

FAALİYET RAPORU

*1 Ocak - 31 Mart
2025*

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

1 OCAK - 31 MART 2025

Sermaye Piyasası Kurulunun Seri II-14.1 Sayılı Tebliğine göre hazırlanmıştır.

İÇİNDEKİLER

- Sermaye ve Ortaklık Yapısı
- Yönetim Organizasyon
- Mali Gözden Geçirme
- 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

HAKKIMIZDA

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. 8 Ocak 1985 tarih ve 1174 nolu Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanan esas mukavelesi ile 55759 Ticaret Sicil Numaralı Anonim Şirket olarak kurulmuştur.

Kuruluşta esas faaliyet alanı Matbaacılık ve Davetiye, unvanı İpek Matbaacılık Sanayi ve Ticaret A.Ş. olan Şirket, esas faaliyet alanına petrol, doğalgaz, enerji ve enerji kaynaklarını araştırma ve üretimi faaliyetlerini de dahil ederek unvanını 10 Haziran 2011 tarihinde İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. olarak değiştirmiştir. Söz konusu değişiklik 15 Haziran 2011 tarih ve 7837 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi’nde ilan edilmiştir.

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. 27.06.2000 tarihinde halka arz olmuş olup, şirket sermayesinin %37,75’sine karşılık gelen paylar Borsa İstanbul’da (BİST) işlem görmektedir.

Ortaklık İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş., (“Şirket”) çıkarılmış sermayesinin %100 bedelli artırılması yönünde alınan 28.11.2011 tarih ve 2011/20 numaralı Yönetim Kurulu 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 Belgesi” ile alınan izin doğrultusunda, 26.01.2012 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü’nde tescil işleminde bulunarak 400.000.000TL’lik kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini, 129.892.781 TL’den 259.785.561,40 TL’ye artırmıştır. Ticaret Sicil Numarası 55759’dur.

ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI	SERMAYEDEKİ PAYI (TL)	SERMAYEDEKİ PAYI (%)	OY HAKKI ORANI (%)
TÜRK ALTIN HOLDİNG A.Ş.	161.316.788,00	62,10	62,10
DİĞER	98.468.773,40	37,90	37,90
TOPLAM	259.785.561,40	100,00	100,00

VİZYON

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

MİSYON

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.

TEMEL DEĞERLER

- Şeffaflık ve dürüstlük
- Çalışanlara ve yöreye değer vermek
- Yaratıcılık ve Yenilikçilik
- Sosyal onay
- Takım çalışması ve güçlü iletişim
- Mükemmelle ulaşmayı hedeflemek
- Teknolojik değişiklikleri takip etmek ve uygulamak



YÖNETİM VE ORGANİZASYON

YÖNETİM KURULU

Yönetim Kurulu Başkanı

İsmail GÜLER

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Enis Güçlü ŞİRİN

Yönetim Kurulu Üyesi

Cahit TOKMAK

Yönetim Kurulu Üyesi / CEO

Mahmut ÇELİK

ÜST YÖNETİM

Genel Müdür

Mahmut ÇELİK

Yatırımcı İlişkileri Yöneticisi

Deniz ÖZLÜK

PETROL ARAMA RUHSATLARIMIZDA YAPILAN ÇALIŞMALAR

PETROL ARAMA ve ÜRETİM

1 OCAK - 31 MART 2025

PETROL ARAMA RUHSATLARIMIZDA YAPILAN ÇALIŞMALAR

Ham petrol üretim kuyularımızda petrol üretimine devam edilmiştir. 1 Ocak - 31 Mart 2025 tarihleri arasında toplam 2.202 varil ham petrol satılmıştır. Arama ve/veya üretim sondajı yapılmamıştır.

ARİ/İPK/K/L47d1-3 Ham Petrol İşletme Ruhsatı; İPEK KOZA Ham Petrol Üretim Kuyuları

01.01.2019 tarihi itibariye sahamızda üretim işi için, komşu ruhsatın sahibi şirket olan milli petrol şirketimiz Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı ile ortaklığa imza atılmıştır. Aynı ham petrol rezervinden üretim yapıyor olmamız sebebiyle, üretimde verimliliğin artırılması ve ekonomik olarak mükerrer harcamaların önüne geçilmesi amacıyla petrol ameliyeleri birleştirilmiştir. İki şirketin birbirine komşu olan üretim sahaları bundan böyle tek bir saha olarak tek elden işletilecektir. Yapılan tüm faaliyetler şirketimizin bilgisi ve kontrolünde olmakla beraber, sahamızın üretim operatörlük işi TPAO tarafından gerçekleştirilmiştir. Üretim faaliyetleri önceden olduğu gibi kesintisiz sürdürülüyor olup, sahaların (İpek ve TPAO) toplam üretimi üzerinden, aylık olarak, payımız oranında ham petrolün satışı şirketimizce gerçekleştirilmektedir.

Aynı anlaşma gereğince, sahalarımızın herhangi birinde yeni bir arama ve/veya üretim kuyusu açılması durumunda her iki şirketin de tercihine göre, bu yeni kuyulara katılma/katılmama opsiyonu bulunmaktadır.

İpek Koza-1/K ve İpek Koza-2 kuyularımızın rutin bakımları yapılmış ve üretimin artırılması amacıyla her iki kuyumuzda da kuyu tamamlama operasyonları yapılmıştır.

MALİ GÖZDEN GEÇİRME

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. olarak 1 Ocak - 31 Mart 2025 döneminde 2.202 varil ham petrol satışı yapılmıştır.

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu'nun Sermaye Piyasasında Finansal Raporlama-ya İlişkin Esaslar Tebliği (II-14.1) doğrultusunda KGK tarafından yayınlanan TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar Standardına göre finansal konsolidasyona tabi tutulmaktadır. Konsolidasyona esas etkinlik oranları aşağıdaki tabloda açıklanmıştır. Bu kapsamda, başta Koza Altın olmak üzere Koza grup bünyesinde bulunan aşağıdaki tabloda detaylandırılan şirketler belirtilen oranlarda konsolide edilmektedir. Ortaklık yapısı ve etkinlik oranları doğrultusunda, şirketin konsolide aktif büyüklük, kar/zarar ve özkaynak durumunu belirleyen en önemli şirket Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'dir.

İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. solo finansal rakamlarına konsolidasyon etkisinin ilave edilmesiyle birlikte şirketin 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla konsolide aktif büyüklüğü 39,4 milyar TL, konsolide özkaynak büyüklüğü 35,4 milyar TL ve konsolide net dönem karı 271,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

Konsolidasyon hariç solo finansal performans incelendiğinde ise, ham petrol satışından 6,4 milyon TL satış geliri elde edilmiş olup, 6,5 milyon TL kira ve 5,2 milyon TL adat faizi ve diğer gelirlerle birlikte toplam solo gelir 18,1 milyon TL olarak gerçekleşmiştir. Faaliyet, finansman ve diğer giderler toplamında 7,8 milyon TL maliyet mevcut olup, şirketin enflasyon muhasebesi uygulamasının finansal tablolara etkisi dahil solo vergi öncesi karı 7,5 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

31 Mart 2025 Finansal Veriler	Solo UFRS (Milyon TL)
Dönen Varlıklar	41,6
Duran Varlıklar	3.887,6
Aktif Toplamı	3.929,2
Özkaynaklar	3.918,8
Net Dönem Karı/(zararı)	7,5
Nakit Pozisyonu	30,9

31 Mart 2025 Ticari Unvanı	Doğrudan Ortaklık Pay (%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)	Kontrol Gücü Olmayanlar (%)
Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.	52,25	52,25	47,75
TR Anadolu İnşaat ve Tic. A.Ş.	-	51,75	48,25
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	-	24,84	75,16
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	-	51,75	48,25
TR Otelcilik Turizm Seyahat ve Tic. A.Ş.	-	51,75	48,25
ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık San. Ve Tic. A.Ş.	-	51,75	48,25
Konaklı Metal Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş.	-	37,48	62,52
TR Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Tic. A.Ş.	28,00	52,88	47,12

MALİ GÖZDEN GEÇİRME

Konsolide Finansal Tablolara Göre Veriler SATIŞ GELİRLERİ

1 Ocak - 31 Mart 2024 döneminde 4.162,0 milyon TL olan satış gelirleri 2025 yılı aynı dönemde 4.403,6 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

SATIŞLARIN MALİYETİ

1 Ocak - 31 Mart 2024 döneminde 2.934,9 milyon TL olan satışların maliyeti 2025 yılı aynı dönemde 3.134,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Mart 2024 döneminde 405,7 milyon TL olan araştırma ve geliştirme giderleri 2025 yılı aynı dönemde 369,3 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Mart 2024 döneminde 5,7 milyon TL olan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri 2025 yılı aynı dönemde 33,2 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

1 Ocak - 31 Mart 2024 döneminde 366,5 milyon TL olan genel yönetim giderleri 2025 yılı aynı dönemde 353,7 milyon TL olarak gerçekleşmiştir.

NET DÖNEM KARI

1 Ocak - 31 Mart 2024 döneminde -624,3 milyon TL olan net dönem zararı 2025 yılı aynı dönemde 271,7 milyon TL net dönem karı olarak gerçekleşmiştir.

Konsolide Finansal Tablolara Göre Veriler

NAKİT AKIŞ

Şirketin nakit ve nakit benzerleri ile finansal yatırımlardan oluşan dönem sonu nakit 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 13.230,8 milyon TL olarak gerçekleşmiş olup, 2024 yılı aynı döneme kıyasla 1.737,4 milyon TL artış gerçekleşmiştir.

FİNANSAL RASYO VERİLERİ (Konsolide)	1 Ocak-31 Mart 2025	1 Ocak-31 Mart 2024
Hasılat	4.403,6 milyon TL	4.162,0 milyon TL
Esas faaliyet karı	416,0 milyon TL	265,3 milyon TL
Net dönem karı/(zararı)	271,7 milyon TL	(624,3 milyon TL)
Likidite oranları		
Cari oran	6,4	4,9
Likidite oranı	5,7	4,2
Nakit oran	1,1	0,6
Finansal yapı oranları		
Finansal kaldıraç	0,1	0,1
Toplam yab.kayn./öz kayn.	0,1	0,1
Karlılık oranları		
Net kar / öz kaynaklar oranı	0,01	(0,02)
Net kar / toplam varlıklar oranı	0,01	(0,01)
Faaliyet karı / net satışlar oranı	0,09	0,06
Dönem net karı /net satışlar oranı	0,06	(0,15)

RİSK YÖNETİMİ

Likidite Riski

Likidite riski bulunmamaktadır.

Döviz Kuru Riski

Döviz riski bulunmamaktadır.

Faiz Riski

Mevcut durum itibarıyla Şirketin faiz riski bulunmamaktadır. Şirket elindeki nakit mevcudunu genel olarak vadeli mevduatta değerlendirmektedir.





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 şekilde 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 gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Yapılan satışların vadelerinin kısa olması ve müşterilerin kurumsal olmalarından ötürü Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönetebilmektedir.

Teşvikler

Şirketimizde, 5510 sayılı yasaya dayalı %5'lik sigorta primi işveren hissesi teşvikinden yararlanılmaktadır.

İŞLETMENİN GELİŞİMİ HAKKINDA YAPILAN 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 planlanmıştır.

YAPILAN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME FAALİYETLERİ

Şirket, petrol ve doğalgaz arama ve üretim faaliyetlerine ilişkin çalışmalarını devam ettirmektedir.



**Kurumsal Yönetim İlkeleri
ve
Uyum Raporu**



KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ VE UYUM RAPORU

Kurumsal Yönetim Beyanı

Şirket Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10.01.2019 tarih ve 2/49 sayılı kararı uyarınca Şirketimizin Kurumsal Yönetim İlkeleri'nden uygulanması gönüllü olan ilkelere uyum durumunu gösteren "Kurumsal Yönetim Uyum Raporu (URF)" ve mevcut kurumsal yönetim uygulamalarımız hakkında bilgi veren "Kurumsal Yönetim Bilgi Formu (KYBF)" Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanmıştır.



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 İlişkileri Bölüm Yöneticisi olarak görev yapan Sn. Deniz ÖZLÜK’ün koordinasyonunda faaliyet göstermektedir. Birim, temelde ve tam zamanlı olarak 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 Lisansına” sahip olması, ortaklıkta tam zamanlı yönetici olarak çalışıyor olması ve kurumsal yönetim komitesi üyesi olarak görevlendirilmesi zorunludur. Şirkette Yatırımcı İlişkileri Bölüm Yöneticisi olan Sn. Deniz ÖZLÜK, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey-3 Lisansına, Sermaye Piyasası Türev Araçlar Lisansına, Sermaye Piyasası Temel Düzey Lisansına ve Kurumsal Yönetim Derecelendirme Uzmanlığı Lisansına sahiptir.

