



İPEK

DOĞAL ENERJİ
KAYNAKLARI

FAALİYET RAPORU

2015



Vizyon

Türk Enerji Piyasasına güç katarak, uluslararası enerji sektöründe öncü şirketlerden biri haline gelmek.

Misyon

Türkiye’de ve tüm dünyada ihtiyaç duyulan tüm enerji kaynaklarını , çevresel ve sosyal sorumlulukları ön planda tutarak yöre insanı ile karşılıklı güven içinde, bilinen en iyi teknoloji ile araştırmak, üretmek ve Türk Ekonomisine kazandırmak.

Değerler

- Çalışanlara ve yöreye değer vermek
- Yaratıcılık ve yenilikçilik
- Sosyal onay
- Takım çalışması ve güçlü iletişim
- Mükemmele ulaşmayı hedeflemek
- Teknolojik değişiklikleri takip etmek ve uygulamak

31 ARALIK 2015 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT 12 AYLIK YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

İÇİNDEKİLER

- ♦ Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- ♦ Yönetim Organizasyon
- ♦ Mali Gözden Geçirme
- ♦ Petrol Fiyatı
- ♦ İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri
- ♦ İşletmenin Performansı ve Yatırım Politikası
- ♦ Petrol Arama Çalışmaları
- ♦ Kurumsal Yönetim İlkeleri ve Uyum Raporu
- ♦ Finansal Tablolar

SPKr.'nun Seri II – 14.1 Sayılı Tebliğine göre hazırlanmıştır.



SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.’nin ;

Çıkarılmış Sermayesi : 259.786.000 TL

Kayıtlı Sermaye Tavanı : 400.000.000 TL

31 ARALIK 2015 İTİBARIYLA ORTAKLIK YAPISI

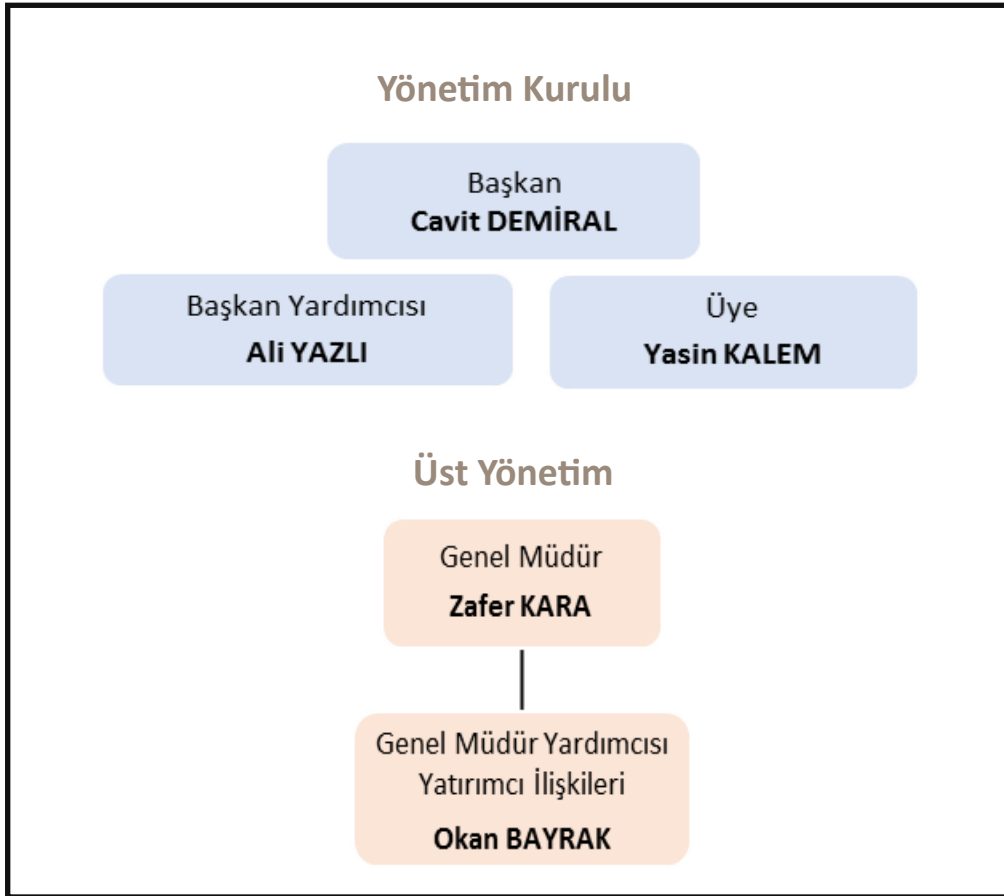
Ortağın Ticaret Unvanı, Adı Soyadı	31.12.2015	
	Bin TL	%
KOZA HOLDİNG A.Ş.	161.366	62,12
HALKA AÇIK KISIM	98.018	37,72
DİĞER	400	0,16
Toplam	259.786	100,00

ÇIKARILMIŞ BULUNAN SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ NİTELİĞİ VE TUTARI

Ortaklık İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş., (“Şirket”) çıkarılmış sermayesi-nin %100 bedelli artırılması yönünde alınan 28.11.2011 tarih ve 2011/20 numaralı Yönetim Ku-rulu Kararı’na istinaden Sermaye Piyasası Kurulu’nun 26.01.2012 tarih ve 3/11 numaralı “Anonim Ortaklıkların Sermaye Artırımı Dolayısıyla İhraç Edecekleri Payların Kayda Alınmasına İlişkin Belge”si ile alınan izin doğrultusunda, 26.01.2012 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlü-ğü’nde tescil işleminde bulunarak 400.000.000 TL’lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini, 129.892.781 TL’den 259.785.561 TL’ye artırmıştır.



YÖNETİM VE ORGANİZASYON



Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin kararı ile Şirket yönetimine kayyım olarak atanan kayyım heyetinin yönetim kurulu üyeliğine seçilmeleri, önceki yönetim kurulunun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG' de yayımlanmıştır. Atanan kayyım heyeti aşağıdaki gibidir:

Cavit DEMİRAL	- Kayyım Heyeti Başkanı
Ali YAZLI	- Kayyım Heyeti Başkan Yardımcısı
Yasin KALEM	- Kayyım Heyeti Üyesi

Genel Müdür

Zafer KARA

Bağımsız Denetçi

PWC

MALİ GÖZDEN GEÇİRME

- 2014 yılı on iki aylık dönemde 1.053,0 milyon TL olan satış gelirleri, 2015 yılı aynı dönemde 966,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.
- 2015 yılı on iki aylık dönemde 37.856 varil ham petrol satışı gerçekleştirilmiştir.



1. Gelirler

2014 yılı on iki aylık dönemde 1.053,0 milyon TL olan satış gelirleri, 2015 yılı aynı dönemde 966,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

2. Satılan Malın Maliyeti

2014 yılı on iki aylık dönemde 500,0 milyon TL olan satılan mal maliyeti, 2015 yılı aynı dönemde 585,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

3. Genel Yönetim Giderleri

2014 yılı on iki aylık dönemde 119,5 milyon TL olan genel yönetim giderleri, 2015 yılı on iki aylık dönemde 143,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

4. Satış ve Pazarlama Maliyetleri

Satış ve pazarlama maliyetleri 2014 yılı on iki aylık dönemde 19,3 milyon TL iken 2015 yılı on iki aylık dönemde 19,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

5. Ar-Ge Maliyetleri

2014 yılı on iki aylık dönemde 26,1 milyon TL olan araştırma ve geliştirme harcamaları, 2015 yılı aynı dönemde 20,4 milyon TL olmuştur.



6. Net Dönem Karı

2014 yılı on iki aylık dönemde 401,8 milyon TL olan net dönem karı, 2015 yılı aynı dönemde 94,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.



7. Nakit Akışı

31 Aralık 2014 itibariyle 1.321,4 milyon TL olan dönem sonu nakit ve nakit benzerleri, 87,4 milyon TL'lik azalışla 31 Aralık 2015 itibariyle 1.234,0 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Şirket, yatırımlarını işletmeden sağladığı nakitle finanse etmektedir.

ORANLAR	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
Net Satışlar	965.954	1.053.007
Faaliyet Karı	(2.570)	356.870
Net Dönem Karı	94.470	401.753
Likidite Oranları		
Cari Oran	7,6	8,4
Likidite Oranı	6,7	7,3
Nakit Oran	6,3	6,8
Finansal Yapı Oranları		
Finansal Kaldıraç	0,1	0,1
Toplam Yabancı Kaynaklar/Öz Kaynaklar Oranı	0,1	0,1
Karlılık Oranları		
Net Kar/Öz Kaynaklar Oranı	0,04	0,16
Net Kar/Toplam Varlıklar Oranı	0,03	0,14
Faaliyet Karı/Net Satışlar Oranı	(0,003)	0,3
Dönem Net Karı/Net Satışlar Oranı	0,10	0,38



8. Risk Yönetimi

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade etmektedir. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takipte bulunmakta, tahsilatlardaki gecikmenin finansal herhangi bir yük getirmemesi için çalışmakta ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucun-

da Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayri nakdi kredi limitleri belirlemektedir.

Ek olarak, Şirket'in likidite yönetimi politikası, nakit akım projeksiyonları hazırlanması, gerçekleşen likidite rasyolarının bütçelenen rasyolar ile karşılaştırılarak takip edilmesi ve değerlendirilmesini de içermektedir.

Döviz kuru riski

Şirket'in ticari alacakları, fonksiyonel para birimi dışında gerçekleşen işlemler ve bu işlemler sonucunda oluşan alacak ve/veya borç bakiyelerinden dolayı Şirket döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir.

