



2012



İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI
ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

01.01.2012 - 30.06.2012 DÖNEMİ
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU



İÇİNDEKİLER

	<u>Sayfa</u>
- Sermaye ve Ortaklık Yapısı	1
- Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyeleri, yetki sınırları ve görev süreleri,	1
- 30.06.2011, 31.12.2011 / 01.01.2012 – 30.06.2012 dönemi karşılaştırmalı mali verileri	2-6
- İşletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası,	7
- İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler,	7
- Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Raporu,	7
- Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri,	8
- Varsa, çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı,	9
- İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi,	9
- Faaliyet konusu mal ve hizmetlerin fiyatları, satış hâsılatları,	9
- Finansal tablo ve bilgiler esas alınarak hesaplanan finansal durum, kârlılık ve borç ödeme durumlarına ilişkin temel rasyolar,	10
- Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi,	11
- Personel ve işçi hareketleri ve sağlanan hak ve menfaatler	11
- Konsolidasyona tabi işletmelerin ana ortaklık sermayesindeki payları hakkında bilgilerle (karşılıklı iştirak),	12
- Yıl İçinde Yapılan Olağan ve Olağan Üstü Genel Kurul Toplantıları ve Genel Kurul Toplantılarına ilişkin bilgi	13-14

Sermaye ve Ortaklık Yapısı

Şirketin;

Çıkarılmış Sermayesi : 259.785.561,40 TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 400.000.000,00 TL.

30 Haziran 2012 İtibariyle Ortaklık Yapısı

	31.12.2011 Sermaye	Pay Oranı (%)	30.06.2012 Sermaye	Pay Oranı (%)	Mevcut Sermaye	Pay Oranı (%)
Koza-İpek Holding A.Ş.	80.658.394	62,10	161.382.383	62,12	161.382.383	62,12
Hamdi Akın İPEK	50.000	0,04	100.000	0,04	100.000	0,04
Cafer Tekin İPEK	50.000	0,04	100.000	0,04	100.000	0,04
Melek İPEK	50.000	0,04	100.000	0,04	100.000	0,04
Pelin ZENGİNER	50.000	0,04	100.000	0,04	100.000	0,04
Diğer (Halka Arz)	49.034.387	37,75	98.003.178	37,72	98.003.178	37,73
TOPLAM	129.892.781	100,00	259.785.561	100,00	259.785.561	100,00

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

Yönetim Kurulu

Hamdi Akın İPEK	Başkan
Cafer Tekin İPEK	Başkan Yardımcısı
Melek İPEK	Üye
İsmet SİVRİOĞLU	Üye
İsmet KASAPOĞLU	Üye
Yusuf KÖYCE	Üye

Denetim

Enver İMAN	Denetçi
------------	---------

İlgili Yönetim Kurulu ve Denetim Kurulu Üyelerinin seçimi ile ilgili 31 Mayıs 2012 tarihli Olağan Kurul Toplantısı, 04 Temmuz 2012 tarihinde tescil edilmiş ve 06 Temmuz 2012 tarih ve 8106 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Yönetim ve Denetleme Kurulu Üyeleri 2012 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.

Mali Veriler

BİLANÇO (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

	<i>Sınırlı İncelemeden</i>	<i>Bağımsız Denetim'den</i>
	Geçmiş	Geçmiş
	30.06.2012	31.12.2011
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	1.299.126.396	889.499.085
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.069.326.423	712.727.659
Finansal Yatırımlar	0	0
Ticari Alacaklar	48.919.502	19.119.861
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0	0
Diğer Alacaklar	23.160.357	17.868.663
Stoklar	94.279.265	84.802.961
Canlı Varlıklar	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	63.440.849	54.979.941
(Ara Toplam)	1.299.126.396	889.499.085
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		
Duran Varlıklar	796.364.501	720.421.873
Ticari Alacaklar	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0	0
Diğer Alacaklar	990.784	701.115
Finansal Yatırımlar	175.990	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	0	0
Canlı Varlıklar	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	0	0
Maddi Duran Varlıklar	712.012.123	596.638.479
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	50.644.077	51.141.986
Şerefiye	15.773.244	15.773.244
Ertelenmiş Vergi Varlığı	8.948.447	33.102.335
Diğer Duran Varlıklar	7.819.836	23.064.714
TOPLAM VARLIKLAR	2.095.490.897	1.609.920.958