Yatırımcı ilişkileri bölümünün 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 dâhil olmak üzere sermaye piyasası mevzuatından kaynaklanan yükümlülüklerin yerine getirilmesini gözetmek ve izlemektir.

Şirkette Yatırımcı İlişkileri Bölümünün yürüttüğü başlıca faaliyetler aşağıdaki gibidir.

- Dönem içerisinde birime telefon ve e-posta yoluyla bilgi talebi başvuruları cevaplamak ve yönetilen Soruları SPK mevzuatı çerçevesinde cevaplandırmak,
- Aracı Kurumların Analistlerine Şirket hakkında SPK Mevzuatı kapsamında düzenli bilgilendirme yapmak,
- Türkçe ve İngilizce olarak Şirket web sitelerini düzenli olarak güncellemek,
- Yıllık Yönetim Kurulu Faaliyet Raporlarını hazırlanmasında koordinasyonu sağlamak,
- MKK (e-yönet – e-şirket) platformlarıyla ilgili olarak dokümantasyonların güncel tutulmasını sağlamak,
- Özel durumların kamuya açıklanması işlemlerini koordine etmek,
- Şirket ile ilgili kamuya açıklanmamış, gizli ve ticari sır niteliğindeki bilgiler hariç olmak üzere, pay sahiplerinin şirket ile ilgili yazılı bilgi taleplerini yanıtlamak,
- Mevzuat ve şirketin bilgilendirme politikası dâhil, kamuyu aydınlatma ile ilgili her türlü hususu gözetmek ve izlemek,
- İçsel bilgilere erişimi olanlar listesinin güncelliğini koordine etmek; içsel bilgilere erişimi olanlar listesinde yer alan kişileri, özel durumların, finansal ve operasyonel sonuçların kamuya açıklanmasına kadar, içsel bilgilerin korunması ve gizlilik kurallarına uymalarının sağlanması amacıyla bilgilendirmek,
- Şirket ayrıca faaliyetlerine ilişkin ilgili önemli gelişmeleri gerekli görüldüğü durumlarda basın bülteni aracılığıyla da kamuoyu ile paylaşılmaktadır.

İlgili birime yatırımcı ilişkileri@kozagold.com e-mail adresinden ve +90 (312) 587 10 00 numaralı telefon ve +90 (312) 587 10 21 numaralı fakstan ulaşılabilmektedir.



2. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Hakkının Kullanımı

Şirket'e ait internet sitesinde (<http://ipekenerji.com.tr/>), "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. Yatırımcı İlişkileri Bölümü, tüm pay sahiplerinin yazılı ve sözlü bilgi taleplerinin en doğru ve en hızlı şekilde karşılanması için gerekli özeni göstermiştir. Bilgi almak üzere şirkete başvuran pay sahiplerinin, bilgi taleplerinin tam ve anlaşılacak şekilde cevaplandırılmasına özen gösterilmektedir. Şirket yatırımcılarını zamanında ve doğru bir şekilde bilgilendirmek üzere internet sitesini Türkçe ve İngilizce olarak aktif olarak kullanmakta ve burada yer alan bilgileri sürekli güncellemektedir.

3. Genel Kurul Bilgileri

Kayım atanan ve daha sonra yetkileri TMSF' ye geçen Şirkette devam eden hukuki süreçler nedeniyle yıllık olağan Genel Kurul Toplantısı yapılamamıştır. Genel Kurul'da alınması gereken kararlar, Genel Kurul yetkisine sahip olan Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu (TMSF) Fon Kurulu tarafından alınarak onaylanmıştır.

28.07.2023 tarihinde, şirketin ve diğer Koza İpek Grubu şirketlerinin ortaklık yapılarının iyiniyetli pay sahipleri ile üçüncü kişilerin hakları korunarak, Hazine adına tescil edilmiştir.

20.08.2024 tarihinde T.C. Cumhurbaşkanlığı Kararı ile, şirketimizin ana ortaklık-iştirak yapıları korunmak suretiyle, hazineye ait hisselerin, Türkiye Varlık Fonu'na devri gerçekleşmiştir.



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 kullandırılmasına azami özen gösterilmekte, azınlık hakları ile ilgili Türk Ticaret Kanunu ve halka açık anonim şirketlerle ilgili mevzuat hükümleri aynen uygulanmaktadır. Şirket'te azınlık ve yabancı pay sahipleri dâhil, tüm pay sahiplerine eşit muamele edilmektedir.



5. 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.



6. Kar Dağıtım Politikası

Şirket stratejik hedefleri, büyüme trendi, yatırım politikaları, karlılık ve nakit durumu dâhilinde, 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) 133üncü maddesinin 1inci 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.

Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete' de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'nin *"Kayyımlık Yetkisinin Devri ve Tasfiye"* başlıklı 19. maddesi ile *"Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4.12.2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hâkim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer."* hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4. Sulh Ceza Hâkimliğinin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. İş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devrine karar verilmiştir. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı'na önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup dava ilk derece mahkemesince karara bağlanmıştır. İlk derece mahkemesi kararında; yargılaması yapılan önceki yönetim kurulu üyelerine ait olan şirket hisselerinin müsaderesine karar verilmiştir. Karar kesinleşinceye değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir.

Yargıtay 3. Ceza Dairesi'nin 2022/18087 Esas, 2023/2215 Karar ve 14.04.2023 tarihli kararı ile, yukarıda anılan kararın ilgili hükmü düzeltilerek onanmak suretiyle "FETÖ/PDY silahlı terör örgütünü finanse eden, örgütün amaç ve faaliyetlerine özgülenip örgüte tahsis edildiği kabul edilen Koza İpek Holding Anonim Şirketi'nin, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim Anonim Şirketi'nin, Koza Anadolu Metal Anonim Şirketi'nin, ATP İnşaat ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, ATP Havacılık ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, Koza İpek Basın ve Basım Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin, Yaşam Televizyon Yayın Hizmetleri Anonim Şirketi'nin, Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Limited Şirketi'nin, Koza Prodüksiyon ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, İpek Online Bilişim Hizmetleri Limited Şirketi'nin, Bugün Televizyon ve Radyo Prodüksiyon Anonim Şirketi'nin, Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi'nin, Özdemir Antimuan Madenleri Anonim Şirketi'nin, Koza İpek Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Ticaret Anonim Şirketi'nin, İK Akademi Anonim Şirketi'nin iyi niyetli pay sahipleri ile üçüncü kişilerin hakları saklı kalmak kaydıyla 5237 sayılı Kanun'un 54 üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca müsaderesine" şeklinde karar verilmiştir.

