb ürünlerin imalatı ve yurtiçi, yurtdışı satışı konularında faaliyet gösteren İpek 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 A.Ş. nde Kalite Yönetim Müdürü ve Yönetim temsilciliği görevini yürütmektedir.

Göksel ARTAN
Vk.Üretim Planlama Md.

1992 yılında İş Yaşamına eğitim gördüğü Film – Montaj meslek dalında başlayan ARTAN1998yılında İpek A.Ş. nde Film – Montaj bölümünde göreve başlamış ve 2010 yılında vekâleten Üretim Planlama Müdürlüğü görevine atanan ARTAN Halen bu görevini yürütmektedir.

Personel ve işçi hareketleri

30.09.2011 itibariyle grup bünyesinde ortalama çalışan sayısı 2.226 kişi (31.12.2010 – 1.737kişi) ’ 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)	30.09.2011		31.12.2010	
		Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı
Koza Anadolu Metal Madencilik 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.	152.500.000	-	% 45,01	-	% 52,47
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500.000	-	% 99,95	-	% 99,95
Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.	110.000.000	-	% 83,76	-	% 83,76
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	50.000.000	-	% 99,00	-	% 99,00
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	15.000.000	-	% 99,20	-	% 98,80
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	110.000.000	-	% 100,00	-	% 100,00
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	3.600.000	-	% 99,58	-	% 99,58
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.	10.000.000	-	% 100,00	-	% 100,00
Yaşam Haber Ajansı Ltd.Şti.	2.000.000	-	% 99,99	-	% 99,99
Keyland Turz.Seyh. ve Tic. A.Ş.	170.000.000	-	% 99,99	-	% 99,99
Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	10.900.000	-	-	-	% 100,00
ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık A.Ş.	50.000		% 92,00	-	-
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş.	50.000		% 58,00	-	-

Etkin Oranları

Unvanı	Nominal Sermaye (TL)	30.09.2011		31.12.2010	
		Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı
Koza Anadolu Metal Madencilik 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.	152.500.000	-	% 23,29	-	% 28,09
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500.000	-	% 51,72	-	% 51,72
Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.	110.000.000	-	% 43,34	-	% 43,34
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	50.000.000	-	% 51,23	-	% 51,23
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	15.000.000	-	% 51,33	-	% 51,13
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	110.000.000	-	% 51,75	-	% 51,75
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	3.600.000	-	% 51,53	-	% 51,53
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.	10.000.000	-	% 51,75	-	% 51,75
Yaşam Haber Ajansı Ltd.Şti.	2.000.000	-	% 51,74	-	% 51,74
Keyland Turz.Seyh. ve Tic. A.Ş.	170.000.000	-	% 51,74	-	% 51,74
Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	10.900.000	-	-	-	% 23,33
ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık A.Ş.	50.000		% 47,61	-	-
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş.	50.000		% 13,51	-	-

GENEL KURUL

İPEK MATBAACILIK SANAYİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİNİN 30.05.2011 TARİHİNDE YAPILAN 2010 OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI

İPEK Matbaacılık ve Ticaret Anonim Şirketinin 2010 Yılı Olağan Genel Kurul toplantısı 30.05.2011 tarihinde Saat 14.00' da İstanbul yolu 19.Km. No:10 Etimesgut / ANKARA adresinde Sanayi ve Ticaret İl Müdürlüğü'nün 30.05.2011 tarih ve 23571 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Komiseri Sayın Sakıp ALTINOK'un.'nın gözetiminde yapılmıştır

Toplantıya ait davet TTK ve Ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 13.05.2011 tarih ve 7815 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 161 Sayfasında, 13.05.2011 tarihli Bugün Gazetesinde ve Hürses gazetesinde ilan edilmek suretiyle süresi içinde duyuru yapılmıştır. Ortaklara taahhütlü mektup gönderilmediği tespit edilerek Genel Kurulu Toplantısının yapılmasına oybirliği ile karar verilmiştir

Hazırın cetvelinin tetkikinde şirketin toplam 129.892.780,70 TL sermayesine tekabül eden 12.989.278.070 adet hisseden 7.987.940.400 adet hissenin asaleten, 110.429.356 adet hissenin vekâleten olmak üzere toplam 8.098.369.756 hissenin toplantıda temsil edildiğini ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine toplantı Yönetim Kurulu Üyesi Şaban YÖRÜKLÜ tarafından açıldı.

Toplantı açılarak saygı duruşu yapıldı. 9.749.441 hissenin çekimser oyu olduğu görüldü.

Divan Başkanlığına Cengiz TÜRKER oy toplayıcılığına Şaban YÖRÜKLÜ ve kâtipliğe Selim ELMASOĞLU'nun seçilmesine ve Divan Başkanlığı'na Genel Kurul evraklarını imzalamak için yetki verilmesine ilişkin oylamada hazırunda toplantıya katılan 8.098.369.756 hissenin tamamının oybirliği ile karar verilmiştir..

Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2010 yılı Faaliyet raporu bütün ortaklara dağıtıldığından ayrıca okunmamasına ilişkin öneri oybirliği ile kabul edildi. Denetçi raporu Denetçi Enver İMAN tarafından okundu. Faaliyet raporu ve Denetçi raporu görüşmeye açıldı. Söz alan olmadı. Genel Kurulun onayına sunulmuş ve her iki rapor ayrı ayrı yapılan oylamada hazırunda toplantıya katılan 8.098.369.756 hissenin tamamının oybirliği ile kabulüne karar verildi.