BİLANÇO (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

	<i>Sınırlı İncelemeden</i>	<i>Bağımsız Denetim'den</i>
	Geçmiş	Geçmiş
	30.06.2012	31.12.2011
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	172.824.588	185.988.638
Finansal Borçlar	37.168.277	24.030.334
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0
Ticari Borçlar	44.620.218	48.159.400
Diğer Borçlar	20.901.010	20.789.964
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35.287.857	40.573.124
Borç Karşılıkları	25.160.264	36.852.989
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	9.686.962	15.582.827
(Ara toplam)	172.824.588	185.988.638
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler	90.873.836	58.065.483
Finansal Borçlar	33.875.959	10.175.854
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0
Ticari Borçlar	2.390.828	2.390.828
Diğer Borçlar	9.938.281	10.388.950
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	0	0
Borç Karşılıkları	34.308.787	28.412.539
Kıdem Tazminatı Karşılığı	7.740.472	6.510.511
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	2.603.108	163.013
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	16.401	23.788
ÖZKAYNAKLAR	1.831.792.473	1.365.866.837
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	668.458.307	478.935.767
Ödenmiş Sermaye	259.785.561	129.892.781
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)	0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	238.546	0
Değer Artış Fonları	0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları	0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	56.790.764	52.402.923
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	288.147.876	202.183.150
Net Dönem Karı/Zararı	63.495.560	94.456.913
Azınlık Payları	1.163.334.166	886.931.070
TOPLAM KAYNAKLAR	2.095.490.897	1.609.920.958

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

	<i>Sınırlı İncelemeden</i>			
	Geçmiş 01.01.2012- 30.06.2012	Geçmiş 01.04.2012- 30.06.2012	Geçmiş 01.01.2011- 30.06.2011	Geçmiş 01.04.2011- 30.06.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri	616.696.493	288.218.096	322.187.159	162.161.766
Satışların Maliyeti (-)	(161.695.391)	(82.037.357)	(105.130.848)	(55.493.805)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	455.001.102	206.180.739	217.056.311	106.667.961
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	455.001.102	206.180.739	217.056.311	106.667.961
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(9.091.411)	(4.843.034)	(5.900.888)	(3.105.451)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(49.039.953)	(26.100.551)	(39.969.088)	(21.612.283)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(17.625.404)	(9.734.832)	(11.129.381)	(6.062.227)
Diğer Faaliyet Gelirleri	3.375.223	324.378	2.175.563	1.659.849
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(17.135.806)	(13.323.705)	(1.782.122)	(1.139.847)
FAALİYET KARI/ZARARI	365.483.751	152.502.995	160.450.395	76.408.002
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		0	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	69.953.731	31.998.266	31.502.842	20.258.519
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(22.062.984)	(2.049.805)	(15.337.426)	(8.691.596)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	413.374.498	182.451.456	176.615.811	87.974.925
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(101.078.053)	(62.471.859)	(38.456.223)	(26.308.111)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(74.484.070)	(35.299.244)	(30.901.409)	(14.476.590)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(26.593.983)	(27.172.615)	(7.554.814)	(11.831.521)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	312.296.445	119.979.597	138.159.588	61.666.814
DURDURULAN FAALİYETLER	0	0	0	0
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası	0	0	0	0
Dönem Karı/Zararı	0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI	312.296.445	119.979.597	138.159.588	61.666.814
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	312.296.445	119.979.597	138.159.588	61.666.814
Dönem Karı/Zararının Dağılımı				
Azınlık Payları	248.800.885	102.248.999	109.476.920	49.194.783
Ana Ortaklık Payları	63.495.560	17.730.598	28.682.668	12.472.031
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Azınlık Payları	248.800.885	102.248.999	109.476.920	49.194.783
Ana Ortaklık Payları	63.495.560	17.730.598	28.682.668	12.472.031
Hisse Başına Kazanç	0,0024	0,0006	0,0022	0,0010
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	0	0	0	0
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	0,0024	0,0006	0,0022	0,0010
Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	0	0	0	0