Yargıtay 3. Ceza Dairesi'nin 14.04.2023 tarih, 2022/18087 Esas, 2023/2215 Karar sayılı kararında hüküm altına alınan "iyi niyetli pay sahipleri ile üçüncü kişilerin hakları saklı kalmak" kaydı gereğince Şirketin ve diğer Koza İpek Grubu şirketlerinin ortaklık yapılarının iyiniyetli pay sahipleri ile üçüncü kişilerin haklarını koruyacak biçimde tescil ve ilanı, Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 28.07.2023 tarihinde yapılmıştır.

Bu tescil ve ilan ile, grup içi şirketlerdeki ana ortaklık-iştirak yapısı aynen devam etmekte olup, BİST'te işlem gören yatırımcıların hakları korunarak, bunlar dışında kalan gerçek kişilerin payları Hazine adına tescil edilmiştir.

Şirketimizin ana ortaklık-iştirak yapıları korunmak suretiyle, hazineye ait hisselerinin Türkiye Varlık Fonu'na devri, 8857 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararı ile, 20.08.2024 tarih ve 32638 sayı numaralı Resmi Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Şirketimizin ve tüm grup şirketlerimizin faaliyet gösterdikleri sektörlerin ülkemiz ekonomisi açısından stratejik önemi de dikkate alınarak ortaklık yapısı ve grup şirket bütünlüğü, ana ortaklık-iştirak ilişkileri bozulmadan, iyi niyetli hak sahipleri ile borsa yatırımcılarının da hakları korunmak suretiyle, Hazine'ye ait hisselerin Türkiye Varlık Fonu'na devrine ilişkin karar verilmiştir.

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

BÖLÜM II – KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

1. 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” oluşturulmuştur.

Bilgilendirme Politikasının 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 ve Ara Dönem Yönetim Kurulu 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
- MKK (e-yönet – e-şirket) platformlarıyla ilgili dokümantasyonları

Özel Durum Açıklamaları

Özel durum açıklamaları, SPK’nın Seri: VIII No:54 sayılı tebliğinde belirtilen esaslara uygun olarak hazırlanır ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) bildirim gönderme yetkisine sahip şirket yetkilileri tarafından yayımlanmak üzere KAP’a gönderilir.

Yönetim kurulunca onaylanan Finansal Raporlar ise ilgili mevzuat hükümlerinde belirlenen süre ve esaslara uygun olarak kamuya açıklanmak üzere KAP’a gönderilir. Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) açıklanan finansal raporlara Şirket’in kurumsal web sitesi www.ipekenerji.com.tr adresinde verilir.

Faaliyet Raporu

Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, kamuoyunun şirket faaliyetleri hakkında tam ve doğru bilgiye ulaşmasını sağlayacak ayrıntıda hazırlanmaktadır. Şirketin 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. Faaliyet raporlarına Şirketin kurumsal web sitesinde yer verilmektedir.

Finansal Raporların Kamuya Açıklanması

Finansal tablolar Sermaye Piyasası düzenlemeleri çerçevesinde Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarına göre hazırlanır, yılsonu ve altı aylık finansal raporlar yetkili bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından Uluslararası Denetim Standartları uyarınca denetimden geçirilir. Bağımsız denetim raporu ilgili mevzuat hükümlerinde belirlenen süre ve esaslara uygun olarak kamuya açıklanmak üzere Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yayımlanır.

Ticaret Sicil Gazetesi ve Günlük Gazeteler Vasıtasıyla Yapılan İlan ve Duyurular

Sermaye piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu ve Şirket ana sözleşmesi gereği, genel kurul, ana sözleşme değişikliği, sermaye artırımı ve kar payı ödemelerine ilişkin duyurular Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi 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 roadshow toplantıları ve yatırımcı konferanslarına katılım sağlanır ve telekonferans görüşmeleri yapılır.

2. 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 ilişkileri başlığı altında aşağıdaki bölümler yer almaktadır:

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

bu bölümlerde gerekli kayıt ve bilgilere yer verilmiştir.

3. 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 Merkezi Kaydi Sistem (MKS) uygulaması üzerinden bildirilmektedir.

BÖLÜM III – MENFAAT SAHİPLERİ

1. 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.

2. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

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

3. 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 İşçi Hareketleri

Şirketin faaliyetleri Koza Altın personelleri tarafından gerçekleştirilmekte ve aylık olarak personel giderleri yansıtılmaktadır. İpek Doğal Enerji finansal konsolidasyona dahil olan başta Koza Altın ve diğer şirketlerin toplam personel sayısı 2.166 kişidir.

4. 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.

5. 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

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

Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği’nin 26.10.2015 tarihli kararı ile Ceza Muhakemesi Kanunu’nun (CMK) 133üncü maddesinin 1inci 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.

Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete’ de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname’nin “*Kayyımlık Yetkisinin Devri ve Tasfiye*” başlıklı 19. maddesi ile “*Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4.12.2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hâkim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer.*” hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4. Sulh Ceza Hâkimliğinin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. İş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na devrine karar verilmiştir. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup dava ilk derece mahkemesince karara bağlanmıştır. İlk derece mahkemesi kararında; yargılaması yapılan önceki yönetim kurulu üyelerine ait olan şirket hisselerinin müsaderesine karar verilmiştir. Karar kesinleşinceye değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir.