Faiz riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in faiz riski, ağırlıklı olarak vadeli hesaplarına uygulanan faiz oranından kaynaklanmaktadır. Değişken faizli banka kredileri ve diğer finansal yükümlülükler, Şirket için faiz riski oluşturmakta olup bu risk kısmi olarak değişken faizli finansal varlıklar ile karşılanmaktadır. Şirket, faiz riskini azaltabilmek için değişken faizli finansal varlık ve yükümlülükleri arasında dengeleyici bir politika izlemektedir.

Fiyat riski

Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, piyasalardaki petrol fiyatlarının değişiminden etkilenmekte olup petrol fiyatlarının Şirket'in nakit bazlı operasyonel üretim maliyetlerinin altına düşmesi ve belirli bir süre bu şe-

kilde devam etmesi durumunda, Şirket'in operasyonel karlılığı azalabilir. Şirket, yakın gelecekte petrol fiyatlarında önemli derecede bir değişiklik beklememektedir. Dolayısıyla petrol fiyatlarının düşmesi riskinden korunmak için herhangi bir türev enstrüman kullanmamıştır ve benzer bir anlaşma da yapmamıştır.

Ayrıca Şirket, aktif finansal ve operasyonel risk yönetimi açısından piyasa fiyatlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

Kredi riski

Kredi riski, bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklilerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Yapılan satışların vadelerinin kısa olması ve müşterilerin kurumsal olmalarından ötürü Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönetebilmektedir.

PETROL FİYATI

2015 yılında 1 varil petrolün fiyatı 33,98 dolara kadar gerilemiştir. 1 varil, 159 litreden oluşmaktadır. Yani 1 litre ham petrolün fiyatı, yaklaşık 62 kuruştur. Brent petrolün varil fiya-

tı, dolardaki güçlenme ve küresel büyüme endişelerinin artmasıyla düşüşünü sürdürerek 36 dolar sınırına kadar gerilemiştir.

PETROLÜN 2015 YILINDAKİ SEYRİ

12 Ocak 2015'te petrol fiyatları 45,62 dolara, 21 Aralık 2015 tarihinde ise 33,98 dolara kadar gerilemiştir.

Bu anlamda petrolün fiyatı 1,5 yılda (10 Temmuz 2014-11 Ocak 2016) yaklaşık

yüzde 70 değer kaybetmiştir. 10 Temmuz 2014 tarihinde 1 varil petrol 218,59 TL iken bugün yaklaşık 93,84 TL seviyesinde işlem görmektedir.

İŞLETMENİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇERİSİNDEKİ YERİ

Dünyada olduğu gibi ülkemizde de enerji ve enerji kaynaklarına olan ihtiyaç her geçen gün artmaktadır. Şirket'in petrol, doğalgaz ve diğer fosil yakıtları arama ve işletme faaliyetlerinde bulunması planlanmıştır. Şirket, bu amaçları doğrultusunda yurdun çeşitli bölgelerinde petrol ve doğalgaz arama faaliyetlerinde bulunmak üzere ruhsat müracaatlarında bulunmuştur.

Şirket, yapmış olduğu müracaatlar sonucu, petrol ve doğalgaz üretimi için ruhsatlar almıştır. Şirket'in halen uhdesinde bulundurduğu 2 adet ruhsat alanındaki 5 ayrı arama sahasında çalışmaları devam etmektedir.

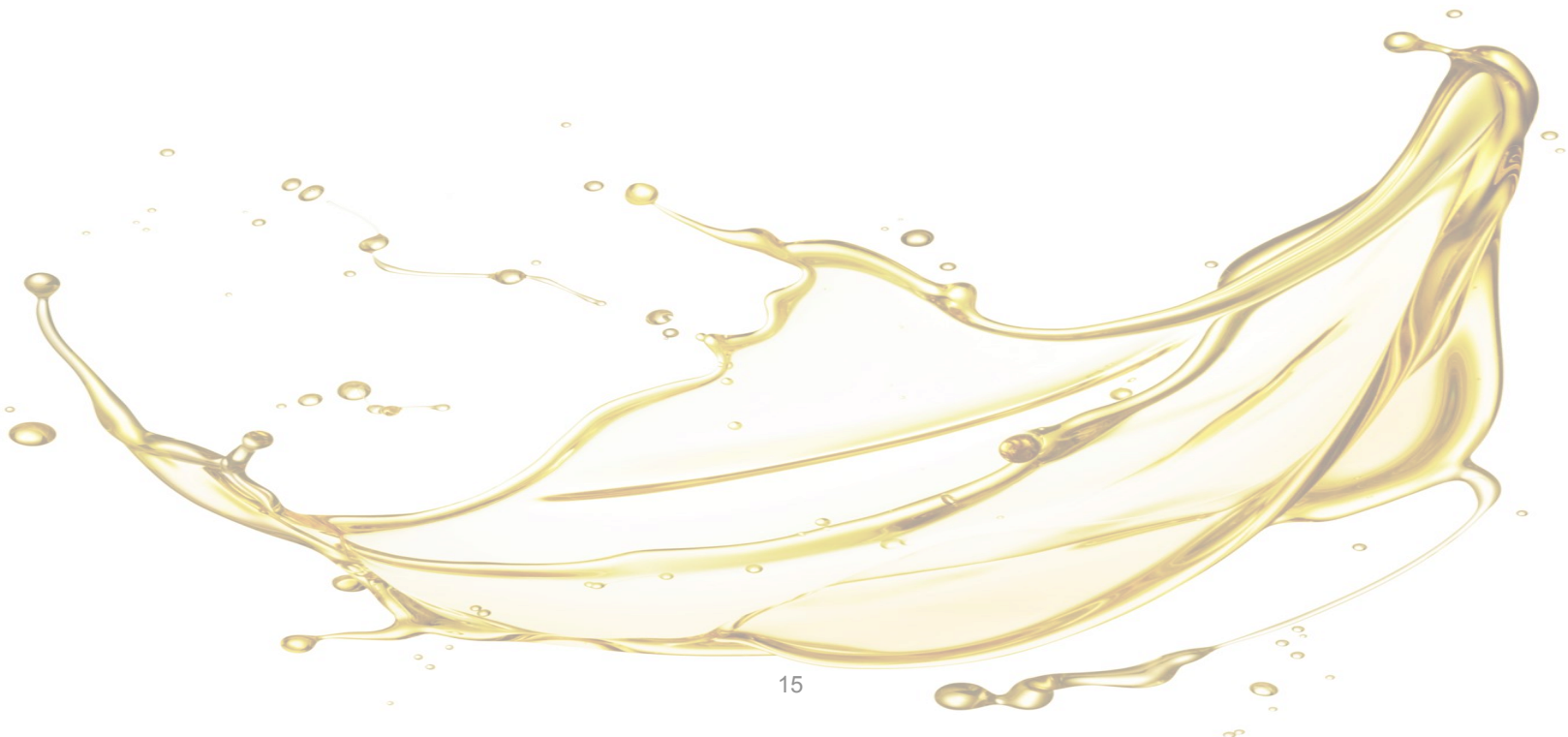
İŞLETMENİN PERFORMANSI VE YATIRIM POLİTİKASI

Yatırım kararları, işletmenin gelişim yönünü ve vizyonunu belirleyen kararlardır. Bilgi teknolojilerinden faydalanılarak makine parkının yerel ve küresel değişimler göz önünde bulundurularak yenilenmesi ve sürekli iyileştirilmesi hedeflenmektedir.

İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler

Dünyada olduğu gibi Türkiye’de de enerji ve enerji kaynaklarına olan ihtiyaç sebebiyle Şirket’in petrol, doğalgaz ve fosil yakıtlar arama ve işletme faaliyetlerinde bulunması planlanmış ve bu amaçları doğrultusunda ülkenin çeşitli bölgelerinde petrol ve doğalgaz arama faaliyetlerinde bulunulmak üzere ruhsat müracaatları gerçekleştirilmiştir. Şirket, yapmış olduğu müracaatlar sonucu petrol ve doğalgaz arama ve

üretimi için ruhsat almıştır. Şirket’in halen uhdesinde bulundurduğu 5 adet ruhsat sahasında arama çalışmaları devam etmektedir. Şirket, Güney Doğu Anadolu Bölgesi Batman ve Siirt illerinde yer alan arama ruhsat sahalarında yürütülen projeler üzerinde çalışmaya devam etmektedir. Kozluk ruhsatında açılacak arama kuyusu için ise hazırlıklar tamamlanma aşamasındadır.



AR/İPK/X/4555 Kozluk Ruhsatı

Arama kuyusu için belirlenen alternatif lokasyonlar değerlendirilerek nihai karara varılmış olup 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 tamamlanmıştır.

AR/İPK/X/4762 Şirvan Ruhsatı

Ruhsat alanının batısı, orta kısımları ve doğusu ayrı ayrı değerlendirilmektedir. Mevcut sismik hatlarla yapılan değerlendirmeler sonucu yeni prospekt alanlarda daha fazla bilgi edinmek amacı ile PİGM

müsaadesi ile TPAO arşivinden bazı sismik hatların satın alınmasına karar verilmiştir.

Yapılan araştırma ve geliştirme faaliyetleri

Şirket, petrol ve doğalgaz arama ve işletme faaliyetlerine ilişkin çalışmaları devam ettirmektedir.



PETROL ARAMA ÇALIŞMALARI

OCAK-ARALIK 2015

PETROL ARAMA RUHSATLARINDA YAPILAN ÇALIŞMALAR

İpek Koza-1/K ve İpek Koza-2 kuyularının her ikisinden de ham petrol üretimi yapılmıştır. Ruhsatın bir başka bölgesinde yeni proje olarak planlanan alanda faaliyet göstermek için gerekli çevre izinleri alınmıştır, Faaliyete başlamak için orman izni ve T.C. Petrol İşleri Genel Müdürlüğü onayı beklenmektedir.