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

	Sermaye	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	Dönem Net Karı/(Zararı)	Toplam	Ana Ortaklık Dışı Paylar	Toplam Özkaynak
01 Ocak 2011 Tarihi itibariyle bakiye	129.892.781	0	43.163.409	118.838.437		291.894.627	491.465.004	783.359.631
Sermaye Artışı						0	40.277.125	40.277.125
Temettü Ödemesi				(815.067)		(815.067)	(19.955.479)	(20.770.546)
Yasal Yedeklere Alınan			11.359.597	(11.359.597)		0		0
Hisse Senedi Satışları			(2.124.534)	115.929.370		113.804.836	18.129.000	131.933.836
Düzeltilmeler				(101.838)		(101.838)	43.611.347	43.509.509
Net dönem karı / zararı					28.682.668	28.682.668	109.476.920	138.159.588
30 Haziran 2011 Tarihi itibariyle bakiyeleri	129.892.781	0	52.398.472	222.491.305	28.682.668	433.465.226	683.003.917	1.116.469.143
01 Ocak 2012 Tarihi itibariyle bakiye	129.892.781	0	52.402.923	296.640.063		478.935.767	886.931.070	1.365.866.837
Sermaye Artışı	129.892.780	238.546				130.131.326	116.789.866	246.921.192
Temettü Ödemesi				(4.104.346)		(4.104.346)	(89.187.655)	(93.292.001)
Yasal Yedeklere Alınan			4.387.841	(4.387.841)		0		0
Net dönem karı / zararı					63.495.560	63.495.560	248.800.885	312.296.445
30 Haziran 2012 Tarihi itibariyle bakiyeleri	259.785.561	238.546	56.790.764	288.147.876	63.495.560	668.458.307	1.163.334.166	1.831.792.473

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

	Sınırlı İncelemeden	
	Geçmiş 30 Haziran 2012	Geçmiş 30 Haziran 2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Net Dönem Karı	63.495.560	28.682.668
Amortisman ve itfa payları	46.231.012	33.674.730
Kıdem tazminatındaki değişim	1.229.961	713.693
Ertelenmiş vergi varlıklarındaki değişim	24.153.888	8.933.558
Ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki değişim	2.440.095	(15.347)
Faiz Gideri	3.325.368	4.884.118
Faiz geliri	(50.697.265)	(15.841.575)
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	(11.081.744)	(5.119.287)
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim	276.403.096	191.538.913
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	355.499.971	247.451.471
Ticari alacaklardaki artış / azalışlar	(29.808.685)	5.185.709
Diğer alacaklardaki artış / azalışlar	(5.581.363)	(3.153.916)
Stoklardaki artış / azalış	(9.476.304)	(25.948.210)
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış	(8.460.908)	(5.619.281)
Finansal Yatırımlardaki artış / azalış	(175.990)	(46.000)
Diğer duran varlıklardaki artış / azalış	15.244.878	(5.011.642)
Ticari borçlardaki artış / azalış	(3.485.791)	1.593.052
Diğer borçlardaki artış / azalış	(339.623)	(29.221.327)
Diğer yükümlülük ve borçlardaki artış / azalış	(5.903.252)	159.157
Diğer artış / azalış	0	(916.905)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	307.512.933	184.472.108
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Maddi varlık satın alımları	(162.925.420)	(111.390.923)
Maddi olmayan varlık satın alımları	(465.097)	(480.697)
Maddi varlık satışı	2.283.770	428.732
Mali Duran Varlık Alış / Satışlar	0	113.831.611
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit	(161.106.747)	2.388.723
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		
Sermaye Artışı	129.892.780	0
Hisse Senedi İhraç Primleri	238.546	0
Temettü Ödemeleri	(4.104.346)	0
Faiz ödemeleri	(2.702.797)	(4.236.342)
Alınan faizler	50.030.347	15.287.578
Finansal borç ve yükümlülüklerdeki artış / azalış	36.838.048	(6.865.378)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	210.192.578	4.185.858
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış	356.598.764	191.046.689
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	712.727.659	296.070.357
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	1.069.326.423	487.117.046

İşletmenin performansı ve performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım politikası,

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,

Dünyada olduğu gibi ülkemizde de enerji ve enerji kaynaklarına olan 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.

Bu amaçla yapmış olduğu müracaatlar sonucu Petrol ve Doğalgaz arama ve üretimi için Ruhsat almıştır. Halen uhdesinde bulundurduğu 5 adet ruhsat sahasında arama çalışmaları devam etmektedir.

Sahibi olduğu ruhsat sahaları ile ilgili olarak çalışmalarımız,

Güney Doğu Anadolu Bölgesi Batman ve Siirt illerinde yeralan arama ruhsatlarımızda yürütülen projeler üzerinde çalışılmaya devam edilmekte olup, Kozluk ruhsatımızda açılacak arama kuyusu için hazırlıklar tamamlanmak üzeredir.