Yargıtay 3. Ceza Dairesi’nin 2022/18087 Esas, 2023/2215 Karar ve 14.04.2023 tarihli kararı ile, yukarıda anılan kararın ilgili hükmü düzeltilerek onanmak suretiyle “FETÖ/PDY silahlı terör örgütünü finanse eden, örgütün amaç ve faaliyetlerine özgülünip örgüte tahsis edildiği kabul edilen Koza İpek Holding Anonim Şirketi’nin, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim Anonim Şirketi’nin, Koza Anadolu Metal Anonim Şirketi’nin, ATP İnşaat ve Ticaret Anonim Şirketi’nin, ATP Havacılık ve Ticaret Anonim Şirketi’nin, ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret Anonim Şirketi’nin, Koza İpek Basın ve Basım Sanayi Ticaret Anonim Şirketi’nin, Yaşam Televizyon Yayın Hizmetleri Anonim Şirketi’nin, Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Limited Şirketi’nin, Koza Prodüksiyon ve Ticaret Anonim Şirketi’nin, İpek Online Bilişim Hizmetleri Limited Şirketi’nin, Bugün Televizyon ve Radyo Prodüksiyon Anonim Şirketi’nin, Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi’nin, Özdemir Antimuan Madenleri Anonim Şirketi’nin, Koza İpek Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Ticaret Anonim Şirketi’nin, İK Akademi Anonim Şirketi’nin iyi niyetli pay sahipleri ile üçüncü kişilerin hakları saklı kalmak kaydıyla 5237 sayılı Kanun’un 54 üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca müsaderesine” şeklinde karar verilmiştir.

Yargıtay 3. Ceza Dairesi'nin 14.04.2023 tarih, 2022/18087 Esas, 2023/2215 Karar sayılı kararında hüküm altına alınan "iyi niyetli pay sahipleri ile üçüncü kişilerin hakları saklı kalmak" kaydı gereğince Şirketin ve diğer Koza İpek Grubu şirketlerinin ortaklık yapılarının iyiniyetli pay sahipleri ile üçüncü kişilerin haklarını koruyacak biçimde tescil ve ilanı, Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 28.07.2023 tarihinde yapılmıştır.

Bu tescil ve ilan ile, grup içi şirketlerdeki ana ortaklık-iştirak yapısı aynen devam etmekte olup, BİST'te işlem gören yatırımcıların hakları korunarak, bunlar dışında kalan gerçek kişilerin payları Hazine adına tescil edilmiştir.

Şirketimizin ana ortaklık-iştirak yapıları korunmak suretiyle, hazineye ait hisselerinin Türkiye Varlık Fonu'na devri, 8857 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararı ile, 20.08.2024 tarih ve 32638 sayı numaralı Resmi Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Şirketimizin ve tüm grup şirketlerimizin faaliyet gösterdikleri sektörlerin ülkemiz ekonomisi açısından stratejik önemi de dikkate alınarak ortaklık yapısı ve grup şirket bütünlüğü, ana ortaklık-iştirak ilişkileri bozulmadan, iyi niyetli hak sahipleri ile borsa yatırımcılarının da hakları korunmak suretiyle, Hazine'ye ait hisselerin Türkiye Varlık Fonu'na devrine ilişkin karar verilmiştir.

Şirket'in Yönetim Kurulu aşağıdaki gibidir:

Yönetim Kurulu Başkanı
İsmail GÜLER
Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Enis Güçlü ŞİRİN
Yönetim Kurulu Üyesi
Cahit TOKMAK
Yönetim Kurulu Üyesi / CEO
Mahmut ÇELİK

2. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

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

3. 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.

Şirket Yönetim Kurulu, 31 Mart 2025 tarihine kadar olan dönemde, bütün üyelerin katılımıyla, 5 Yönetim Kurulu Kararı almıştır.



4. Şirketin 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

5. Risk Yönetimi ve İç Kontrol Mekanizması

İç Denetim birimi Şirketimizde Müdürlük seviyesinde oluşturulmuş olup faaliyetlerine aktif olarak devam etmektedir. Organizasyonel bağımsızlık açısından, doğrudan Yönetim Kurulu’na bağlı olarak çalışmalarını sürdürmekte olup; ikili raporlama yöntemiyle birimin bağımsızlığı pekiştirilmiştir. Yönetim Kurulu onaylı İç Denetim Prosedürü ve yıllık plan çerçevesinde denetim faaliyetleri yürütülmektedir. İç Denetim biriminin faaliyetleri; prosedürler ve görev/yetki tanımları ile yazılı olarak güvence altına alınmış ve sınırları belirlenmiştir. Uluslararası Mesleki Uygulama Çerçevesi’ne tam uyum hedefiyle yürütülen denetim faaliyetleri iç kontrol sistemlerinin etkinliklerini düzenli olarak denetlemekte ve kontrol etkinliğini geliştirici öneriler sunmaktadır.

6. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Yetki ve Sorumlulukları

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

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

Daha sonra, 15.08.2016 tarihli Resmi Gazete' de yayımlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'nin "*Kayyımlik Yetkisinin Devri ve Tasfiye*" başlıklı 19. maddesi ile "*Bu maddenin yürürlüğe girdiği tarihten önce terör örgütlerine aidiyeti, iltisakı veya irtibatı nedeniyle 4.12.2004 tarihli ve 5271 sayılı Ceza Muhakemesi Kanununun 133üncü maddesi uyarınca kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkileri, hâkim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devredilir ve devir ile birlikte kayyımların görevleri sona erer.*" hükmü getirilmiştir. Bunun üzerine Ankara 4. Sulh Ceza Hâkimliğinin 06.09.2016 tarih ve 2016/4628 D. İş sayılı kararı ile Koza İpek Holding bünyesindeki şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na devrine karar verilmiştir. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup dava ilk derece mahkemesince karara bağlanmıştır. İlk derece mahkemesi kararında; yargılaması yapılan önceki yönetim kurulu üyelerine ait olan şirket hisselerinin müsaderesine karar verilmiştir. Karar kesinleşinceye değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir.

Yargıtay 3. Ceza Dairesi'nin 2022/18087 Esas, 2023/2215 Karar ve 14.04.2023 tarihli kararı ile, yukarıda anılan kararın ilgili hükmü düzeltilerek onanmak suretiyle "FETÖ/PDY silahlı terör örgütünü finanse eden, örgütün amaç ve faaliyetlerine özgülenip örgüte tahsis edildiği kabul edilen Koza İpek Holding Anonim Şirketi'nin, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim Anonim Şirketi'nin, Koza Anadolu Metal Anonim Şirketi'nin, ATP İnşaat ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, ATP Havacılık ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, Koza İpek Basın ve Basım Sanayi Ticaret Anonim Şirketi'nin, Yaşam Televizyon Yayın Hizmetleri Anonim Şirketi'nin, Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Limited Şirketi'nin, Koza Prodüksiyon ve Ticaret Anonim Şirketi'nin, İpek Online Bilişim Hizmetleri Limited Şirketi'nin, Bugün Televizyon ve Radyo Prodüksiyon Anonim Şirketi'nin, Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi'nin, Özdemir Antimuan Madenleri Anonim Şirketi'nin, Koza İpek Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Ticaret Anonim Şirketi'nin, İK Akademi Anonim Şirketi'nin iyi niyetli pay sahipleri ile üçüncü kişilerin hakları saklı kalmak kaydıyla 5237 sayılı Kanun'un 54 üncü maddesinin birinci fıkrası uyarınca müsaderesine" şeklinde karar verilmiştir.