AR/İPK/X/4762 Ruhsatı - İPEK KOZA Petrol Kuyuları

Ham petrol üretim kuyularında üretimin devamlılığı sağlanmıştır. İpek Koza-1/K kuyusunda artezyen olarak kuyunun doğal basıncı ile üretim yapılmış, İpek Koza-2 kuyusundan ise at başı pompa ile ham petrol üretimi yapılmıştır. Gerçekleşen ham petrol satış miktarları aşağıdaki tablodadır:

	Ham üretim miktarı (varil)
Ocak, Şubat, Mart 2015	9.086
Nisan, Mayıs, Haziran 2015	11.419
Temmuz, Ağustos, Eylül 2015	10.757
Ekim, Kasım, Aralık 2015	6.594
12 aylık toplam	37.856

AR/İPK/X/4762 Ruhsatı, Kuzeyi

Ruhsatın Siirt ili tarafında kalan bölgesinde planlanan sondaj ve jeofizik faaliyet için, çalışma alanı orman arazisi olarak nitelendirildiğinden ilgili Orman İşletme Şefliğinin izni alınmıştır. PTD (Proje Tanıtım Dosyası), “ÇED (Çevresel Etki Değerlendirmesi) Gerekli Değildir” belgesi, İl Kültür Turizm Müdürlüğü görüşü de dahil olmak üzere bir çok bilgi, belge ve veri ile birlikte ilgili makama başvuru yapılmıştır. Orman izninin alınması ile beraber, arama ruhsatının bu bölgesinde de sondaj faaliyetlerinin yürütülmesi planlanmaktadır.

AR/İPK/X/4555 Ruhsatı

İlk ham petrol arama kuyusunda keşfedilen yüksek graviteli petrolün mevcut üretim teknikleri ile üretilmesi ekonomik bulunmamıştır. Üretim için geleneksel olmayan yöntemlerde çalışılmış, yeni olası kuyular için yeniden saha jeolojisi ve jeofizik değerlendirmeler yapılmıştır. Çalışmalar devam ederken söz konusu arama ruhsatının kanuni süresi dolduğu için ruhsat Şirket uhdesinden düşmüştür.



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ VE UYUM RAPORU

Kurumsal Yönetim Beyanı

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu 04.07.2003 tarih ve 35/835 sayılı kararı ile kabul edilen Kurumsal Yönetim İlkeleri'ni prensip olarak benimsemektedir. Şirket bu ilkelerin uygulanmasının Şirket'e, menfaat sahiplerine ve nihayetinde ülkeye getireceği faydaların bilincindedir. Bu sebeple Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından revize edilen Kurumsal Yönetim İlkelerinde yer alan prensipleri aşağıdaki bölümlerde detaylandırıldığı şekilde uygulamaktadır. Uygulanamayan hususlarla ilgili açıklamalar varsa ilgili maddede sunulmuştur.

Şirket'e ayrıca Ankara 5.Sulh Ceza Hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133 üncü maddesinin 1 inci fıkrası uyarınca Şirket'in yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır.

Bu itibarla II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'na Şirket tarafından yazı yazılarak bu hususun değerlendirilmesi talep edilmiştir. Söz konusu talebin değerlendirilmesi Kurul tarafından 27.11.2015 tarihli ve 32/1489 sayılı toplantısında yapılmış olup konuya ilişkin sermaye piyasası mevzuatında herhangi bir düzenleme bulunmadığı için Tebliğ'in yönetim kuruluna ilişkin hükümlerinin aranmamasına karar verildiği tarafımıza bildirilmiştir.

Bu itibarla Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulamamıştır.

BÖLÜM I – PAY SAHİPLİĞİ

1. Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi (Yatırımcı İlişkileri Bölümü)

Şirket, yatırımcılara ulaşabilir olmak amacı ile bir “Yatırımcı İlişkileri Bölümü” oluşturmuştur. Bu bölüm, Yatırımcı İlişkilerinden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Okan BAYRAK’ın koordinasyonunda faaliyet göstermektedir. Birim, temelde ve tam zamanlı olarak yurt içi ve yurt dışı kurumsal ve bireysel yatırımcılara tanıtım yapılması, potansiyel ve mevcut yatırımcıların bilgilendirilmesi amaçlı olarak faaliyet göstermektedir.

Söz konusu birim; pay sahipliği haklarının kullanımı konusunda faaliyet gösterir, yönetim kuruluna raporlama yapar ve yönetim kurulu ile pay sahipleri arasındaki iletişimi sağlar. Tebliğ’e göre, ortaklıklar ile yatırımcılar arasındaki iletişimi sağlayan yatırımcı ilişkileri bölümünün oluşturulması ve bu bölümün ortaklık genel müdürü veya genel müdür yardımcısına ya da muadili diğer idari sorumluluğu bulunan yöneticilerden birine doğrudan bağlı olarak çalışması ve yürütmekte olduğu faaliyetlerle ilgili olarak en az yılda bir kere yönetim kuruluna rapor hazırlayarak sunması zorunludur.

Yatırımcı ilişkileri bölümü yöneticisinin ise “Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı” ve “Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı”na sahip olması, ortaklıkta tam zamanlı yönetici olarak çalışıyor olması ve kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak görevlendirilmesi zorunludur.

Yatırımcı ilişkileri Bölümü’nün başlıca görevleri; yatırımcılar ile ortaklık arasında yapılan yazışmalar ile diğer bilgi ve belgelere ilişkin kayıtların sağlıklı, güvenli ve güncel olarak tutulmasını sağlamak, ortaklık pay sahiplerinin ortaklık ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak, genel kurul toplantısı ile ilgili olarak pay sahiplerinin bilgi ve incelemesine sunulması gereken dokümanları hazırlamak ve genel kurul toplantısının ilgili mevzuata, esas sözleşmeye ve diğer ortaklık içi düzenlemelere uygun olarak yapılmasını sağlayacak tedbirleri almak, kurumsal yönetim ve kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü husus da dahil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemektir.

Yatırımcı İlişkileri Bölümünden Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı Okan BAYRAK'ın Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey-3 Lisansı ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansı bulunmaktadır.

Şirket'in faaliyetleri ile ilgili önemli gelişmeler gerekli görüldüğü durumlarda basın bülteni aracılığıyla kamuoyu ile paylaşılmaktadır. Gerek aracı kurum araştırma uzmanları ile paylaşılan sunumların, gerekse yayınlanan basın bültenlerinin ve Şirket'in faaliyetlerine dair ticari sır niteliği taşımayan tüm belgelerin birer kopyalarının internet sitesine konulması planlanmaktadır. İlgili birime yatirimciiliskileri@ipekenerji.com.tr e-mail adresinden ve 0312 587 10 00 numaralı telefon ve 0312 587 11 00 numaralı fakstan ulaşılabilmektedir.

2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Hakkının Kullanımı

Şirket'e ait internet (web) sitesinde, "Yatırımcı İlişkileri" bölümüne yer verilmiştir. Pay sahiplerinin Şirket ile ilgili bilgilere kolay ve ayırım gözetmeksizin ulaşabilmeleri amacıyla kamuya açıklanan tüm bilgilerin Şirket'in internet sitesinde potansiyel yatırımcı ve mevcut pay sahiplerinin bilgi ve kullanımına eşit bir şekilde sunulabilmesi için çalışmalar devam etmektedir. Yatırımcı İlişkileri Bölümü'ne yönlendirilen sözlü ve yazılı sorulara, kamuya açıklanmış bilgiler kapsamında en kısa zamanda cevap verilmek üzere bir iç işleyiş sistemi kurulmaktadır.

Borsa İstanbul ve Merkezi Kayıt Kuruluşu bünyesinde oluşturulan Kamuyu Aydınlatma Platformu ("KAP") aracılığıyla özel durum açıklamalarında bulunmaktadır. Genel olarak Şirket yapısında meydana gelen değişiklikler derhal internet sitesi üzerinden duyurulmakta, yatırımcı sunumları devamlı olarak güncellenmektedir.

- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde 2015 yılı içerisinde Genel Kurul çağrı dokümanları yasal süreler içerisinde sitede yayımlanmıştır.
- Genel Kurul tutanağı ve katılımcı listesi sitede yayımlanmıştır.
- 2015 Faaliyet Raporu siteye yüklenmiştir.
- 2015 yılında yapılan Özel Durum Açıklamaları için siteye link konulmuştur.
- Şirket'in 5 yıllık Finansal Tabloları ve Temel Performans Göstergeleri dosyası siteye eklenmiştir.



3. Genel Kurul Bilgileri

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM ANONİM ŞİRKETİ'NİN 09.04.2015 TARİHİNDE YAPILAN 2014 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI TUTANAĞI

Şirket'in 2014 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı yapılmak üzere, 09.04.2015 tarihinde saat 14:30'da Wyndham Ankara Oteli Yaşam Cad. 4. Sok No:4 Söğütözü/Ankara adresinde Ankara Valiliği Ticaret İl Müdürlüğü'nün 09.04.2015 tarih ve 7167302 sayılı yazıları ile görevlendirilen Bakanlık Temsilcileri Sayın Ekrem YILDIZ ve Sayın Ahmet ÖZTÜRK gözetiminde toplanılmıştır. Elektronik Genel Kurul Sisteminde MKK tarafından yetki verilmiş olan Sinan ÖZDEN ve Bulut ÖĞÜTÇÜ'nün hazır bulundukları ve Elektronik Genel Kurulun takibinin sağlandığı anlaşılmıştır.

Toplantıya ait davet, TTK'nun 414. maddesi hükmü gereğince ve ana sözleşmede öngörüldüğü gibi ve gündemi de ihtiva edecek şekilde 17.03.2015 tarih ve 8780 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nin 151. sayfasında, ayrıca 16.03.2015 tarihli Millet Gazetesi ve 16.03.2015 tarihli Bugün Gazetesi'nde ilan edilmek suretiyle süresi içinde duyurulmuştur.

