

2012



İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI
ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

01.01.2012 - 31.12.2012 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
- 01.01.2012 – 31.12.2012 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 : 259.786 BİN TL.
Kayıtlı Sermaye Tavanı : 400.000 BİN TL.

31 Aralık 2012 İtibariyle Ortaklık Yapısı

	31.12.2011 Sermaye	Pay Oranı (%)	31.12.2012 Sermaye	Pay Oranı (%)	Mevcut Sermaye	Pay Oranı (%)
Koza-İpek Holding A.Ş.	80.658	62,10	161.383	62,12	161.383	62,12
Hamdi Akın İPEK	50	0,04	100	0,04	100	0,04
Cafer Tekin İPEK	50	0,04	100	0,04	100	0,04
Melek İPEK	50	0,04	100	0,04	100	0,04
Pelin ZENGİNER	50	0,04	100	0,04	100	0,04
Diğer (Halka Arz)	49.034	37,74	98.003	37,72	98.003	37,72
TOPLAM	129.892	100,00	259.786	100,00	259.786	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 (BİN TL) (XI-29 KONSOLİDE)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
VARLIKLAR		
Dönen varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	1.187.443	712.841
Ticari alacaklar	32.896	19.120
Diğer alacaklar	30.366	17.869
Stoklar	95.557	79.457
Diğer dönen varlıklar	29.549	28.199
Toplam dönen varlıklar	1.375.811	857.486
Duran varlıklar		
Finansal yatırımlar	272	-
Diğer alacaklar	63.682	701
Canlı varlıklar	3.500	-
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	10.630	-
Maddi duran varlıklar	747.050	596.638
Maddi olmayan duran varlıklar	58.313	56.488
Şerefiye	15.773	15.773
Ertelenmiş vergi varlığı	14.188	33.102
Diğer duran varlıklar	38.071	49.733
Toplam duran varlıklar	951.479	752.435
Toplam varlıklar	2.327.290	1.609.921

BİLANÇO (BİN TL) (XI-29 KONSOLİDE)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2012	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2011
KAYNAKLAR		
Kısa vadeli yükümlülükler		
Finansal borçlar	32.097	24.030
Ticari borçlar	56.738	48.159
Diğer borçlar	18.111	19.262
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22.196	40.573
Borç karşılıkları	24.373	36.853
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15.402	17.111
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	168.917	185.988
Uzun vadeli yükümlülükler		
Finansal borçlar	31.540	10.176
Ticari borçlar	2.391	2.391
Diğer borçlar	9.804	10.389
Borç karşılıkları	47.314	28.412
Kıdem tazminatı karşılığı	5.811	6.510
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	10.357	163
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	12	25
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	107.229	58.066
Toplam yükümlülükler	276.146	244.054
Özkaynaklar		
Ödenmiş sermaye	259.786	129.893
Hisse senedi ihraç primleri	239	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	30.388	26.000
Geçmiş yıllar karı	314.551	228.586
Net dönem karı	82.974	94.457
Ana ortaklığa ait özkaynaklar	687.938	478.936
Kontrol gücü olmayan paylar	1.363.206	886.931
Toplam özkaynaklar	2.051.144	1.365.867
Toplam kaynaklar	2.327.290	1.609.921

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
Satış gelirleri	1.183.354	909.099
Satışların maliyeti (-)	(389.970)	(271.386)
Brüt kar	793.384	637.713
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(21.839)	(11.487)
Genel yönetim giderleri (-)	(107.722)	(91.658)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(60.700)	(27.021)
Diğer faaliyet gelirleri	17.977	13.793
Diğer faaliyet giderleri (-)	(33.416)	(45.099)
Faaliyet karı	587.684	476.241
Esas faaliyet dışı finansal gelirler	133.448	94.546
Esas faaliyet dışı finansal giderler (-)	(33.716)	(47.654)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	687.416	523.133
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri	(156.319)	(90.793)
- Dönem vergi gideri	(127.211)	(102.656)
- Ertelenen vergi (gideri)/geliri	(29.108)	11.863
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	531.097	432.340
Diğer kapsamlı gelir	-	-
Toplam kapsamlı gelir	531.097	432.340
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı		
- Kontrol gücü olmayan paylar	448.123	337.883
- Ana ortaklık payları	82.974	94.457
Hisse başına kazanç	0,0032	0,0073