Yargıtay 3. Ceza Dairesi'nin 14.04.2023 tarih, 2022/18087 Esas, 2023/2215 Karar sayılı kararında hüküm altına alınan "iyi niyetli pay sahipleri ile üçüncü kişilerin hakları saklı kalmak" kaydı gereğince Şirketin ve diğer Koza İpek Grubu şirketlerinin ortaklık yapılarının iyiniyetli pay sahipleri ile üçüncü kişilerin haklarını koruyacak biçimde tescil ve ilanı, Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından 28.07.2023 tarihinde yapılmıştır.

Bu tescil ve ilan ile, grup içi şirketlerdeki ana ortaklık-iştirak yapısı aynen devam etmekte olup, BİST'te işlem gören yatırımcıların hakları korunarak, bunlar dışında kalan gerçek kişilerin payları Hazine adına tescil edilmiştir.

Şirketimizin ana ortaklık-iştirak yapıları korunmak suretiyle, hazineye ait hisselerinin Türkiye Varlık Fonu'na devri, 8857 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararı ile, 20.08.2024 tarih ve 32638 sayı numaralı Resmi Gazetesi'nde yayınlanmıştır.

Şirketimizin ve tüm grup şirketlerimizin faaliyet gösterdikleri sektörlerin ülkemiz ekonomisi açısından stratejik önemi de dikkate alınarak ortaklık yapısı ve grup şirket bütünlüğü, ana ortaklık-iştirak ilişkileri bozulmadan, iyi niyetli hak sahipleri ile borsa yatırımcılarının da hakları korunmak suretiyle, Hazine'ye ait hisselerin Türkiye Varlık Fonu'na devrine ilişkin karar verilmiştir.

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.

Şirkette Yönetim Kurulu Komiteleri oluşturulamamıştır.

8. Etik Kurallar

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

9. Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar

Şirket Yönetim Kurulu üyelerine verilecek huzur hakkı miktar ve ücretini, Genel Kurul tayin ve tespit etmektedir. Kayyım heyetinin hakları ve miktarı atamayı yapan kurumun yasal mevzuatınca tespit olunmaktadır.

10. Dönem İçerisinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri

Esas Sözleşme'mizin "Kuruluş" başlıklı 1. Maddesi ve "Şirket Ünvanı" başlıklı 2. Maddesinin tadil edilmesi için, gerekli izin ve onayların alınması amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu ve Ticaret Bakanlığı'na başvuruda bulunulmasına, gerekli olan izinlerin alınmasıyla, yapılacak ilk genel kurul toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına karar vermiştir.

Tadil metni aşağıdadır;

10. Dönem İçerisinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri (devamı)

Eski Hali	Yeni Hali
KURULUŞ MADDE 1. Adana Ticaret Sicil Memurluğunun 4695 sicil numarasında kayıtlı olup, Adana İ. Noterliğinin 28.11.1982 gün ve 18488 sayısı ile tasdik edilen ana sözleşmesi ile kurulan ve ilk kuruluş tarihinden itibaren faaliyetine bugüne kadar ara vermeden devam eden , İpek Matbaacılık Kollektif Şirketi Ali İpek ve ortağı (Daha önce İpek Matbaacılık Kollektif Şirketi Kadir ve Ali İpek unvanlı idi) Nev'i Kollektif Şirket olan şirketin Türk Ticaret Kanunu'nun 152.maddesi uyarınca Anonim Şirket'e dönüştürülmesine oybirliği ile karar verilmiştir. İpek Matbaacılık Kollektif Şirketi Ali İpek ve ortağı bu karar doğrultusunda ve genişleyen çalışmaların uygun bir bünyeye sahip olabilmesi için bütün aktif ve pasifini, hukuk ve vekaletini , personelini ve teşkilatını her türlü anlaşmalarını, makine, alet ve edevatını da her türlü stoklarını bunların mütemmim cüz'ü ve teferruatını, ithalat ve ihracat lisanslarını T.C.Merkez Bankası ve diğer bankalar nezdindeki bütün haklarını ve taleplerini resmi ve hususi kurumlar ile resmi müesseseler hukuki ve hükmi şahıslar nezdinde doğmuş, doğacak alacaklarını, kira mukavelelerini, ithalat ve ihracat vesikalarını çeşitli marka ve diğer gayri resmi haklarını ve bilcümle resmi ve gayri resmi kurumlara hukuki ve hükmi şahıslara olan taahhüt ve borçlarını devam ettirmek ve T.T.Kanunu'nun 152. maddesine göre nevi değiştirmek suretiyle Kollektif Şirketin ortaklarının Kollektif Şirketin muamelelerinden doğan bütün mükellefiyet ve borçlarının işbu Anonim Şirket bünyesinde de devam etmesi kayıt ve şartıyla ve 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nu 2361 sayılı Kanunun 57. maddesi ile değişik 81. maddesi ile getirilen yeni hükümlere uyulmak suretiyle aşağıda adları, soyadları, açık adresleri yazılı kurucular arasında bu ana sözleşmede ve Türk Ticaret Kanunu Anonim Şirketin ani surette kuruluşları hakkındaki hükümlerine göre bir Anonim Şirket teşkil edilmiştir.—— Ali İpek T.C. Uyruklu Turan Emeksiz Sokak No:5/B-20 Gaziosmanpaşa / Ankara Melek İpek, T.C. uyruklu, Turan Emeksiz Sokak No:5/B-20 Gaziosmanpaşa / Ankara Hamdi Akın İpek, T.C. uyruklu, Turan Emeksiz Sokak No:5/B-20 Gaziosmanpaşa / Ankara Cafer Tekin İpek, T.C. uyruklu, Turan Emeksiz Sokak No:5/B-20 Gaziosmanpaşa / Ankara Pelin İpek, T.C. uyruklu (velayeten Babası Ali İpek ve annesi Melek İpek) ——Turan Emeksiz Sokak No:5/B-20 Gaziosmanpaşa / Ankara Koza İpek Holding Anonim Şirketi T.C. uyruklu Uğur Mumcu Mahallesi Fatih Sultan Mehmet Bulvarı (İstanbul Yolu) 10.Km. No:310 Yenimahalle / ANKARA	KURULUŞ: MADDE 1. 08.01.1985 tarih ve 1174 sayılı Türkiye Sicil Gazetesi'nde adları, soyadları, ikametgâhları ve uyrukları yazılı bulunan kurucular arasında bir Anonim Şirket kurulmuştur.