AR/İPK/X/4555 Kozluk Ruhsatı

Arama kuyusu için belirlenen alternatif lokasyonlar değerlendirilerek nihai karara varılmış, bu lokasyon üzerinden Çevre ve Şehircilik Bakanlığı ile Orman ve Su İşleri Bakanlığı'ndan gerekli izinler alınmıştır. Güvenlik izinleri için ise süreç devam etmektedir. Sondaj kulesinin kiralınması ve yol-lokasyon yapım çalışmalarının başlaması için Güney Yıldızı Petrol Üretim Sondaj Mühendislik A.Ş. ile anlaşılmıştır. Bununla birlikte sondaj için gerekli malzeme ve servis hizmetlerinin alımı için gerek yurtiçinden gerekse yurtdışından firmalarla irtibat sağlanmış olup, malzemelerin bir kısmının yüklemesi dahi tamamlanmıştır.

AR/İPK/X/4762 Şirvan Ruhsatı

Ruhsat alanının batısı, orta kısımları ve doğusu ayrı ayrı değerlendirilmektedir. Mevcut sismik hatlarımızla yaptığımız değerlendirmeler sonucu yöneldiğimiz yeni prospekt alanlarda daha fazla bilgi edinmek amacı ile PİGM müsaadesi ile TPAO arşivinden bazı sismik hatların satın alınmasına karar verilmiştir.

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 uyumlu 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.

PETROL ARAMA FAALİYET RAPORU

1. PETROL ARAMA RUHSATLARIMIZDA YAPILAN ÇALIŞMALAR

Batman ve Siirt il sınırında bulunan ruhsatlarımızda yürütülen iki proje de hızla geliştirilmektedir. AR/İPK/X/4555 numaralı ruhsatta arama kuyusu sondajına başlanmıştır, AR/İPK/X/4762 numaralı ruhsat için ise arama kuyusu programı hazırlanmıştır.

a. AR/İPK/X/4555 RUHSATI

Koza-1 arama kuyusu için çevre müsaadesi, orman izni ve güvenlik izni olmak üzere tüm gerekli izinler alınmıştır. Aynı süreçte sondaj malzemesi alım ve ithalat işlemleri de tamamlanmış, akabinde başlatılan yol ve lokasyon yapım işi müteahhit firma tarafından üstlenilmiş ve tamamlanmıştır. 26.06.2012 tarihi itibarıyla Koza-1 petrol arama sondajına başlanmıştır. 3900±100 metre olarak planlanan kuyuda ilk hedef seviye 2430 metrede, ikinci hedef seviye ise 3670 metre derinliktedir.



Şekil 1: Koza1 kulesi ve kamp alanı

b. AR/İPK/X/4762 RUHSATI

Ruhsatın batı kısmında yer alan sismik verilerin incelemesi devam ederken, aynı zamanda kuzey kısım için yeni sismik veriler satın alınmış, reproses edilmiş ve yorumlanmıştır. Yapılan detaylı çalışmalar neticesinde İpek-1 arama kuyusunun açılmasına karar verilmiştir. Söz konusu kuyu, ruhsatın batı kısmında konumlanacak olup yaklaşık 3000 metre olarak planlanmıştır ve kuyu programı hazırlanmıştır. Bu konuda resmi ve teknik olmak üzere sondaj hazırlıklarına başlanmıştır.

Aynı süreçte, ruhsatın kuzeyi ve güneydoğusu için çalışılan veriler yeterli görülmemiş ve ek sismik hat atılması gerektiğine karar verilmiştir. Bu alanlar için sismik program yapılacaktır.

Çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı,

Ortaklığımız İpek Doğal Enerji kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. çıkarılmış sermayesinin 100 % bedelli artırılması yönündeki 28.11.2011 Tarih 2011/20 Nolu yönetim kurulu kararı gereği Sermaye Piyasası Kurulu'nun 26.01.2012 tarih ve 3/11 numaralı Anonim Ortaklıkların Sermaye Artırımı dolayısıyla ihraç edecekleri payların Kayda Alınmasına ilişkin izni alınmış alınan izin doğrultusunda artırılan sermayenin 26/01/2012 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil işlemi yapılarak 400.000.000 TL'lik Kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 129.892.781 TL'den 259.785.561 TL'ye artırmıştır.

İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri,

Dünyada olduğu gibi ülkemizde de enerji ve enerji kaynaklarına olan ihtiyaç, Ortaklığın Enerji, enerji kaynakları 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.

Bu amaçla yapmış olduğu müracaatlar sonucu Petrol ve Doğalgaz arama ve üretimi için Ruhsat almıştır. Halen uhdesinde bulundurduğu 5 adet ruhsat sahasında arama çalışmaları devam etmektedir.

Faaliyet konusu mal ve hizmetlere ilişkin konsolide satış hâsılatlar,

	30.06.2012 (TL)	30.06.2011 (TL)
Basın & Dvetye	38.932.789	32.566.466
Madencilik	567.243.441	288.564.686
Hava Taşımacılığı	1.073.739	746.035
Turizm Faaliyetleri	3.181.674	309.972
Gıda	6.262.850	0
Toplam	616.694.493	322.187.159

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

2012 / 06 Dönemine ait temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

Likidite Oranları

Cari Oran	751,70 %
Nakit Oranı	618,74 %
Asit-Test Oranı	660,44 %
Kısa Vd. Alacaklar/Dönen Varlık Oranı	5,55 %
Kısa Vd. Alacaklar/Varlık(Aktif Toplamı)	8,25 %
Dönen Varlıklar/Aktif (Varlık) Toplamı Oranı	62,00 %
Maddi Duran Varl (Net)/Varlık (Aktif) Toplam Oranı	33,98 %

Devir Hızları

Stok Devir Hızı	180,58 %
Alacak Devir Hızı	1260,64 %
Çalışma Sermayesi Devir Hızı	47,47 %
Net Çalışma Sermayesi Devir Hızı	54,75 %
Maddi Duran Varlık Devir Hızı	86,61 %
Duran Varlık Devir Hızı	77,44 %
Öz Kaynak Devir Hızı	33,67 %
Aktif Devir Hızı	29,43 %

Kârlılık Oranları

Net Kâr/Özkaynak Oranı	17,05 %
Vergi Öncesi Kâr/Özkaynak Oranı	22,57 %
Ekonomik Rantabilite	20,78 %
Net Kâr/Varlık (Aktif) Toplamı	14,90 %
Faliyet Kârı/Net Satışlar Oranı	26,42 %
Bürüt Satış Kârı/Net Satış Oranı	73,78 %
Net Kâr/Net Satışlar Oranı	50,64 %

Finansal Yapı Oranları

Kaldıraç Oranı	12,58 %
Öz Kaynak/Varlık(Aktif) Toplam Oranı	87,42 %
Öz Kaynak/Yabancı Kaynak Toplam Oranı	694,65 %
Duran Varlıklar/Yabancı Kaynaklar Toplam Oranı	302,00 %
Duran Varlık/Özkaynak Oranı	43,47 %

Üst yönetimde yıl içinde yapılan değişiklikler ve görev başında bulunanların adı, soyadı ve mesleki tecrübesi,

İsmet SİVRİOĞLU

Yönetim Kurulu Üyesi

Mart 2005 yılından bu yana Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de Genel Müdür olarak görev yapan **İsmet Sivrioğlu**, 1970-1983 yılları arasında Etibank sülfürik asit, asitborik ve perporat tesislerinde vardiya mühendisi, başmühendis, teknik-genel müdür yardımcısı görevlerinde bulunmuştur. 1984 yılında genel müdür olarak atandığı Kütahya Gümüş Madeni'nde 1994 yılına kadar tesisin inşaat, devreye alma işletme safhalarında görev yapan İsmet Sivrioğlu, 1994-1998 yılları arasında Etibank Kurumu'da Genel Müdür Yardımcısı görevinde bulundu. Bu süre zarfında Çayeli Bakır İşletmeleri A.Ş.yönetim kurulu başkanlığını sürdürdü.1997-1998 yıllarında Devlet Bakanı danışmanlık görevini yerine getirdi. 1999-2005 tarihleri arasında Eurogold, Normandy, Newmont şirketlerinde toplum ve kamu ilişkilerinden sorumlu Genel Müdür olarak çalıştı. İsmet Sivrioğlu, 1968'de İstanbul Robert Koleji Kimya Mühendisliği bölümünden mezun olmuştur. İsmet Sivrioğlu, Koza Anadolu Metal Madencilik A.Ş, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş, Koza İpek Madencilik San ve Tic A.Ş, Konaklı Metal Madencilik San. Ve Tic. A.Ş, Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş, ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık San. Ve Tic. A.Ş, Koza İpek Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama A.Ş ve Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş Şirketlerinde Yönetim Kurulu Üyeliği görevini yürütmektedir.