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

	Sermaye	Hisse senetleri ihraç primleri	kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıl karı	Dönem net karı	Toplam	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam özkaynak
1 Ocak 2011 – önceden raporlanan	129.893		43.163	66.789	52.049	291.894	491.465	783.359
Düzeltilmeler	-	-	(26.403)	26.403	-	-	-	-
1 Ocak 2011 - düzeltilmiş	129.893		16.760	93.192	52.049	291.894	491.465	783.359
Sermaye artışı	-	-	-	-	-	-	40.277	40.277
Üst düzey yöneticilere ödenen kar payı	-	-	-	(815)	-	(815)	(823)	(1.638)
Yasal yedeklere alınan	-	-	11.360	(11.360)	-	-	-	-
Hisse senedi satışları	-	-	(2.120)	95.621	-	93.501	18.129	111.630
Düzeltilmeler	-	-	-	(101)	-	(101)	-	(101)
Transferler	-	-	-	52.049	(52.049)	-	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	94.457	94.457	337.883	432.340
31 Aralık 2011	129.893	-	26.000	228.586	94.457	478.936	886.931	1.365.867
01 Ocak 2012	129.893	-	26.000	228.586	94.457	478.936	886.931	1.365.867
Sermaye artışı	129.893	239	-	-	-	130.132	117.321	247.453
Temettü ödemesi	-	-	-	(4.104)	-	(4.104)	(89.169)	(93.273)
Yasal yedeklere alınan	-	-	4.388	(4.388)	-	-	-	-
Transferler	-	-	-	94.457	(94.457)	-	-	-
Net bönem karı	-	-	-	-	82.974	82.974	448.123	531.097
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bakiyeler	259.786	239	30.388	314.551	82.974	687.938	1.363.206	2.051.144

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2012	1 Ocak- 31 Aralık 2011
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımı		
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı	687.416	523.133
Düzeltilmeler:		
Amortisman ve itfa payları	107.899	86.745
Faiz gideri	6.703	7.352
Faiz geliri	(101.827)	(43.907)
Kıdem tazminatı karşılığı	3.263	2.101
Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı	(530)	13.039
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	6.904	17.294
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satış (karı)/zararı, net	(1.426)	(871)
Araştırma ve geliştirme giderleri	4.997	-
Kullanılmamış izin karşılığı	1.902	88
Şüpheli alacak karşılık gideri	3.466	109
Diğer (gelir)/gider, net	(2.083)	40.493
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı	716.684	645.576
Ticari alacaklardaki değişim	(17.242)	3.902
Diğer alacaklardaki değişim	(75.478)	(8.187)
Diğer borçlardaki değişim	(1.736)	(27.846)
Stoklardaki değişim	(9.857)	(23.961)
Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki değişim	6.692	(23.780)
Ticari borçlardaki değişim	8.579	12.911
Ödenen kıdem tazminatı	(3.962)	(827)
Ödenen vergiler	(145.588)	(78.371)
Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit	478.092	499.417
Yatırım faaliyetleri		
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları	(282.634)	(297.341)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından sağlanan nakit girişleri	4.181	30.651
Canlı varlık yatırımları	(3.500)	-
Bağlı ortaklık ortaklık hisse alımı	(272)	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit	(282.225)	(266.690)
Finansman faaliyetleri		
Hisse senedi ihraç primleri	239	-
Kontrol gücü olmayan paylara dağıtılan karlar	(89.169)	-
Kontrol gücü olmayan paylar tarafından yapılan bağlı ortaklıklardaki sermaye artışları	117.321	40.277
Bağlı ortaklık hisse satışından elde edilen nakit	-	116.254
Alınan faizli borçlar	43.091	4.674
Temettü ödemeleri	(4.104)	(815)
Faizli borçların geri ödemesi	(13.660)	(12.901)
Faiz ödemeleri	(6.703)	(7.352)
Alınan faizler	103.009	37.233
Sermaye arttırımı	129.893	-
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit	279.917	177.370
Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış	475.784	410.097
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	706.167	296.070
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	1.181.951	706.167

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, 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 yerel 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 Müteahhitlik 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 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.