TTK'nun 1527. maddesi gereğince, Şirket'in Elektronik Genel Kurul hazırlıkları yasal düzenlemelere uygun olarak yerine getirdiği tespit edilmiştir.

Hazır bulunanlar listesinin tetkikinden Şirket'in toplam 259.785.561,40 TL sermayesinden 161.782.382,77 TL'lik kısmı fiziki olarak vekaleten ve elektronik ortamda ise 35.406.465 TL hisse olmak üzere toplam 197.188.847,77 TL'yi temsil eden hisselerin toplantıya iştirak ettiği ve böylece gerek TTK ve gerekse ana sözleşmede öngörülen asgari toplantı nisabının mevcut olduğunun anlaşılması üzerine gündem maddelerinin görüşülmesine geçilmiştir.

1. Genel Kurul Toplantısı, Yönetim Kurulu Üyesi İsmet KASAPOĞLU tarafından saat 14:33'de açılarak gündemin görüşülmesine geçilmiştir. Divan Heyetinin seçimine geçilmiş ve Koza İpek Holding A.Ş. temsilcisi İsmet SİVRİOĞLU'nun yazılı teklifi üzerine yapılan oylama sonucunda Toplantı Başkanlığına İsmet KASAPOĞLU, Tutanak Yazmanlığına Okan BAYRAK, Oy Toplama Memurluğuna Nevzat ESMER'in seçilmelerine oybirliği ile karar verilmiştir. Toplantı Başkanlığına Genel Kurul evraklarını imzalamak için yetki verilmesine oybirliği ile karar verilmiştir.
2. Şirket Yönetim Kurulu tarafından hazırlanan 2014 yılı Faaliyet Raporunun Şirket'in web sayfasında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda daha önceden açıklanmış olması sebebiyle okunmaması önerilmiştir. Önerge, 196.788.847,77 kabul oyu ile oyçokluğu ile onaylanmıştır. Şirket Genel Müdürü Zafer KARA tarafından Şirket'in genel faaliyetleri hakkında bilgi verilmiştir. Faaliyet raporu 196.788.847,77 kabul oyu ile oyçokluğu ile onaylanmıştır.
3. 2014 yılı hesap dönemine ilişkin Bağımsız Denetim Raporu okunmuştur. Genel Kurul'a bilgi verilmiştir.
4. 2014 yılı hesap dönemine ilişkin finansal tablolar Okan BAYRAK tarafından okunmuştur. Görüşmeye açılmış, söz alan olmamıştır. Yapılan oylama sonucunda madde 196.788.847,77 kabul oyu ile oyçokluğu ile onaylanmıştır.
5. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Şirket'in 2014 yılı faaliyetlerinden dolayı ibra edilmeleri hususu görüşülmüş ve yapılan oylama sonucunda Yönetim Kurulu Üyeleri ayrı ayrı 196.788.847,77 kabul oyu ile oy çokluğu ile ibra edilmiştir. (Yönetim Kurulu üyeleri kendi ibralarında oy kullanmamıştır.).
6. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket'in kar dağıtım politikası Okan BAYRAK tarafından Genel Kurul'a okunmuştur. Şirket'in kar dağıtım politikası oy birliği ile kabul edilmiştir.

7. Yönetim Kurulu'nun 2014 yılı karının dağıtımına ilişkin teklifi, genel kurul toplantısından 21 gün önce Şirket'in 2014 yılı faaliyet raporu Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda, Merkezi Kayıt Kuruluşu'nun Elektronik Genel Kurul Sisteminde ve Şirket'in web sayfasında duyurulduğu belirtilmiş olup Yönetim Kurulu teklifi Okan BAYRAK tarafından okunmuştur. Yasal kayıtlara göre oluşan net dönem kârından ortaklığın 4.619.846,32 TL geçmiş dönem zararlarının mahsup edilmesi, kalan 2.544.908,39 TL'den %5 oranında 127.245,42 TL birinci tertip yasal yedek akçe ayrılarak kalan 2.417.662,97 TL'nin dağıtılmaması ve olağanüstü yedeklere alınması, şirket ile iştirak ve bağlı ortaklıklarının sermaye gereksinimleri, yatırım ve finansman politikaları göz önüne alınarak kâr dağıtımı yapılmaması hususları oybirliği ile kabul edilmiştir.
8. 29.05.2013 tarihli 2012 yılı Olağan Genel Kurul Toplantısında Yönetim Kurulu'na A grubu ortakları temsilen Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK, Melek İPEK ve Koza İpek Holding A.Ş.'nin üç yıllığına seçilmiş olmaları sebebiyle görev sürelerinin devamı, Yönetim Kurulu'na bağımsız üye olarak, İsmet KASAPOĞLU ve Yusuf KÖYCE'nin aday gösterilmeleri ve görev sürelerinin bir yıl olarak tespiti 192.383.186,77 kabul oyu ile oyçokluğu ile adı geçenler Yönetim Kuruluna seçilmiştir (Yönetim Kurulu üyeleri bu maddede oy kullanmamıştır.).
9. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Yönetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yöneticiler için "Ücret Politikası" ve politika kapsamında yapılan ödemeler hakkında pay sahiplerine Okan BAYRAK tarafından bilgi verilmiş ve yapılan oylama sonucunda 84.900 ret oyuna karşılık, 196.703.947,77 kabul oyu ile oy çokluğuyla kabul edilmiştir.

10. Şirket Yönetim Kurulu'na A Grubunu temsilen seçilen Hamdi Akın İPEK, Cafer Tekin İPEK ve Melek İPEK'e aylık net 10.000,00 TL (on bin) ücret ödenmesine devam edilmesi, Koza İpek Holding A.Ş. adına atanan İsmet SİVRİOĞLU'na aylık net 1.500,00 TL (bin beş yüz) ücret ödenmesine devam edilmesi ve Yönetim Kurulu'na Bağımsız Üye olarak seçilen İsmet KASPOĞLU ve Yusuf KÖYCE'ye 1.500,00 TL (bin beş yüz) aylık net ücret ödenmesine devam edilmesi hususları Genel Kurulun onayına sunulmuş, yapılan oylama sonucunda 84.900 ret oyuna karşılık, 196.703.947,77 kabul oyu ile oy çokluğuyla kabul edilmiştir (Yönetim Kurulu üyeleri bu maddede oy kullanmamıştır.).
11. SPK tarafından yayımlanan Sermaye Piyasası'nda Bağımsız Denetim Hakkında Tebliğ esaslarına uygun olarak, Yönetim Kurulunca, Denetimden Sorumlu Komitenin görüşü alınarak, Şirket'in 2015 yılına ilişkin finansal tablolarının denetlenmesi için Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member of Price waterhouse Coopers)'nin seçilmesi önerilmiş, öneri 2.059.696 ret oyuna karşılık, 195.129.151,77 kabul oyu ile oy çokluğuyla kabul edilmiştir.
12. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket'in "Bilgilendirme Politikası" hakkında Okan BAYRAK tarafından Genel Kurul'a bilgi verilmiştir.
13. Üçüncü kişiler lehine verilen teminat, rehin ve ipotekler hakkında ortaklara Okan BAYRAK tarafından bilgi verilmiştir.
14. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince Şirket'in 2014 yılında yaptığı bağışlar hakkında Okan BAYRAK tarafından Genel Kurul'a bilgi verilmiş, Şirket'in 2015 yılı içerisinde yapılacak bağışlarının üst sınırı olarak 2014 yılı konsolide bilançosunun %5'ine tekabül eden 140.844.000 TL olması hususu Genel Kurul'un onayına sunulmuş, yapılan oylama sonucunda 33.607.217 ret oyuna karşılık, 163.581.630,77 kabul oyu ile oy çokluğuyla kabul edilip onaylanmıştır.

15. Yönetim hakimiyetini elinde bulunduran pay sahiplerine, pay sahibi yönetim kurulu üyeleri-ne, üst düzey yöneticilere ve bunların eş ve üçüncü dereceye kadar kan ve sıhri yakınları-na; Türk Ticaret Kanunu’nun 395. ve 396. maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu düzenle-meleri çerçevesinde izin verilmesi ve Kurumsal Yönetim İlkeleri doğrultusunda 2014 yılı içerisinde bu kapsamda gerçekleştirilen işlemler hakkında pay sahiplerine bilgi verilmiştir. Yapılan oylama sonucunda 2.052.236 ret oyuna karşılık, 195.136.611,77 kabul oyu ile oy çokluğuyla izin verilmesi kabul edilmiştir.

Dilek ve temennilerde söz alan olmamıştır. Gündemde görüşülecek başka madde kalmadığı-ndan Toplantı Başkanı toplantıyı saat 15:09’da kapatmıştır. Bu tutanak tarafımızca toplantı ma-hallinde üç nüsha olarak düzenlenerek okunarak imzalanmıştır.

4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Şirket esas sözleşmesinde A Grubu hisse senetlerine Yönetim Kuruluna ve Denetçi seçimine aday gösterme konusunda imtiyaz hakkı tanınmıştır. Pay sahiplerinin temsilcileri aracılığı ile vekâleten oy kullanmalarına ilişkin düzenlemelere uyulmakta, kanuni temsil halinde bu durum belgelendirilmekte, açık temsil ilkesi geçerli olmaktadır. Şirket’te azınlık haklarının kullandırıl-masına azami özen gösterilmekte, azınlık hakları ile ilgili Türk Ticaret Kanunu ve halka açık ano-nim şirketlerle ilgili mevzuat hükümleri aynen uygulanmaktadır. Şirket’te azınlık ve yabancı pay sahipleri dâhil, tüm pay sahiplerine eşit muamele edilmektedir.