Zafer KARA

Genel Müdür

1988 yılından bu yana Koza Altın İşletmeleri A.Ş'nin daha önceki sahipleri olan şirketlerin bünyesinde çalışan Zafer Kara, Mart 2007 yılından bu yana ilgili şirkette madencilik ve jeolojiden sorumlu genel müdür yardımcılığı görevini yürütmektedir. Madencilik sektöründe, başta Ovacık Altın Madeni'nde altın ve baz metal testleri ve Türkiye'deki altın arama faaliyetleri olmak üzere Newmont, Normandy Madencilik'in de dahil olduğu şirketlerde edindiği yirmi yılı aşkın bir tecrübeye sahiptir. Zafer Kara, İran, Kazakistan, Kırgızistan ve Avustralya gibi ülkelerde altın arama faaliyetlerini sürdürmenin yanı sıra Ovacık ve Mastra rezervlerine ilişkin fizibilite çalışmalarının yürütülmesinde öncü bir rol oynamıştır. 9 Eylül Üniversitesi Jeoloji Mühendisliği Bölümü'nden 1988 yılında mezun olan Zafer Kara, halen Avustralya Jeoloji Enstitüsü üyesidir. Zafer Kara, Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş, Konaklı Metal Madencilik San. Ve Tic. A.Ş ve Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş şirketlerinde Genel Müdürlük görevini sürdürmektedir.

Personel ve işçi hareketleri

30.06.2012 itibarıyla grup bünyesinde ortalama çalışan sayısı 2.427 kişi (31.12.2011 – 2.188 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)	30.06.2012		31.12.2011	
		Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.	388.080.000	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 %	-	45,01 %
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500.000	-	99,95 %	-	99,95 %
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.	180.000.000	-	99,98 %	-	99,98 %
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	50.000.000	-	99,00 %	-	99,00 %
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	15.000.000	-	99,20 %	-	99,20 %
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	140.000.000	-	100,00 %	-	100,00 %
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	6.000.000	-	99,58 %	-	99,58 %
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd. Şti.	25.000.000	-	100,00 %	-	100,00 %
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.	4.000.000	-	100,00 %	-	99,99 %
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.	185.000.000	-	99,99 %	-	99,99 %
ATP Koza Gıda Tarım Hayv.San.ve Tic. A.Ş.	35.000.000	-	99,99 %	-	92,00 %
Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş.	20.000.000	-	99,37 %	-	99,37 %
Konaklı Metal Madencilik San.Tic. A.Ş.	50.000	-	59,98 %	-	59,98 %
Koza İpek Tedarik Danışmanlık A.Ş.	150.000	26,67 %	70,67 %	26,67 %	70,67 %
Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	100.000	-	96,00 %	-	96,00 %

Etkin Oranları

Unvanı	Nominal Sermaye (TL)	30.06.2012		31.12.2011	
		Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.	388.080.000	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	-	23,29
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500.000	-	51,72	-	51,72
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.	180.000.000	-	23,29	-	23,29
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	50.000.000	-	51,23	-	51,23
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	15.000.000	-	51,34	-	51,34
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	140.000.000	-	51,75	-	51,75
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	6.000.000	-	51,53	-	51,53
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd. Şti.	25.000.000	-	51,75	-	51,75
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.	4.000.000	-	51,75	-	51,74
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.	185.000.000	-	51,74	-	51,74
ATP Koza Gıda Tarım Hayv.San.ve Tic. A.Ş.	35.000.000	-	51,74	-	47,61
Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş.	20.000.000	-	51,42	-	51,42
Konaklı Metal Madencilik San.Tic. A.Ş.	50.000	-	31,06	-	31,06
Koza İpek Tedarik Danışmanlık A.Ş.	150.000	26,67	24,18	26,67	24,18
Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	100.000	-	% 49,68	-	% 49,68

GENEL KURUL

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş. 31/05/2012 TARİHİNDE YAPILAN 2011 YILI OLAGAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.’nin 2011 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmak üzere 31/05/2012 tarihinde Saat 14.00 da İstanbul Yolu 19.Km. No: 10 Eryaman-Etimesgut/ANKARA adresinde Ankara Valiliği Bilim, Sanayi ve Teknoloji İl Müdürlüğü’nün 31.05.2012 tarih ve 25026 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Komiseri Sayın Sakıp ALTINOK’un gözetiminde toplanıldı.