Verilen yazılı önerge ile şirket yönetim kurulu tarafından hazırlanan 2010 yılı Bilanço ve Gelir tablosu Genel Kurula okunmaması talebi ile görüşmeye açıldı. Söz alan olmadı. Genel Kurulun onayına sunulan Bilanço ve Gelir Gider Hesapları ayrı ayrı yapılan oylamada hazırunda toplantıya katılan 8.098.369.756 hissenin tamamının oybirliği ile kabulüne karar verildi,

Bağımsız Denetim Raporu denetim Firması yetkilisi Sayın Ahmet Şahin tarafından Genel Kurulun talebi üzerine özet olarak okundu. Bu madde ile ilgili olarak 9.749.441 hissenin çekimser oy kullandığı görüldü.

2010 yılı faaliyetleri ile ilgili olarak Yönetim Kurulunun ibraları Genel Kurulun onayına sunuldu. Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında sahip oldukları paylardan doğan haklarını kullanmayarak hazırunda toplantıya katılan 8.098.369.756 hisseden 476.640 red oyuna karşılık 7.997.893.116 kabul oyu ile ibra edilmelerine oy çokluğu ile 2010 yılı faaliyetlerinden dolayı denetçi hazırunda toplantıya katılan 8.098.369.756 hisseden 476.640 red oyuna karşılık 8.097.893.116 kabul oyu ile oy çokluğu ile ibra edilmelerine karar verilmiştir.

Yönetim Kurulu ve Denetçi seçimi ile ilgili olarak A ve B Grubu İmtiyazlı pay sahiplerinin vermiş oldukları yazılı önerge ile bir yıl süre ile görev yapmak üzere A grubu imtiyazlı hisse sahiplerini

temsilen gösterilen adaylardan Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK , Melek İPEK B grubu imtiyazlı hisse sahiplerini temsilen gösterilen adaylardan Pelin ZENGİNER VE Koza İpek Holding A.Ş. temsilen Şaban YÖRÜKLÜ'nün Şirket Yönetim Kurulu Üyeliğine, A grubu imtiyazlı hisse sahiplerini temsilen Denetçiliğe aday gösterilen Enver İMAN'ın bir yıl süre ile Denetçi olarak görev yapmak üzere seçilmelerine hazirunda toplantıya katılan 8.098.369.756 hisseden 695.736 red oyuna karşılık 8.097.674.020 kabul oyu ile oyçokluğu ile karar verilmiştir.

Divan Başkanlığına verilen yazılı önerge ile icracı Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 10.000.- (Onbin)TL. ve Denetimden sorumlu Yönetim Kurulu Üyelerine aylık net 1.500.- (Binbeşyüz), Denetçiye aylık net 500.- (Beşyüz)TL. im Kurulu ücret ödenmesine hazirunda toplantıya katılan 8.098.369.756 hisseden 396.741 red oyuna ve 338.995 çekimser oya karşılık 8.097.634.020 kabul oyu ile oyçokluğu ile karar verilmiştir.

2010 Yılı Kar dağıtımının Görüşülmesine geçildi. Yapılan görüşmeler sonucunda hazirunda toplantıya katılan 8.098.369.756 hisseden 1.000. red oyuna karşılık 8.098.358.756 kabul oyu ile oyçokluğu ile kar dağıtımı yapılmamasına ve mevcut karın olağanüstü yedek akçelere aktarılmasına karar verildi.

Şirketimizin Esas sözleşmesinin "**Şirket Unvanı**" başlıklı 2.maddesinin tadiline ilişkin tadil tasarısının Sermaye Piyasası Kurulunun 10.05.2011 tarih ve B.02.1.SP.K.0.13-00-110.03.02-905/4919 sayılı yazısı ile onaylanan, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 10.05.2011 tarih ve 2682 sayılı yazısı ile izni alınan ana sözleşmenin 2. maddesinin izin alındığı yeni şekli ile tadil tasarısı Genel Kurula okundu.

Hazirunda toplantıya katılan 8.098.369.756 hissenin oybirliği ile karar verilmiştir.

Şirketin yıl içerisinde yaptığı bağış ve yardımlara ilişkin Genel Kurula bilgi verildi. 9.749.441 hissenin çekimser oy verdiği görülmüştür.

İlişkili taraflarla yıl içerisinde yapılan işlemler hakkında Genel Kurula bilgi verildi. 9.749.441 hissenin çekimser oy verdiği görülmüştür.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.09.2009 tarih ve 28/780 sayılı kararı gereği, Şirketin 3. Kişiler lehine vermiş olduğu teminat, rehin ve ipotekler ve elde etmiş oldukları gelir veya menfaat hususunda Genel Kurul'a bilgi verildi. 9.749.441 hissenin çekimser oy verdiği görülmüştür.

Yönetim Kurulu üyelerine T.T.K.'nu 334 ve 335. Md. terinde yazılı yetki ve izinlerin verilmesi Hazirunda toplantıya katılan 8.098.369.756 hisseden 79.899 çekimser oyuna karşılık 8.098.289.857 kabul oyu ile oy çokluğu ile karar verilmiştir.

Köker YMM Bağımsız Denetim A.Ş. (A Member of AGN International) firması ile 2011 yılı için yapılan sözleşme Genel Kurulun onayına sunuldu. Hazirunda toplantıya katılan 8.098.369.756 hisseden 396.741 red oyuna ve 79.899 çekimser oya karşılık 8.097.893.116 kabul oyu ile oyçokluğu ile karar verilmiştir.

Dilek ve temennilerde Katılımcılardan Haldun ORAL söz aldı. Petrol aramaları faaliyetleri ile ilgili olarak faaliyet raporlarında kuşku ve yoruma yer vermeyecek ifadelerin kullanılmamasını talep etti. (9.749.441 adet hissenin çekimser oy olduğu görüldü)

Kapanış, gündemde konuşulacak başka konu olmadığından toplantı divan başkanı tarafından saat: 16.00'da kapatıldı. 30.05.2011