5. Kar Dağıtım Politikası

Şirket stratejik hedefleri, büyüme trendi, yatırım politikaları, karlılık ve nakit durumu dahilinde, Türk Ticaret Kanunu hükümleri, sermaye piyasası mevzuatı, vergi mevzuatı ve esas sözleşmenin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde, esas olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenmiş olan asgari kar dağıtım oranında nakden ve/veya bedelsiz hisse senedi şeklinde kar dağıtımı yapmayı hedeflemektedir. Genel Kurulda alınacak karara bağlı olarak dağıtılacak kar payı, tamamı nakit veya tamamı bedelsiz hisse şeklinde olabileceği gibi, kısmen nakit ve kısmen bedelsiz hisse şeklinde de belirlenebilmektedir.

Yönetim Kurulunca asgari kar dağıtım oranının üstünde kar dağıtım kararı alınması ve Genel Kurulun onayına sunulması mümkündür.

Genel Kurul tarafından kar payı dağıtılması kararı alındığı takdirde ödemeler ilgili mevzuatta öngörülen süre içinde yapılacaktır.

Ancak Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133 üncü maddesinin 1 inci fıkrası uyarınca, Şirket'in yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır.

Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin söz konusu kararı ile Şirket'in yönetimine kayyım olarak atanan kayyım heyetinin yönetim kurulu üyeliğine seçilmeleri, önceki yönetim kurulunun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG'de yayımlanmıştır.

Bu itibarla Şirket'in Kar Dağıtım politikası yeniden belirlenecek olup kamuoyu ile paylaşılacaktır.

6. Payların Devri

Şirket esas sözleşmesinde pay devri ile ilgili 6. maddesi düzenlemesinde “Şirketin, hisse senetlerinin devri Türk Ticaret Kanunu, sermaye piyasası mevzuatı ve işbu ana sözleşme hükümlerinin saklı tutulması kaydıyla serbesttir.” hükmü yer almaktadır.

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

7. Şirket Bilgilendirme Politikası

Şirket, başta Sermaye Piyasası Kanunu ve söz konusu Kanuna ilişkin düzenlemeler olmak üzere, Türk Ticaret Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde gereken her türlü finansal bilgi ile diğer açıklama ve bilgilendirmeleri, genel kabul görmüş muhasebe prensipleri ile kurumsal yönetim ilkelerini de gözeterek yerine getirecek, bu kapsamda ayrıntılı “Bilgilendirme ve Kamuyu Aydınlatma Politikası” güdecektir.

Bilgilendirme Politikası’nın temel amacı, ticari sır kapsamı dışındaki gerekli bilgi ve açıklamaların pay sahipleri, çalışanlar, müşteriler, kreditorler ve ilgili diğer taraflara zamanında, doğru, eksiksiz, anlaşılabilir, kolay ve en düşük maliyetle ulaşılabilir olarak eşit koşullarda iletilmesinin sağlanmasıdır.

Kamuyu aydınlatmaya ilişkin tüm uygulamalarda sermaye piyasası mevzuatına ve Borsa İstanbul düzenlemelerine uyum gösterir ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde en etkin iletişim politikasını uygulamayı amaçlar.

Şirket’in Bilgilendirme Politikası, ortaklarının, yatırımcıların, kamunun ve diğer menfaat sahiplerinin, ticari sır kapsamında olan bilgiler dışında kalan, Şirket’in faaliyetleri ve mali durumuna ilişkin bilgiler ile hisselerin fiyatına etki edebilecek gelişmeler hakkında tam, zamanında, eksiksiz, anlaşılabilir ve kolayca ulaşılabilir şekilde bilgilendirilmesini amaçlamaktadır. Bilgilendirme politikalarının uygulanmasında sermaye piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu hükümleri ve hisselerin işlem gördüğü Borsa İstanbul düzenlemeleri ile SPK Kurumsal Yönetim İlkelerine uygun hareket edilmesi esastır.

Şirket’in bilgilendirme politikasının oluşturulması, gözden geçirilmesi ve geliştirilmesi yönetim kurulu sorumluluğundadır. Bilgilendirme politikasına ilişkin uygulamalar yatırımcı ilişkilerinin koordinasyonunda yürütülmektedir.

Yöntem ve Araçlar

Bilgilendirme politikasının uygulanmasında kullanılan yöntem ve araçlar şunlardır:

- Kamuyu Aydınlatma Platformuna (“KAP”) iletilen özel durum açıklamaları
- Periyodik olarak Borsa İstanbul A.Ş. ve KAP’a iletilen finansal raporlar
- Yıllık faaliyet raporları
- Kurumsal internet sitesi
- Ticaret Sicil Gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilan ve duyurular
- Yazılı ve görsel medya aracılığıyla yapılan basın açıklamaları
- Veri dağıtım kuruluşlarına yapılan açıklamalar
- Sermaye piyasası katılımcıları, yatırımcılar ve analistlerle yapılan görüşmeler, düzenlenen toplantılar ve telekonferanslar
- Telefon, elektronik posta, faks vb. iletişim araçları

Özel Durum Açıklamaları

Özel durum açıklamaları, SPK’nın Seri: VIII No:54 sayılı tebliğinde belirtilen esaslara uygun olarak hazırlanmakta ve KAP’ta açıklama yapma yetkisine sahip Şirket yetkilileri tarafından yayımlanmak üzere KAP’a gönderilmektedir.

Faaliyet Raporu

Faaliyet raporları sermaye piyasası mevzuatı ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri çerçevesinde hazırlanmaktadır. Faaliyet raporlarına Şirket'in kurumsal web sitesinde yer verilmektedir.

Ticaret Sicil Gazetesi ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılan ilan ve duyurular

Sermaye piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve Şirket ana sözleşmesi gereği, genel kurul, ana sözleşme değişikliği, sermaye arttırımı ve kar payı ödemelerine ilişkin duyurular TTSG ve günlük gazeteler vasıtasıyla yapılmaktadır.

Veri dağıtım kuruluşlarına yapılan açıklamalar

Şirket hakkındaki önemli gelişmeler ve özel durum açıklamaları Türkçe ve/veya İngilizce olarak veri dağıtım kuruluşları vasıtasıyla kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

Sermaye piyasası katılımcıları, yatırımcılar ve analistlerle yapılan görüşmeler, düzenlenen toplantılar ve telekonferanslar

Mevcut ortaklar, kurumsal yatırımcılar ve potansiyel yatırımcılardan gelen soruların cevaplanması pay sahipleri birimi tarafından yürütülmektedir.

Şirket'in operasyonel ve mali performansının, strateji ve hedeflerinin, yatırımcılarla en uygun şekilde anlatılmasını teminen, Şirket üst düzey yöneticileri, yatırım bankalarının ve kurumsal yatırımcıların temsilcileri, analistler ve yatırım profesyonelleri ile toplantılar ve görüşmeler yapmaktadır. Gerekli görüldüğü durumlarda yurtiçi/yurtdışı road show toplantıları ve yatırımcı konferanslarına katılım sağlanır ve telekonferans görüşmeleri yapılmaktadır.

8. Kamuyu Aydınlatma ve Şeffaflık

Kurumsal İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirket internet sitesinde, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 3 Ocak 2014 tarihinde yayınlamış olduğu II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliğinin 2.1.1 sayılı Kurumsal Yönetim İlkesinde sayılan hususları da içerecek şekilde “Yatırımcı İlişkileri” bölümü bulunmaktadır. Yatırımcı İlişkileri başlığı altında aşağıdaki bölümler yer almaktadır:

1. Kurumsal Yönetim
2. Ortaklık Yapısı
3. Yönetim Kurulu
4. Yönetim Kurulu Komiteleri
5. Esas Sözleşme
6. Ticaret Sicil Bilgisi
7. Genel Kurul
8. Kurumsal Yönetim Uyum Raporu
9. Hisse Verileri
10. İzahnameler ve Halka Arz Sirküleri
11. Yıllık Faaliyet Raporları
12. Finansal Raporlar

Bu bölümlerde gerekli kayıt ve bilgilere yer verilmiştir.

Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu, faaliyet raporunu kamuoyunun Şirket faaliyetleri hakkında bilgiye ulaşılmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlamaktadır. Şirket'in faaliyet raporu, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu, Gümrük ve Ticaret Bakanlığı'nın Şirketlerin Yıllık Faaliyet Raporunun Asgari İçeriğinin Belirlenmesi Hakkında Yönetmeliği, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği ve Kurumsal Yönetim Tebliği dikkate alınarak hazırlanmıştır.

9. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Şirket'in sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek nitelikteki bilgilerine ulaşabilecek kişiler faaliyet raporunda Yönetim Kurulu, Denetim Kurulu Üyeleri ve üst düzey yönetiminde görev alan ve dolayısı ile içeriden öğrenebilecek durumda olan kişiler olarak belirtilebilir. Tüm çalışanlar ve yöneticiler Şirket'e dair içeriden öğrenilen bilgileri hiçbir şekilde doğrudan veya dolaylı olarak kullanmayacakları gibi bu kısıtlama ve yasaklara uygun şekilde davranacaklardır. İçsel bilgilere erişimi olanlar listesi, gerekli durumlarda güncellenerek Şirket tarafından MKK'ya bildirilmekte ve web sitesinde "Yatırımcı İlişkileri Bölümü" başlığı altında ilan edilmektedir.



BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

10. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket'in kurumsal yönetim uygulamaları, menfaat sahiplerinin mevzuat, yasal düzenlemeler ve karşılıklı sözleşmelerle düzenlenen haklarını garanti altına almaktadır. Şirket çalışanları, ortakları ve Şirket'in iş ilişkisi içinde bulunduğu üçüncü şahıs ya da kurumlar bu konulardaki öneri ya da ihlalleri doğrudan Şirket yöneticilerine iletebilmektedir.