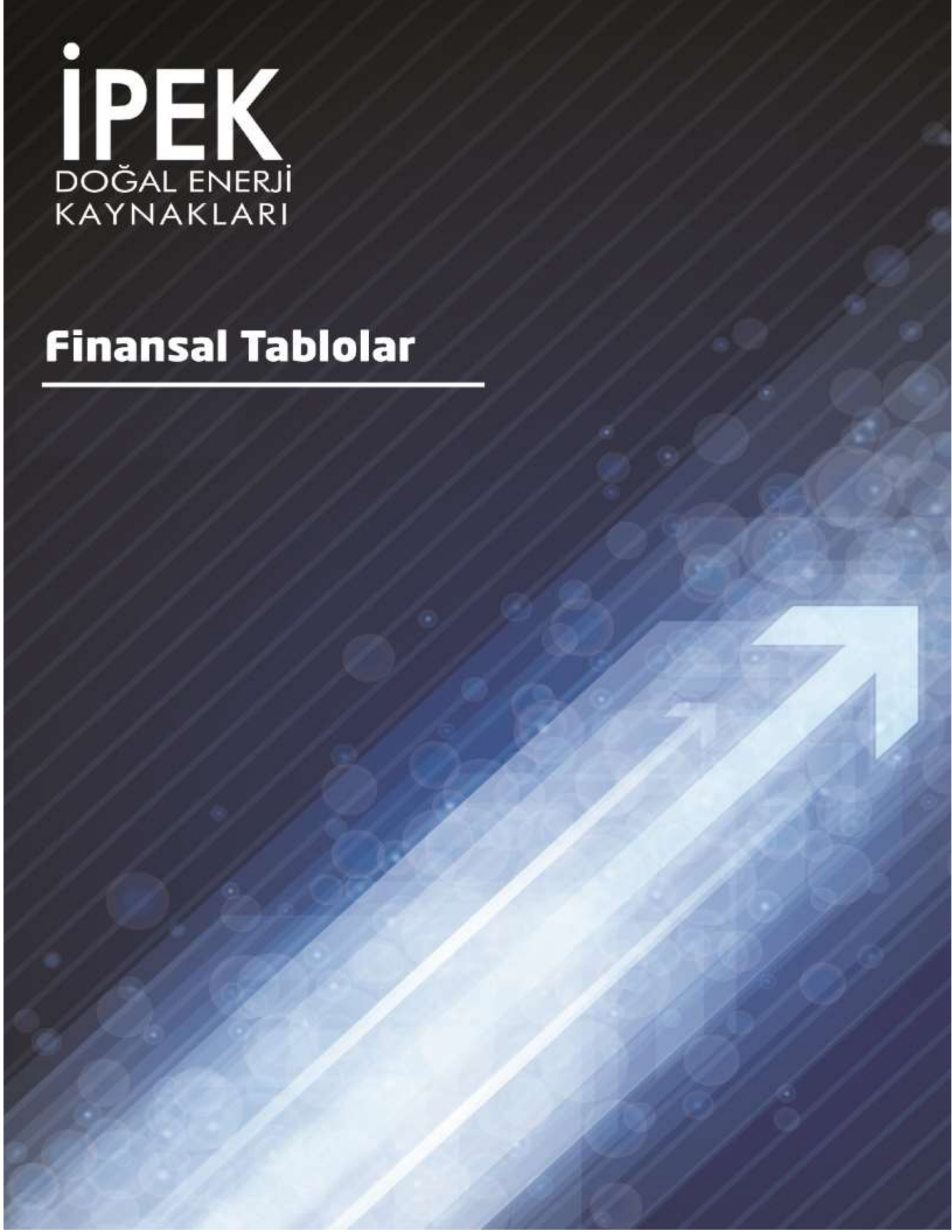
10. Dönem İçerisinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri (devamı)

Eski Hali	Yeni Hali
ŞİRKET ÜNVANI MADDE 2. Şirketin unvanı " İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş."dir.	ŞİRKET ÜNVANI MADDE 2. Şirketin unvanı " TR Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş."dir.

11. Dönem Sonrası Önemli Gelişmeler

- Ankara 24.Ağır Ceza Mahkemesi'nin 2020/20 E. sayılı davası hakkında 28 Kasım 2024 tarihinde şirket tarafından ilgili davanın 15 Mayıs 2025 tarihine ertelendiği KAP'ta açıklanmıştı. İlgili davaya ilişkin olarak gerçekleşen duruşma neticesinde, Ankara 24.Ağır Ceza mahkemesi tarafından; Sanıklar hakkındaki yakalama ve yoklukta tutuklama kararlarının devamı ile infazının beklenilmesine, duruşmanın 23 Ekim 2025 tarihine ertelenmesine karar verilmiştir.

Finansal Tablolar



Finansal Durum Tablosu

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ve bin TL olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2025	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.894.517	1.115.556
Finansal yatırımlar	5	10.336.283	10.377.816
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		102.231	95.022
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		276.159	5.819
Stoklar	6	1.908.184	3.348.895
Peşin ödenmiş giderler	7	137.810	154.886
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		153.985	434.805
Diğer dönen varlıklar	8	16.850	19.115
Ara Toplam		15.826.019	15.551.914
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar		1.005.974	-
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		16.831.993	15.551.914
DURAN VARLIKLAR			
Finansal yatırımlar	5	2.991.696	3.046.228
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	20	302.370	389.052
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		3.944	5.313
Kullanım hakkı varlıkları		2.297	2.964
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	9	1.856.773	2.878.172
Maddi duran varlıklar	10	12.685.792	11.890.139
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	11	37.604	43.100
Peşin ödenmiş giderler	7	1.374.611	1.692.326
Ertelenmiş vergi varlığı		2.143.990	2.211.165
Diğer duran varlıklar	8	1.158.415	1.064.124
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		22.557.492	23.222.583
TOPLAM VARLIKLAR		39.389.485	38.774.497

