



2012



İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI
ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

01.01.2012 - 30.09.2012 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
- 30.09.2011, 31.12.2011 / 01.01.2012 – 30.09.2012 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 Eylül 2012 İtibariyle Ortaklık Yapısı

	31.12.2011 Sermaye	Pay Oranı (%)	30.09.2012 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>Bağımsız Denetim'den</i>	
	Geçmemiş	Geçmiş
	30.09.2012	31.12.2011
VARLIKLAR		
Dönen Varlıklar	1.383.198.976	889.499.085
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.142.261.820	712.727.659
Finansal Yatırımlar	0	0
Ticari Alacaklar	49.198.074	19.119.861
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0	0
Diğer Alacaklar	21.492.038	17.868.663
Stoklar	99.766.566	84.802.961
Canlı Varlıklar	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	70.480.478	54.979.941
(Ara Toplam)	1.383.198.976	889.499.085
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar		
Duran Varlıklar	820.028.373	720.421.873
Ticari Alacaklar	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	0	0
Diğer Alacaklar	1.110.342	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	733.378.713	596.638.479
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	50.520.303	51.141.986
Şerefiye	15.773.244	15.773.244
Ertelenmiş Vergi Varlığı	10.493.015	33.102.335
Diğer Duran Varlıklar	8.576.766	23.064.714
TOPLAM VARLIKLAR	2.203.227.349	1.609.920.958

BİLANÇO (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

	<i>Bağımsız Denetim'den</i>	
	Geçmemiş	Geçmiş
	30.09.2012	31.12.2011
KAYNAKLAR		
Kısa Vadeli Yükümlülükler	169.522.490	185.988.638
Finansal Borçlar	27.510.195	24.030.334
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0
Ticari Borçlar	45.260.470	48.159.400
Diğer Borçlar	23.805.053	20.789.964
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.510.085	40.573.124
Borç Karşılıkları	28.265.681	36.852.989
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14.171.006	15.582.827
(Ara toplam)	169.522.490	185.988.638
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	0	0
Uzun Vadeli Yükümlülükler	95.911.231	58.065.483
Finansal Borçlar	31.649.392	10.175.854
Diğer Finansal Yükümlülükler	0	0
Ticari Borçlar	2.390.828	2.390.828
Diğer Borçlar	9.818.381	10.388.950
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	0	0
Borç Karşılıkları	38.389.809	28.412.539
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.485.899	6.510.511
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	7.160.521	163.013
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	16.401	23.788
ÖZKAYNAKLAR	1.937.793.628	1.365.866.837
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	680.088.415	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	75.125.668	94.456.913
Azınlık Payları	1.257.705.213	886.931.070
TOPLAM KAYNAKLAR	2.203.227.349	1.609.920.958

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

	<i>Bağımsız Denetim'den</i>			
	Geçmemiş 01.01.2012- 30.09.2012	Geçmemiş 01.07.2012- 30.09.2012	Geçmemiş 01.01.2011- 30.09.2011	Geçmemiş 01.07.2011- 30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
Satış Gelirleri	879.266.045	262.569.552	575.620.886	253.433.727
Satışların Maliyeti (-)	(258.703.024)	(97.007.633)	(176.396.263)	(71.265.415)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)	620.563.021	165.561.919	399.224.623	182.168.312
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	620.563.021	165.561.919	399.224.623	182.168.312
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(12.844.198)	(3.752.787)	(13.148.818)	(7.247.930)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(74.667.546)	(25.627.593)	(62.647.526)	(22.678.438)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(34.976.930)	(17.351.526)	(17.393.859)	(6.264.478)
Diğer Faaliyet Gelirleri	6.757.408	3.382.185	3.846.618	1.671.055
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(26.655.854)	(9.520.048)	(19.043.606)	(17.261.484)
FAALİYET KARI/ZARARI	478.175.901	112.692.150	290.837.432	130.387.037
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	0	0	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	100.795.795	30.842.064	58.045.596	26.542.754
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(26.591.886)	(4.528.902)	(25.753.202)	(10.415.776)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI	552.379.810	139.005.312	323.129.826	146.514.015
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri	(134.613.259)	(33.535.206)	(64.553.435)	(26.097.212)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	(105.006.431)	(30.522.361)	(62.389.075)	(31.487.666)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	(29.606.828)	(3.012.845)	(2.164.360)	5.390.454
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	417.766.551	105.470.106	258.576.391	120.416.803
DURDURULAN FAALİYETLER	0	0	0	0
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı	0	0	0	0
DÖNEM KARI/ZARARI	417.766.551	105.470.106	258.576.391	120.416.803
Diğer kapsamlı gelir:				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	417.766.551	105.470.106	258.576.391	120.416.803
Dönem Karı/Zararının Dağılımı				
Azınlık Payları	342.640.883	93.839.998	205.285.590	95.808.670
Ana Ortaklık Payları	75.125.668	11.630.108	53.290.801	24.608.133
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı				
Azınlık Payları	342.640.883	93.839.998	205.285.590	95.808.670
Ana Ortaklık Payları	75.125.668	11.630.108	53.290.801	24.608.133
Hisse Başına Kazanç	0,0029	0,0005	0,0041	0,0019
Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç	0	0	0	0
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	0,0029	0,0005	0,0041	0,0019
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)	43.612.946	43.511.108
Net dönem karı / zararı					53.290.801	53.290.801	205.285.590	258.576.391
30 Eylül 2011 Tarihi itibariyle bakiyeleri	129.892.781	0	52.398.472	222.491.305	53.290.801	458.073.359	778.814.186	1.236.887.545
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	117.320.915	247.452.241
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					75.125.668	75.125.668	342.640.883	417.766.551
30 Eylül 2012 Tarihi itibariyle bakiyeleri	259.785.561	238.546	56.790.764	288.147.876	75.125.668	680.088.415	1.257.705.213	1.937.793.628