Toplantıya ait davet TTK’nın 37. ve 368. Maddeleri hükmü gereğince ve Ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 07.05.2012 tarih ve 8062 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinin 673-674 sayfalarında, ayrıca, 04.05.2012 tarihli Bugün ve Hürses gazetesinde ilan edilmek suretiyle süresi içinde duyuru yapılmıştır.

Şirketin toplam 259.785.561,40TL sermayesine tekabül eden 25.978.556.140 adet hisseden 16.140.348.377 adedi temsil eden hissenin asaleten, 85.828.500 adedi temsil eden hissenin vekâleten olmak üzere toplam 16.226.176.878 hissenin toplantıda temsil edildiğini ve böylece gerek kanun ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine gündem maddelerinin görüşülmesine geçildi.

Genel Kurul toplantısı Yönetim Kurulu Üyesi İsmet SİVRİOĞLU tarafından saat 14.15 de açılarak gündemin görüşülmesine geçildi. Divan Heyetinin seçimine geçildi ve KOZA İPEK HOLDİNG A.Ş.. temsilcisi İsmet SİVRİOĞLU’nun yazılı teklifi üzerine yapılan oylama sonucunda Divan Başkanlığına İsmet KASAPOĞLU, Oy toplayıcılığına Hüseyin ERDEM ve kâtipliğe Selim ELMASOĞLU’nun seçilmelerine oybirliği ile karar verildi.

Divan Başkanlığı’na Genel Kurul evraklarını imzalamak için yetki verilmesine oy birliği ile karar verildi.

Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2011 yılı Faaliyet Raporu ile bilanço ve gelir gider hesapları tüm ortaklara dağıtıldığından verilen önerge ile tekrar okunmasına gerek olmadığı önerildi. Önerge oylamaya sunuldu, oybirliği ile kabul edildi. Zafer KARA faaliyet raporu ile Selim ELMASOĞLU bilanço ve gelir gider hesapları hakkında genel kurula bilgi sundu. 2011 Yılı Denetçi Raporu ve KÖKER YMM Bağımsız Denetim A.Ş. firması tarafından düzenlenen 2011 yılı Bağımsız Denetim Raporunun özet bölümü Genel Kurula şirket denetçisi Enver İMAN tarafından okundu. Okunan raporlar ile bilanço ve gelir gider hesapları görüşülmeye açıldı. Yönetim Kurulu faaliyet raporu, bilanço gelir gider hesapları ve denetçiler raporu Genel Kurulun onayına sunuldu, yapılan oylama sonucunda oybirliği ile kabul edilerek onaylandı.

Yönetim kurulu ve denetçilerin 2011 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmeleri hususu görüşüldü ve yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu üyeleri ile murakıplar ayrı ayrı 7.989.900 çekimser oya karşın 16.218.186.977 kabul oyu ile oyçokluğuyla İbra edildiler (Yönetim Kurulu üyeleri TTK’ nın 374. Maddesi hükmü gereğince kendi ibralarında oy kullanmadılar).

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince kar dağıtım politikası hakkında ortaklara bilgi verildi. Konuya ilişkin olarak verilen önerge oylamaya sunuldu, 16.198.941.677 evet oyuna karşın 27.235.200 çekimser oy kullanılmıştır

2011 Yılı Kar dağıtımının görüşülmesine geçildi. Yapılan görüşmeler sonucunda hazırunda toplantıya katılan 16.226.176.877 hisseden 1.000.100 red oyuna karşılık 16.225.176.777 kabul oyu ile oyçokluğu ile kar dağıtımı yapılmamasına ve geçmiş yıl zararlarından mahsup edilmesine karar verildi.

Sermaye Piyasası Kurulunun 26.12.2012 tarih ve B.02.6.SP.K.0.13.00-110.03.02-11185-4690 sayılı yazısı ile onaylanan ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü’nün 27.04.2012 tarih ve 3178 sayılı yazısı ile izni alınan; esas sözleşmemizin 7, 9, 11, 13 ve 17 nci maddelerinde değişiklik yapılması ve esas sözleşmeye 7.1, 7.2 ve 7.3. maddelerinin eklenmesine ilişkin tadil tasarıları (Ek) genel kurulun onayına sunuldu ve değişiklikler 16.226.176.877 evet ile oybirliği ile kabul edildi.