Menfaat sahipleri kendilerini ilgilendiren hususlarda ve Şirket hakkında, e-posta ya da telefon ile bilgilendirilmektedir.

11. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Çalışanların yönetime katılımı, Şirket içinde yapılan periyodik toplantılar vasıtası ile ve yıllık hedef belirleme ve performans değerlendirilmesi toplantıları ile yapılmaktadır.

12. İnsan Kaynakları Politikası

Şirket'in istihdam politikası yöreyi kalkındırma önceliğiyle belirlenmektedir. Yeni personel alımlarında petrol sahası yakınındaki köylerden başlayan bir süreç yürütülmektedir. Buna göre ihtiyaç duyulan personelin özellikleri belirlendikten sonra öncelikle işletmeye sınır komşuluğu olan köylerden daha sonra ise diğer yakın köylerden adaylar değerlendirilmekte, daha sonra sırasıyla en yakın ilçeler ve en yakın iller değerlendirmeye alınmaktadır. Yöreden istihdamın mümkün olmadığı hallerde Türkiye geneli istihdam olanakları aranmaktadır.

Petrol üretimi, Türkiye için yeni bir sektör olması nedeniyle yetişmiş işgücü istihdamı yaşanan zorluklar arasındadır. Yeni mezun olmuş, aranılan vasıflara sahip işgücü seçilip işbaşı ve mesleki eğitimler ile yetiştirilerek sektöre yetişmiş işgücü sağlanmaktadır.

İşgücü devir oranının enerji sektörü dikkate alındığında düşük ortalamalar ile seyretmesi hem personel memnuniyetinin hem de Şirket İnsan Kaynakları Politikasındaki iyi uygulamaların bir göstergesi olarak kabul edilebilmektedir.

Bu kapsamda Şirket'in vizyon, misyon ve ilkeleri doğrultusunda personelin çalışma şartları, nitelikleri, işe alınma, yükselme, ücretlendirme, ödüllendirilme, işine son verilme, izin, disiplin işlemleri, hak, görev ve sorumlulukları ile diğer özlük haklarına ilişkin düzenlemeler yapılmıştır.

Personel ve işçi hareketleri

31.12.2015 itibariyle grup bünyesinde ortalama çalışan sayısı 1.770 kişi olup Şirket'in personel sayısı 3'tür.

13. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler hakkında Bilgiler

Şirket'in ana faaliyet konusu kapsamında ürettiği ham petrol içeren variller rafine edilmek üzere rafinerilere gönderilmektedir. Tüm pazarlama ve satışına yönelik çalışmalar rafineriler tarafından yerine getirilmektedir.

14. Sosyal Sorumluluk

Şirket, faaliyetlerini sürdürürken çalışana ve yöreye değer vermek, kendini sürekli geliştirmek, teknolojik gelişmeleri takip etmek ve uygulamak gibi değerleri gözetmektedir. Şirket, iş hedeflerinin dışında faaliyette bulunduğu yörenin toplumsal sorunları ile ilgilenerek, onların ekonomik yönden gelişmesinin yanı sıra sosyal yönden de desteklenmesi için bir takım projeler geliştirmiş ve geliştirmeye de devam etmektedir. Şirket, Sosyal Sorumluluk Politikası gereği, yöreye en yüksek ekonomik ve sosyal katkıyı sağlayacak yaklaşımı benimsemiştir.

BÖLÜM IV – YÖNETİM KURULU

15. Yönetim Kurulu’nun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin kararı ile Şirket'in yönetimine kayyım olarak atanan Kayyım Heyetinin Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmeleri, önceki Yönetim Kurulu'nun tüm yetkilerinin Kayyım Heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG'de yayımlanmıştır.

Şirket'in Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir:

Cavit DEMİRAL	- Kayyım Heyeti Başkanı
Ali YAZLI	- Kayyım Heyeti Başkan Yardımcısı
Yasin KALEM	- Kayyım Heyeti Üyesi

16. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Şirket'in tüm Yönetim Kurulu Üyeleri sahip oldukları bilgi birikimi, eğitim ve tecrübeleriyle atanmış oldukları görevi yerine getirecek donanıma sahiptirler.

17. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

Yönetim Kurulu, TTK, Sermaye Piyasası Kanunu ve esas sözleşme ile belirlenmiş hususlar kapsamında atanmış oldukları görevin gerekliliklerini de gözeterek görev ve sorumluluklarını yerine getirmektedirler.

Yönetim Kurulu toplantılarının gündemi, Yönetim Kurulu Üyelerinin teklif ettiği konular ile Genel Müdürlüğün gündeme ilişkin önerilerini içerecek şekilde Yönetim Kurulu Başkanı tarafından değerlendirilmekte, gündeme son şekli verilmektedir. İvedi olarak ortaya çıkan ve görüşülmesinde yarar görülen konular Yönetim Kurulu toplantısı sırasında gündeme alınabilmektedir.

18. Şirket'in Misyon ve Vizyonu ile Stratejik Hedefleri

Şirket, petrol, doğalgaz, kömür ve benzeri doğal enerji kaynaklarının yanı sıra yenilenebilir enerji kaynaklarının da araştırılması, geliştirilmesi ve üretilmesi ile, sürekli olarak gelişimi hedef edinmiş kurumsal bir enerji şirkettir.

Misyon

Türkiye’de ve tüm dünyada ihtiyaç duyulan tüm enerji kaynaklarını, çevresel ve sosyal sorumlulukları ön planda tutarak, yöre insanı ile karşılıklı güven içinde, bilinen en iyi teknoloji ile araştırmak, üretmek ve Türk Ekonomisine kazandırmak.

Vizyon

Türk Enerji Piyasasına güç katarak, uluslararası enerji sektöründe öncü şirketlerden biri haline gelmek.

Değerler

- Çalışana ve yöreye değer vermek
- Kendini sürekli geliştirmeye açık olmak
- İş Emniyeti, çevre ve sosyal onayı işinin ayrılmaz bir parçası olarak görmek
- Mükemmele ulaşmayı desteklemek
- Takım çalışmasında etkin rol oynamayı ve güçlü iletişimi desteklemek
- Teknolojik değişiklikleri takip etmek ve uygulamak

19. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

Yönetim Kurulu'nda Denetim Komitesi oluşturulacaktır. Denetim Komitesinin oluşturulmasından sonra "İç Denetim Bölümü" oluşturulması için çalışmalara başlanacaktır. Şirket'te, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.10.2011 tarih ve Seri: IV No:54 sayılı yayınlanan Kurumsal Yönetim İlkelerinin Belirlenmesine ve Uygulanmasına İlişkin Tebliğ'e göre iç denetimin etkin bir şekilde uygulanması için süreçler belirlenecek, prosedürler hazırlanacak ve uygulanmaya başlanacaktır.

20. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Yetki ve Sorumlulukları

Şirket Yönetim Kurulu'nun yönetim hakkı ve temsil yetkileri esas sözleşmede tanımlanmıştır.

21. Komiteler

Şirket'in esas sözleşmesine "Yönetim Kuruluna Bağlı Komiteler" başlıklı 7/B maddesinde değişiklik yapılmasına ilişkin tadil tasarısı, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.04.2012 tarih ve B.02.6.SP.K.0.13.00-110.03.02-1023-4021 sayılı yazısı ile onaylanıp T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 10.04.2012 tarih ve 2592 sayılı yazısı ile izni alınıp kabul edilmiştir.

Ancak Ankara 5.Sulh Ceza Hakimliği'nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu'nun (CMK) 133 üncü maddesinin 1 inci fıkrası uyarınca Şirket'in yönetim organının tüm yetkilerini kullanmak ve yeni yönetim kurulunu oluşturmak üzere kayyım ataması yapılmıştır.

II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği (“Tebliğ”) çerçevesinde Sermaye Piyasası Kuruluna Şirket tarafından yazı yazılarak bu hususun değerlendirilmesi talep edilmiştir. Söz konusu talebin değerlendirilmesi Kurul tarafından 27.11.2015 tarihli ve 32/1489 sayılı toplantısında konuya ilişkin sermaye piyasası mevzuatında herhangi bir düzenleme bulunmadığı için Tebliğ’in Yönetim Kuruluna ilişkin hükümlerinin aranmamasına karar verildiği tarafımıza bildirilmiştir.

Bu itibarla kayyım atanan Şirkette Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulamamıştır.

22. Etik Kurallar

Şirket’te iş etiği kurallarını içeren prosedür hazırlanmış ve uygulanmaya başlanmıştır.

23. Yönetim Kurulu’na Sağlanan Mali Haklar

Şirket Yönetim Kurulu üyelerine verilecek huzur hakkı miktar ve ücretini Genel Kurul tayin ve tespit etmektedir.

24. Dönem içerisinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri

Herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

25. Ortaklık Tarafından Belirtilmesi Gerekli Görülen Diğer Hususlar

1. Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin kararı ile Şirket'in yönetimine kayyım olarak atanan Kayyım Heyeti'nin Yönetim Kurulu Üyeliğine seçilmeleri, önceki Yönetim Kurulu'nun tüm yetkilerinin kayyım heyetine devredilmesi ve eski yönetimin tüm yetkilerinin kaldırılmış olduğu hususları ticaret siciline tescil edilmiş ve TTSG'de yayımlanmıştır.