PETROL ARAMA FAALİYET RAPORU

1. PETROL ARAMA RUHSATLARIMIZDA YAPILAN ÇALIŞMALAR

2013 yılının ilk aylarında Koza-1 arama kuyusunun kuyu tamamlama çalışmalarına devam edilmiş, İpek Koza-1 arama kuyusunun sondajında yaklaşık 2100 metrelere kadar ilerleme sağlanmıştır. Petrol arama faaliyetleri yoğun bir şekilde devam etmektedir.

a. AR/İPK/X/4555 RUHSATI

Toplam derinliği 4178 metre olarak tamamlanan Koza-1 petrol arama kuyusunda kuyu tamamlama çalışmalarına başlanmıştır. Bu çalışmalar kapsamında kuyunun üretime alınması için yürütülen faaliyetlere bölgedeki ağır mevsim şartları dolayısıyla ara verilmiştir. Bahar/yaz aylarında üretime alma çalışmalarına devam edilecektir.



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

b. AR/İPK/X/4762 RUHSATI

Proje kapsamında yürütülen arama sondajında yaklaşık 2100 metreye kadar jeolojik birimler tanımlanmış, örneklenmiş ve sondaj beklenen şekilde ilerlemiştir. 2100 metrede ise yapısal jeoloji ve buna bağlı sondaj problemleri ile karşılaşmıştır. Son teknoloji teknikler, maksimum beceri ile uygulandığı ve uzun süre çaba sarf edildiği halde sondajda ilerleme görülmemiştir. Bilimsel verilere ve tecrübelerimize dayanarak aynı kuyuda faaliyete devam edilmesinin hem sondajda ilerleme açısından hemde ileride yapılacak olan üretim esnasında avantajlı olmayacağına kanaat getirilmiştir. Bu sebeple, sondajın yüzeydeki çıkış noktasını az miktarda kaydırarak devam edilmesine karar verilmiştir.

Sondaj faaliyetlerinin dışında ruhsatın geri kalan kısımlarında ise jeolojik/jeofizik değerlendirmelere devam edilmektedir.

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 (Bin TL),

	31.12.2012	31.12.2011
Basın & Davetiye Faaliyetleri	75.777	62.696
Madencilik Faaliyetleri	1.076.112	836.975
Taşımacılık Faaliyetleri	2.991	1.318
Turizm Faaliyetleri	12.207	5.603
Gıda Faaliyetleri	16.267	2.507
Toplam	1.183.354	909.099

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

2012 / 12 Dönemine ait temel bazı rasyolar aşağıdaki gibidir:

Likidite Oranları

Cari Oran	814,48 %
Nakit Oranı	702,97 %
Asit-Test Oranı	740,42 %
Kısa Vd. Alacaklar/Dönen Varlık Oranı	4,60 %
Kısa Vd. Alacaklar/Varlık(Aktif Toplamı)	7,26 %
Dönen Varlıklar/Aktif (Varlık) Toplamı Oranı	59,12 %
Maddi Duran Varlı (Net)/Varlık (Aktif) Toplam Oranı	32,10 %

Devir Hızları

Stok Devir Hızı	445,64 %
Alacak Devir Hızı	3597,26 %
Çalışma Sermayesi Devir Hızı	86,01 %
Net Çalışma Sermayesi Devir Hızı	98,05 %
Maddi Duran Varlık Devir Hızı	158,40 %
Duran Varlık Devir Hızı	124,37 %
Öz Kaynak Devir Hızı	57,69 %
Aktif Devir Hızı	50,85 %