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

	Bağımsız Denetim'den	
	Geçmemiş	Geçmemiş
	30 Eylül 2012	30 Eylül 2011
A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Net Dönem Karı	75.125.668	53.290.801
Amortisman ve itfa payları	78.593.533	58.721.099
Kıdem tazminatındaki değişim	(24.612)	1.220.202
Ertelenmiş vergi varlıklarındaki değişim	22.609.320	4.465.059
Ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki değişim	6.997.508	(25.658)
Faiz Gideri	4.402.664	7.024.373
Faiz geliri	(75.038.867)	(29.072.566)
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	(8.673.077)	26.498.418
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim	370.774.143	287.349.182
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	474.766.280	409.470.910
Ticari alacaklardaki artış / azalışlar	(30.150.800)	3.890.857
Diğer alacaklardaki artış / azalışlar	(4.032.602)	(2.050.467)
Stoklardaki artış / azalış	(14.963.605)	(37.788.973)
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış	(15.500.537)	(24.567.476)
Finansal Yatırımlardaki artış / azalış	(175.990)	0
Diğer duran varlıklardaki artış / azalış	14.487.948	(7.043.462)
Ticari borçlardaki artış / azalış	(3.073.086)	(2.431.125)
Diğer borçlardaki artış / azalış	2.444.520	(28.203.972)
Diğer yükümlülük ve borçlardaki artış / azalış	(1.419.208)	4.496.311
Diğer artış / azalış	0	(916.905)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	422.382.920	314.855.698
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI		
Maddi varlık satın alımları	(216.489.464)	(172.809.619)
Maddi olmayan varlık satın alımları	(726.631)	(617.382)
Maddi varlık satışı	2.504.011	548.883
Mali Duran Varlık Alış / Satışlar	0	113.785.611
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit	(214.712.084)	(59.092.507)
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	(3.716.549)	(6.405.951)
Alınan faizler	74.599.495	28.585.494
Finansal borç ve yükümlülüklerdeki artış / azalış	24.953.399	(7.343.522)
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	221.863.325	14.836.021
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış	429.534.161	270.599.212
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	712.727.659	296.070.357
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	1.142.261.820	566.669.569

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 olmadığını bilinci ile insan faktörüne, eğitimine, 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 yer alan 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 kiralanması 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 PIGM 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 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 ilkelerin 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

Son derinliği 3900±100 metre olan Koza1 arama kuyumuzda sondaj 2607 metrede başarılı bir şekilde devam etmektedir. Benzer şekilde, AR/İPK/X/4762 numaralı ruhsatımızda açılacak İpek1 arama kuyusunun hazırlıkları da tamamlanmak üzeredir.

a. AR/İPK/X/4555 RUHSATI

Koza1 arama kuyusunda sondaj öncesinde "Beklenir kesitte" belirlenen jeolojik formasyon giriş derinlikleri gerçekleşen derinliklerle yaklaşık olarak örtüşmektedir. Güncel metraje kadar, iki kere kuyu logu alınmış, kuyu ile ilgili teknik detaylar bu loglardan incelenmiş ve teyit edilmiştir. Sondajın 3.ayı dolarken, hedeflenen ilk seviyenin giriş derinliğine (yaklaşık 2600m)ulaşmıştır; petrol emaresi görülen noktada rezervuar özelliğinin test edilmesi için formasyon içinde bir miktar daha ilerleme kaydedilecek ve akabinde teknik testler yapılacaktır. Buranın test edilmesinin ardından sondaja 3900±100 metreye yani ikinci hedef seviyeye kadar devam edilecektir.