Cavit DEMİRAL - Kayyım Heyeti Başkanı

Ali YAZLI - Kayyım Heyeti Başkan Yardımcısı

Yasin KALEM - Kayyım Heyeti Üyesi

1. Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin kararı ile Şirket'in Yönetim Kurulu'na kayyım atanmasına karar verilmiştir. Mahkeme kararı ile atanan kayyımlar 27.10.2015 tarih ve saat 14:30 itibarıyla görevlerine başlamıştır.
2. 25.10.2015 tarihinde Şirket'in sahip olduğu 2 ruhsattan ekonomik olarak bir potansiyel öngörülmediği ve üretim yapılmayan AR/İPK/4555 hak sıra numaralı petrol arama ruhsatının müddeti sona ermiştir. Üretim yapılan AR/İPK/4762 hak sıra numaralı sahamızda faaliyetler ve üretim devam etmektedir.
3. Şirket'in yönetimine kayyım atanmasına ilişkin 26.10.2015 tarihli Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği kararına yapılan itiraz Ankara 6. Sulh Ceza Mahkemesince reddedilmiştir. Kayyım heyeti görevine devam etmektedir.
4. Şirket Yönetim Kurulu, Denetimden Sorumlu Komitenin görüşünü alarak 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, 2015 yılına ilişkin hesap dönemini kapsamak üzere, Şirket'in finansal tablolarının denetlenmesi için, Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. (A member of PricewaterhouseCoopers)'nin seçilmesine ve bu seçimin 2014 yılı Olağan Genel Kurulu'nun onayına sunulmasına oy birliği ile karar vermiştir.

5. BAĞIŞLAR ve MEDYA İLE İLGİLİ DAVALAR VE HUKUKSAL SÜREÇ

Sermaye Piyasası Kurulu karar organının 09/12/2016 tarih ve 34/1236 sayılı kararında FETÖ/PDY ile iltisaklı olduğu için kapatılan İpek Üniversitesi ve Vakfına 2007-2015 yılları arasında bağışlar yoluyla aktarılan tutarlar nedeniyle halka açık Koza Grubu şirketlerinin yasal faizler dahil 292.577.312,84 TL zarara uğratıldığı hususu tespit edilmiştir. Keza aynı Kurulun 34/1235 sayılı kararı ile FETÖ/PDY ile iltisaklı olduğu için kapatılan İpek Medya Grubu Kuruluşlarına 2007-2015 yılları arasında fon aktarılması yoluyla aktarılan tutarlar nedeniyle halka açık Koza Grubu şirketlerinin yasal faizler dahil 762.359.124 TL zarara uğratıldığı hususu tespit edilmiştir.

Tespit olunan bu zararların ilgililerinden tahsili için yasal süreçlerin başlatılması gereği Şirket'e tebliğ edilmiş, ayrıca ilgililer hakkında SPK tarafından Cumhuriyet Başsavcılığına suç duyurusunda bulunulmasına da karar verilmiştir.

Bu karar kapsamında; Şirket tarafından ilgililer aleyhinde ticaret mahkemelerinde tazminat davaları açılmıştır.

Şirket'e kayyım atanmasına neden olan olaylar çerçevesinde Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı tarafından iddianame tanzim edilmiş olup iddianamenin kabulüyle birlikte Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesinde yargılama henüz devam etmektedir. İddianamede yukarıda açıklanan bağış ve fon aktarımı eylemleri terörizmin finansmanı suçu çerçevesinde değerlendirilmekte olup, suçta kullanıldığı değerlendirilen Şirket'in hisselerinin müsadereesi talep olunmaktadır.

Gerek hukuk davasına gerek ceza yargılamasına konu olan faaliyetler işbu raporun kapsadığı 2015 dönemi şirket faaliyetlerini kapsamakta olduğundan sonradan meydana gelen gelişmeler kapsamında faaliyet raporuna derç olunmuştur.

Yapılan bağışların ve medya kuruluşlarına fon aktarımının terörizmin finansmanı suçunu teşkil edip etmediği, Şirket'in terörizmin finansmanında kullanılıp kullanılmadığı, dolayısıyla şirket hisselerinin müsadereesinin gerekip gerekmediği konusunda yargılama henüz sürmekte olduğundan ve maddi hakikat ancak kesinleşmiş yargı kararı ile ortaya çıkacağından dolayı şirket yönetim kurulu yerine atanan kayyım heyeti tarafından TTK 401 inci maddesinin dördüncü fıkrası kapsamında 2015 mali yılı ve öncesinde yapılan bağış ve medya kuruluşlarına fon aktarımı dahil tüm iş ve işlemler ile ilgili olarak "Yönetim Teyit Mektubu" verilmemiştir.

Yukarıda belirtilen nedenle, bağımsız denetçi tarafından ise Yönetim Teyit Mektubu verilmesi hususu, Görüş Bildirmekten Kaçınma'nın dayanakları arasına alınmıştır.

6. İK AKADEMİ İLE İLGİLİ DAVALAR VE VE HUKUKSAL SÜREÇ

Sermaye Piyasası Kurulu karar organının 21/04/2016 tarih ve 13/456 sayılı kararında ilişkili taraf İK Akademi İnşaat Proje ve Taahhüt A.Ş. firmasına emsallerine uygunluk, piyasa teamülleri ticari hayatın basiret ve dürüstlük ilkelerine aykırı olarak farklı fiyat, ücret bedel ve şartlar içeren ticari uygulamalar yapmak yoluyla aktarılan tutarlar nedeniyle halka açık Koza Grubu şirketlerinin yasal faizler dahil 292.577.312,84 TL zarara uğratıldığı hususu tespit edilmiştir.

Tespit olunan bu zararların ilgililerinden tahsili için yasal süreçlerin başlatılması gereği Şirket'e tebliğ edilmiş, ayrıca ilgililer hakkında SPK tarafından Cumhuriyet Başsavcılığına suç duyurusunda bulunulmasına da karar verilmiştir.

Bu karar kapsamında; Şirket tarafından ilgililer aleyhinde ticaret mahkemelerinde tazminat davaları açılmıştır.

Şirket'e kayyım atanmasına neden olan olaylar çerçevesinde Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı tarafından iddianame tanzim edilmiş olup iddianamenin kabulüyle birlikte Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesinde yargılama henüz devam etmektedir. İddianamede yukarıda açıklanan eylemler örtülü kazanç aktarımı suçu çerçevesinde değerlendirilmektedir.

Gerek hukuk davasına gerek ceza yargılamasına konu olan faaliyetler işbu raporun kapsadığı 2015 dönemi şirket faaliyetlerini kapsamakta olduğundan sonradan meydana gelen gelişmeler kapsamında faaliyet raporuna derç olunmuştur.

Yapılan bu işlemlerin örtülü kazanç aktarımı suçunu teşkil edip etmediği konusunda yargılama henüz sürmekte olduğundan ve maddi hakikat ancak kesinleşmiş yargı kararı ile ortaya çıkacağından dolayı şirket yönetim kurulu yerine atanan kayyım heyeti tarafından TTK TTK 401 inci maddesinin dördüncü fıkrası kapsamında 2015 mali yılı ve öncesinde yapılan bu aktarımlar dahil tüm iş ve işlemler ile ilgili olarak "Yönetim Teyit Mektubu" verilmemiştir.

Yukarıda belirtilen nedenle, bağımsız denetçi tarafından ise Yönetim Teyit Mektubu verilmesi hususu, Görüş Bildirmekten Kaçınma'nın dayanakları arasına alınmıştır.

7. Şirket 01.01.2015- 31.12.2015 hesap dönemine ait SPK mevzuatına göre düzenlenmemiş mali tabloları ihtirazi kayıt ile beyan etmiştir

ŞİRKET GENEL BİLGİLERİ

Şirket Ticari Unvanı: İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.

Ticaret Sicil Numarası: 55759

Merkez Adres: İstanbul Yolu, 10.km No:310, Batıkent-ANKARA

Telefon: 0312 587 10 00





YÖNETİM KURULUNUN YILLIK FAALİYET RAPORUNA İLİŞKİN BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporunun BDS'ler Çerçevesinde Denetimine İlişkin Rapor

1. İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.'nin 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin yıllık faaliyet raporunu denetlemek üzere görevlendirilmiş bulunuyoruz.

Yönetim Kurulunun Yıllık Faaliyet Raporuna İlişkin Sorumluluğu

2. Grup yönetimi, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 514'üncü maddesi ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca yıllık faaliyet raporunun finansal tablolarla tutarlı olacak ve gerçeği yansıtacak şekilde hazırlanmasından ve bu nitelikteki bir faaliyet raporunun hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

3. Sorumluluğumuz, Grup'un faaliyet raporuna yönelik olarak TTK'nın 397'nci maddesi ve Tebliğ çerçevesinde yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin Grup'un 31 Aralık 2015 tarihli bağımsız denetçi raporuna konu olan konsolide finansal tablolarıyla tutarlı olup olmadığı ve gerçeği yansıtıp yansıtmadığı hakkında görüş vermektir. Faaliyet raporuna ilişkin yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Ancak, Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanağı paragrafında belirtilen husustan dolayı tarafımızca, söz konusu faaliyet raporuna ilişkin bağımsız denetim görüşüne dayanak oluşturacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilememiştir.

Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanağı

4. Grup'un 1 Ocak 2015 - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ilişkin konsolide finansal tabloları hakkında 23 Şubat 2018 tarihli denetçi raporumuzda herhangi bir görüş verilmemiştir.