Kârlılık Oranları

Net Kâr/Özkaynak Oranı	25,89 %
Net Kâr/Özkaynak Oranı	33,51 %
Vergi Öncesi Kâr/Özkaynak Oranı	30,99 %
Ekonomik Rantabilite	22,82 %
Net Kâr/Varlık (Aktif) Toplamı	37,19 %
Faliyet Kârı/Net Satışlar Oranı	67,05 %
Bürüt Satış Kârı/Net Satış Oranı	44,88 %
Net Kâr/Net Satışlar Oranı	

Finansal Yapı Oranları

Kaldıraç Oranı	11,87 %
Kaldıraç Oranı	88,13 %
Öz Kaynak/Varlık(Aktif) Toplam Oranı	742,77 %
Öz Kaynak/Yabancı Kaynak Toplam Oranı	344,56 %
Duran Varlıklar/Yabancı Kaynaklar Toplam Oranı	46,39 %
Duran Varlık/Özkaynak Oranı	814,48 %

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

31.12.2012 itibarıyla grup bünyesinde ortalama çalışan sayısı 2.222 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)	31.12.2012		31.12.2011	
		Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.	388.080	52,25 %		52,25 %	
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	220.350	-	99,04 %	-	99,04 %
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	152.500	-	45,01 %	-	45,01 %
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500	-	99,95 %	-	99,95 %
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.	180.000	-	-	-	99,98 %
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	55.000	-	99,00 %	-	99,00 %
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	22.000	-	99,45 %	-	99,20 %
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	140.000	-	100,00 %	-	100,00 %
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	6.000	-	99,58 %	-	99,58 %
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd. Şti.	25.000	-	100,00 %	-	100,00 %
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.	4.000	-	100,00 %	-	99,99 %
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.	206.000	-	99,99 %	-	99,99 %
ATP Koza Gıda Tarım Hayv.San.ve Tic. A.Ş.	50.000	-	99,99 %	-	92,00 %
Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş.	33.500	-	99,58 %	-	99,37 %
Konaklı Metal Madencilik San.Tic. A.Ş.	50	-	59,98 %	-	59,98 %
Koza İpek Tedarik Danışmanlık A.Ş.	150	26,67 %	70,67 %	26,67 %	70,67 %
Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	100	-	96,00 %	-	96,00 %

Etkin Oranları

Unvanı	Nominal Sermaye (TL)	31.12.2012		31.12.2011	
		Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı
Koza Anadolu Metal Madencilik İşl. A.Ş.	388.080	52,25	-	52,25	-
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	220.350	-	51,75	-	51,75
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	152.500	-	23,29	-	23,29
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500	-	51,72	-	51,72
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.	180.000	-	-	-	23,29
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	55.000	-	51,23	-	51,23
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	22.000	-	51,46	-	51,34
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	140.000	-	51,75	-	51,75
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	6.000	-	51,53	-	51,53
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd. Şti.	25.000	-	51,75	-	51,75
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.	4.000	-	51,75	-	51,74
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.	206.000	-	51,74	-	51,74
ATP Koza Gıda Tarım Hayv.San.ve Tic. A.Ş.	50.000	-	51,74	-	47,61
Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş.	33.500	-	51,53	-	51,42
Konaklı Metal Madencilik San.Tic. A.Ş.	50	-	31,06	-	31,06
Koza İpek Tedarik Danışmanlık A.Ş.	150	26,67	24,18	26,67	24,18
Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	100	-	% 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 hisselerin asaleten, 85.828.500 adedi temsil eden hisselerin vekâleten olmak üzere toplam 16.226.176.878 hisselerin 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 hazirunda toplantıya katılan 16.226.176.877 hisseden 1.000.100 red oyuna karşılık 16.225.176.777 kabul oyu ile oyçokluğu ile kar dağıtımının 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 yapılmasını ve esas sözleşmeye 7.1, 7.2 ve 7.3. maddelerinin eklenmesine ilişkin tadiil 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.