Şekil 1: Koza1 arama kuyusu sondajı; kule, çıkarılan kullanılmış matkaplar, çimento kamyonu

b. AR/İPK/X/4762 RUHSATI

İpek1 arama kuyusu ruhsatın batı kısmında ve 2950±150 olarak planlanmıştır. Diğer ruhsatımızda açılan Koza1 arama kuyusu ile eşzamanlı kazılacak olan bu kuyu için teknik program hazırlanmış; tüm anlaşma ve alımlar buna göre yapılmaktadır. Kuyunun açılacağı lokasyona ulaşımın sağlanabilmesi amacıyla 2,5 km uzunluğunda ham yol ıslah edilmiştir; lojistik açıdan da tüm hazırlıklarımız tamamlanmış. Yaklaşık 100 tırlık sondaj kulesi envanterinin lokasyona taşınmasına en kısa sürede başlanacaktır.

Ruhsatın güneydoğusu için çalışılan veriler değerlendirme için yeterli görülmediğinden ötürü sismik program hazırlanmıştır. Yaklaşık 250 km uzunluğunda sismik hat ile bölge detaylı incelenecek ve olası hedef alanlar belirlenecektir. Sismik programın uygulanması için saha değerlendirmesi yapılmaktadır.

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,

	30.09.2012 (TL)	30.09.2011 (TL)
Basın & Davetiye	57.181.930	48.284.930
Madencilik	796.973.902	521.449.181
Hava Taşımacılığı	1.954.652	964.978
Turizm Faaliyetleri	11.995.654	4.921.797
Gıda	11.159.907	0
Toplam	879.266.045	575.620.886

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

2012 / 09 Dönemine ait temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

Likidite Oranları

Cari Oran	815,94 %
Nakit Oranı	673,81 %
Asit-Test Oranı	715,51 %
Kısa Vd. Alacaklar/Dönen Varlık Oranı	5,11 %
Kısa Vd. Alacaklar/Varlık(Aktif Toplamı)	7,69 %
Dönen Varlıklar/Aktif (Varlık) Toplamı Oranı	62,78 %
Maddi Duran Varlı (Net)/Varlık (Aktif) Toplam Oranı	33,29 %

Devir Hızları

Stok Devir Hızı	280,33 %
Alacak Devir Hızı	1787,20 %
Çalışma Sermayesi Devir Hızı	63,57 %
Net Çalışma Sermayesi Devir Hızı	72,45 %
Maddi Duran Varlık Devir Hızı	119,89 %
Duran Varlık Devir Hızı	107,22 %
Öz Kaynak Devir Hızı	45,37 %
Aktif Devir Hızı	39,91 %

Kârlılık Oranları

Net Kâr/Özkaynak Oranı	21,56 %
Vergi Öncesi Kâr/Özkaynak Oranı	28,51 %
Ekonomik Rantabilite	26,28 %
Net Kâr/Varlık (Aktif) Toplamı	18,96 %
Faliyet Kârı/Net Satışlar Oranı	32,53 %
Bürüt Satış Kârı/Net Satış Oranı	70,58 %
Net Kâr/Net Satışlar Oranı	47,51 %

Finansal Yapı Oranları

Kaldıraç Oranı	12,05 %
Öz Kaynak/Varlık(Aktif) Toplam Oranı	87,95 %
Öz Kaynak/Yabancı Kaynak Toplam Oranı	730,05 %
Duran Varlıklar/Yabancı Kaynaklar Toplam Oranı	308,94 %
Duran Varlık/Özkaynak Oranı	42,32 %

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

30.09.2012 itibarıyla grup bünyesinde ortalama çalışan sayısı 2.537 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)	30.09.2012		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.	220.350.000	-	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	-	99,99 %	-	99,98 %
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	50.000.000	-	99,00 %	-	99,00 %
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	22.000.000	-	99,45 %	-	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.	200.000.000	-	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.	30.000.000	-	99,58 %	-	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)	30.09.2012		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.	220.350.000	-	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.	22.000.000	-	51,46	-	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.	200.000.000	-	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.	30.000.000	-	51,53	-	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 dağıtımını yapılmamasına ve geçmiş yıl zararlarından mahsup edilmesine karar verildi.

Sermaye Piyasası Kurulununun 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 yapılmasına 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 Akin 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 sunuldu 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 oluştuğu 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.