Görüş Vermekten Kaçınma

5. Yukarıda Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanağında belirtilen hususun öneminden dolayı, tarafımızca faaliyet raporunun denetimi görüşüne dayanak oluşturacak yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilemediği için 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait faaliyet raporuna ilişkin herhangi bir görüş verememekteyiz.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

6. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca; BDS 570 "İşletmenin Sürekliliği" çerçevesinde, Grup'un öngörülebilir gelecekte faaliyetlerini sürdürüp sürdüremeyeceğine ilişkin değerlendirmemiz için gerekli prosedürler 23 Şubat 2018 tarihli bağımsız denetçi raporunda Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanaklarında belirtilen hususlar nedeniyle tarafımızdan yerine getirilememiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



İstanbul, 23 Şubat 2018

FİNANSAL TABLOLAR

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 ARALIK 2015 VE 2014 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar		1.495.503	1.638.445
Nakit ve nakit benzerleri	5	1.235.070	1.322.888
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6	948	2.137
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	33.173	41.481
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6	169	176
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	2.701	3.273
Stoklar	11	178.760	230.773
Peşin ödenmiş giderler	13	11.350	9.757
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30	102	728
Diğer dönen varlıklar	21	33.230	27.232
Duran varlıklar		1.298.857	1.178.433
Finansal yatırımlar	3	225.998	196
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	1.160	1.607
Canlı varlıklar	12	8.031	6.746
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	14	114.154	21.422
Maddi duran varlıklar	15	771.022	880.619
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Şerefiye	16	15.773	15.773
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	16	6.991	59.491
Peşin ödenmiş giderler	13	36.587	79.674
Ertelenmiş vergi varlığı	30	85.471	83.418
Diğer duran varlıklar	21	33.670	29.487
TOPLAM VARLIKLAR		2.794.360	2.816.878

1 Ocak-31 Aralık 2015 hesap dönemine ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 11 Mart 2015 tarihinde onaylanmıştır.

	Dipnot referansları	31 Aralık 2015	31 Aralık 2014
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler		196.827	193.976
Kısa vadeli borçlanmalar	7	8.582	23.556
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	7	21.634	16.108
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	6	5.451	2.332
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	57.551	47.648
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	20	4.627	4.028
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	6	9	171
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	15.414	12.656
Ertelenmiş gelirler	13	5.818	10.435
Dönem karı vergi yükümlülüğü	30	9.765	26.962
Türev finansal araçlar	8		1.360
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	20	9.063	5.463
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	18	52.515	36.501
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	21	6.398	6.756
Uzun vadeli yükümlülükler		94.540	107.684
Uzun vadeli borçlanmalar	7	15.447	21.531
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	15.992	12.754
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	20	10.219	8.912
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	18	49.457	62.853
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	30	3.425	1.634
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		291.367	301.660
ÖZKAYNAKLAR		2.502.993	2.515.218
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		764.902	797.293
Ödenmiş sermaye	22	259.786	259.786
Paylara ilişkin primler		239	239
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	22		
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(5.302)	(2.664)
- Yabancı para çevrim farkları		-	(594)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	22	49.212	44.806
Geçmiş yıllar karları	22	484.368	425.480
Net dönem karı	22	(23.401)	70.240
Kontrol gücü olmayan paylar	22	1.738.091	1.717.925
TOPLAM KAYNAKLAR		2.794.360	2.816.878

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.
**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 VE 2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	23	965.954	1.053.007
Satışların maliyeti (-)	23	(585.525)	(499.957)
Brüt Kar		380.429	553.050
Genel yönetim giderleri (-)	24	(143.332)	(119.468)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	24	(20.437)	(26.112)
Pazarlama giderleri (-)	24	(18.972)	(19.260)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	26	24.949	27.778
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	26	(225.207)	(59.118)
Esas faaliyet karı		(2.570)	356.870
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	27	36.652	74.077
Yatırım faaliyetlerinden giderler	27	-	(1.360)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		34.082	429.587
Finansman gelirleri	28	302.266	115.528
Finansman giderleri (-)	29	(163.046)	(73.337)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		173.302	471.778
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(70.961)	(70.025)
- Dönem vergi gideri	30	(70.022)	(122.930)
- Ertelenmiş vergi gideri / geliri	30	(939)	52.905
Sürdürülen faaliyetler net dönem karı		102.341	401.753
Durdurulan faaliyetler net dönem zararı		(7.871)	-
Net dönem karı		94.470	401.753
Dönem karının dağılımı			
Ana ortaklık payları		(23.401)	70.240
Kontrol gücü olmayan paylar		117.871	331.513
Pay başına kazanç—TL (Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet hisse başına)	31	0,0090	0,0270
Diğer kapsamlı gider			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		(4.802)	(4.695)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(6.003)	(5.869)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
- Ertelenmiş vergi geliri		1.201	1.174
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
- Bağlı ortaklıktaki kontrol kaybı tarihine kadar cari dönem yabancı para çevirim farkları		63.820	(2.551)
- Bağlı ortaklıktaki kontrol kaybı ile gelir tablosu ile ilişkilendirilen yabancı para çevirim farkları		(61.269)	-
Diğer kapsamlı gider		(2.551)	(7.246)
Toplam kapsamlı gelir		92.219	394.507
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı			
Ana ortaklık payları		(25.445)	67.937
Kontrol gücü olmayan paylar		117.664	326.570

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 VE 2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		Birikmiş karlar				
	Ödenmiş Sermaye	Pay ihraç primleri	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yabancı para çevirim farkları (*)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait öz kaynak- lar	Kontrol gücü olmayan paylar	Toplam öz kaynak- lar
1 Ocak 2014	259.786	239	(955)	-	34.326	376.838	64.912	735.146	1.568.547	2.303.693
Kontrol gücü olmayan paylar tarafından yapılan sermaye artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	359	359
Transferler	-	-	-	-	10.480	54.432	(64.912)	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(5.790)	-	(5.790)	(177.551)	(183.341)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(1.709)	(594)	-	-	70.240	67.937	326.570	394.507
31 Aralık 2014	259.786	239	(2.664)	(594)	44.806	425.480	70.240	797.293	1.717.925	2.515.218
1 Ocak 2015	259.786	239	(2.664)	(594)	44.806	425.480	70.240	797.293	1.717.925	2.515.218
Kontrol gücü olmayan paylar tarafından yapılan sermaye artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	3.047	3.047
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	-	-	-	-	-	(1.123)	-	(1.123)	1.123	-
Transferler	-	-	-	-	4.406	65.834	(70.240)	-	-	-
Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(5.823)	-	(5.823)	(101.668)	(107.491)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(2.638)	594	-	-	(23.401)	(25.445)	117.664	92.219
31 Aralık 2015	259.786	239	(5.302)	-	49.212	484.368	(23.401)	764.902	1.738.091	2.502.993

**1 OCAK – 31 ARALIK 2015 VE 2014 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2015	1 Ocak - 31 Aralık 2014
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI:			
Dönem karı		94.470	401.753
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin dönem karı ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	15	171.950	171.741
Faiz ve diğer finansal gelir ile ilgili düzeltmeler	27	(35.554)	(72.937)
Faiz ve diğer finansal gider ile ilgili düzeltmeler		8.574	7.080
Şüpheli alacak karşılığı ile ilgili düzeltmeler		51.142	1.709
Kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili düzeltmeler		5.616	1.991
Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı ile ilgili düzeltmeler	18	14.680	14.757
Maddi ve maddi olmayan varlık değer düşüklüğü		45.099	-
Araştırma ve geliştirme giderleri ile ilgili düzeltmeler	24	19.967	26.112
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	20	-	834
Türev işlemler gider tahakkukları ile ilgili düzeltmeler		(1.360)	1.360
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığına ilişkin dönem içerisinde giderleşen iskonto, kur farkı etkisi	18	4.007	659
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/kazançlar ile ilgili düzeltmeler - net	27	(607)	(1.140)
Bağlı ortaklık konsolidasyon kapsamından çıkışına ilişkin düzeltmeler-net		10.881	-
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	30	65.938	70.025
Ödenen vergiler		(87.321)	(95.968)
Durdurulan faaliyetler faiz gelirleri ve araştırma giderleri ile ilgili düzeltmeler - net		(1.175)	-
Gerçekleşmeyen kur farkı giderleri/ (gelirleri) ile ilgili düzeltmeler		9.693	(313)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Stoklardaki değişim	11	52.013	(83.683)
İlişkili taraflardan olan ticari alacaklardaki değişim	6	1.189	(3.993)
Diğer alacaklar, varlıklar ve peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(10.285)	24.249
Ticari alacaklardaki değişim	9	8.308	(1.591)
Ticari borçlardaki değişim	9	9.903	(18.126)
İlişkili taraflara olan ticari borçlardaki değişim	6	3.119	(1.581)
Diğer borçlar ve yükümlülüklerdeki değişim		(19.431)	649
Canlı varlıklardaki değişim	12	(1.285)	(4.165)
Ödenen rehabilitasyon giderleri	18	(1.222)	(4.070)
Ödenen araştırma giderleri		(22.620)	(25.895)
Ödenen kıdem tazminatı	20	(6.407)	(5.388)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı değişimi etkisi	5	137.595	28.268
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		526.877	432.337
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Alınan faiz		39.814	76.278
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları		(152.883)	(127.637)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar satışından elde edilen hasılat		1.012	4.775
Kontrol gücü olmayan paylar tarafından ... yapılan bağlı ortaklıklardaki sermaye artışlar		3.047	-
Tahvil bono yatırımlarından kaynaklanan nakit çıkışları		(7.477)	-
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(116.487)	(46.584)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI:			
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(32.843)	(10.658)
Borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri		16.152	9.486
Ödenen faiz		(8.574)	(7.080)
Ödenen temettü		(107.491)	(183.341)
Kontrol gücü olmayan paylar tarafından yapılan bağlı ortaklıklardaki sermaye artışları		-	359
Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(132.756)	(191.234)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		277.634	194.519
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
Bağlı ortaklık kontrol kaybindan kaynaklanan bağlı ortaklıklardaki nakit ve nakit benzerleri toplamı		(76.327)	(28.268)
Nakit ve nakit benzerlerindeki artış		(288.692)	-166.251
		(87.385)	
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	1.321.398	1.155.147
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	1.234.013	1.321.398

İPEK

DOĞAL ENERJİ
KAYNAKLARI

Genel Müdürlük:

İstanbul Yolu 10. km No: 310 Batıkent / Ankara

Tel: 0 312 587 10 00 - Faks: 0 312 587 11 00

www.ipekenerji.com.tr - info@ipekenenergy.com