Yönetim kurulu üyelerinin seçimine ilişkin verilen önergeler oylamaya sunuldu. Yapılan seçim sonucunda 1 yıl süre ile görev yapmak üzere yönetim kurulu üyeliklerine Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK, Melek, İPEK ve Koza İpek Holding A.Ş.’ yi temsilen İsmet SİVRİOĞLU’ nun seçilmelerine, bunlara ilave olarak, İsmet KASAPOĞLU ve Yusuf KÖYCE’nin ise bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak 1 yıllığına yönetim kuruluna seçilmelerine, Denetim Kurulu üyeliğine ise Enver İMAN’ın bir yıllığına seçilmesine ilişkin olarak verilen yazılı önerge oya sunularak 16.218.186.977 evet oyuna karşılık 7.989.900 çekimser oy ile oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

Kurumsal yönetim ilkeleri gereğince yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticiler için belirlenen ücretlendirme politikası hakkında genel kurula bilgi verilmiştir. Bu madde ile ilgili 7.989.900 red oyu olduğu görülmüştür.

Yönetim Kurulu Üyelerinden;

- A Grubunu temsilen Yönetim Kurulunda görev yapan Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK, Melek İPEK almakta oldukları aylık net 10.000.-TL., İsmet SİVRİOĞLU'nun almakta olduğu aylık net 1.500.-TL., Denetçi Enver İMAN'ın almakta olduğu aylık net 500.- Aylık ücretin aynen devamına,
- Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilen İsmet KASAPOĞLU ve Yusuf KÖYCE'ye aylık net 1.500.-TL.net ücret ödenmesine, ilişkin yazılı önerge 7.989.900 adet çekimser oya karşılık 16.218.186.977 evet oyu ile oyçokluğu ile kabul edilmiştir.

Şirketin yıl içerisinde yaptığı bağış ve yardımlara ilişkin Genel Kurula detaylı bilgi verildi. Bu madde ile ilgili olarak 28.235.300 çekimser oy kullanıldı.

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 detaylı bilgi verildi. Bu madde ile ilgili olarak 28.235.300 çekimser oy kullanıldı.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirketin "Bilgilendirme Politikası" hakkında ortaklara bilgi verildi. Bu madde ile ilgili olarak 27.235.200 çekimser oy kullanıldı.

Sermaye Piyasasındaki Bağımsız Dış Denetleme Hakkındaki Yönetmeliğin 14.maddesi gereğince Yönetim Kurulunca seçilen Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (a member of PricewaterhouseCoopers) Bağımsız Denetim Kuruluşu Genel Kurulca 7.989.900 çekimser oya karşın 16.218.186.977 evet oyu ile oyçokluğu ile kabul edildi.

Yönetim Kurulu üyelerine T.T.K ' nun 334 ve 335. Maddelerinde yazılı yetki ve izinlerin verilmesi ilişkin öneri 18.517.100 red oyu ve 7.989.900 çekimser oya karşın 16.199.669.877 evet oyu ile oyçokluğuyla kabul edildi.

SPK'nın 13.01.2012 tarih ve 1/5 sayılı kararı çerçevesinde düzeltilen ve KAP aracılığıyla ilan edilen 2009 ve 2010 finansal tablolar genel kurulun onayına sunuldu. Bu madde oy birliği ile kabul edildi. Ayrıca, finansal tabloların hatalı olarak hazırlanmasından zarar görenlerin yasal koşullar olduğu takdirde yasal yollara başvurma hakkının olduğu hususunda bilgilendirme yapılmıştır.

Dilek ve temenniler bölümünde söz alan ortaklar faaliyetlerle ilişkili görüşlerini bildirdiler. Şirket yetkilileri tarafında gerekli açıklamalar yapıldı. 44.988.900 adet hisseyi temsilen yatırım fonları ortakları temsilcisi avukat H. Vuslat SÜMEN söz alarak yönetim kuruluna teşekkür etti ve başarıların devamını diledi. Bu madde ile ilgili olarak 27.235.200 çekimser oy kullanıldı.

Genel Kurul Toplantısında başka görüşülecek madde olmadığından toplantıya Divan başkanı tarafından saat 15.15 de son verildi. Genel Kurul da alınan kararlara herhangi bir itiraz ve muhalefetin olup olmadığı Divan başkanınca Genel Kurul'a soruldu herhangi bir itiraz ve muhalefetin olmadığı görüldü.