Finansal Durum Tablosu

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ve bin TL olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2025	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri		20.000	22.013
- Kiralama işlemlerinden borçlar		600	1.117
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		325.060	247.384
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		154.195	173.571
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	20	10.434	125.592
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		88.842	71.068
Ertelemiş gelirler (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)		86.679	34.831
Dönem karı vergi yükümlülüğü		35.067	18.074
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	12	45.899	50.517
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	1.810.968	1.592.846
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		46.713	60.837
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		2.624.457	2.397.850
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar		1.403	1.993
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		207.379	212.882
Ertelemiş gelirler (müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin dışında kalanlar)		14	38
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	12	249.668	240.880
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	12	904.098	750.654
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		1.362.562	1.206.447
ÖZKAYNAKLAR		35.402.466	35.170.200
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		9.677.055	9.383.991
Ödenmiş sermaye	13	259.786	259.786
Sermaye düzeltme farkları	13	4.184.170	4.184.170
Paylara ilişkin primler		104.079	102.638
Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi		(139.976)	(143.835)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu		10.960	2.136
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	1.208.312	1.080.265
Geri alınmış paylara ilişkin ayrılan yedekler	13	1.113.394	1.113.394
Geçmiş yıllar karları		3.045.666	3.883.269
Net dönem (zararı)/ karı		(109.336)	(1.097.832)
Kontrol gücü olmayan paylar		25.725.411	25.786.209
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		39.389.485	38.774.497

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ve bin TL olarak belirtilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak- 31 Mart 2024
Hasılat	14	4.403.574	4.162.031
Satışların maliyeti (-)	14	(3.134.245)	(2.934.890)
BRÜT KAR		1.269.329	1.227.141
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(369.254)	(405.686)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(33.242)	(5.717)
Genel yönetim giderleri (-)		(353.738)	(366.495)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		29.163	90.700
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(126.276)	(274.677)
ESAS FAALİYET KARI		415.982	265.266
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15	1.110.114	1.621.862
Yatırım faaliyetlerinden giderler	16	(96)	-
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		1.526.000	1.887.128
Finansman giderleri (-)		2.396	(7.928)
Parasal kayıp (-)		(1.137.153)	(1.494.652)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR		391.243	384.548
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(119.588)	(1.008.824)
- Dönem vergi gideri (-)	18	(39.283)	(360.569)
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	18	(80.305)	(648.255)
NET DÖNEM KARI/ (ZARARI)		271.655	(624.276)
Dönem karının/(zararının) dağılımı			
Kontrol gücü olmayan payları		380.991	(368.970)
Ana ortaklık payları		(109.336)	(255.306)
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp)		(52.518)	(79.721)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıp), vergi etkisi		13.130	19.930
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		232.267	(684.067)
Kapsamlı gelirin/ (giderin) dağılımı			
Kontrol gücü olmayan payları		332.779	(436.236)
Ana ortaklık payları		(100.512)	(247.831)
Dönem karından elde edilen 100 pay başına kazanç			
- adi hisse senedi (tam TL)	19	(0,042)	(0,098)
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen 100 pay başına kazanç			
- adi hisse senedi (tam TL)	19	(0,039)	(0,095)

Özkaynak Değişim Tablosu

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihli itibarıyla satın alma gücü esasına göre ve bin TL olarak belirtilmiştir.)

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler					Birikmiş karlar					Özkaynaklar toplamı
	Ödenmiş sermaye farkları	Sermaye artışları	Paylara ilişkin primler	Karşılıklı iştirak sermaye düzeltmesi	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu	Kardan ayrılan kısıtlanmamış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem (zararı)/ karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	
1 Ocak 2024	259.786	4.184.170	102.638	(79.014)	(16.991)	1.855.387	4.209.934	285.059	10.800.969	27.868.876	38.669.845
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	(255.306)	(255.306)	(368.970)	(624.276)
Diğer kapsamlı (gider)/ gelir	-	-	-	-	7.475	-	-	-	7.475	(67.266)	(59.791)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	7.475	-	-	(255.306)	(247.831)	(436.236)	(684.067)
Transferler	-	-	-	-	-	-	285.059	(285.059)	-	-	-
Payların geri alın işlemleri nedeniyle meydana gelen artış / (azalış) (*)	-	-	-	(52.995)	-	265.632	(478.271)	-	(265.632)	(874.868)	(1.140.500)
31 Mart 2024	259.786	4.184.170	102.638	(132.007)	(9.516)	2.121.019	4.016.722	(255.306)	10.287.506	26.557.772	36.845.278
1 Ocak 2025	259.786	4.184.170	102.638	(143.835)	2.136	2.193.659	3.883.270	(1.097.832)	9.383.992	25.786.207	35.170.199
Net dönem (zararı)/ karı	-	-	-	-	-	-	-	(109.336)	(109.336)	380.991	271.655
Diğer kapsamlı (gider)/ gelir	-	-	-	-	8.824	-	-	-	8.824	(48.212)	(39.388)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	-	-	8.824	-	-	(109.336)	(100.512)	332.779	232.267
Transferler	-	-	-	-	-	53.832	(1.151.664)	1.097.832	-	-	-
Azınlık payı değişim etkisi	-	-	1.441	3.859	-	74.215	314.060	-	393.575	(393.575)	-
31 Mart 2025	259.786	4.184.170	104.079	(139.976)	10.960	2.321.706	3.045.666	(109.336)	9.677.055	25.725.411	35.402.466

Nakit Akış Tablosu

İPEK DOĞAL ENERJİ KAYNAKLARI ARAŞTIRMA VE ÜRETİM A.Ş.

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ve bin TL olarak belirtilmiştir.)

	Not	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 31 Mart 2024
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		4.179.129	5.735.106
Net dönem karı/ (zararı)		271.655	(624.276)
Dönem net karı/ (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler		194.055	537.281
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	15	(690.795)	(1.180.481)
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		(179)	239
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
-Sektörel gereksinimler çerçevesinde ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	615.319	617.308
-Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	12	9.144	(15.183)
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	327	22.928
Vergi geliri/ gideri ile ilgili düzeltmeler		119.588	1.008.824
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		15.264	60.520
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(342.265)	(427.386)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	10	(22.229)	(4.551)
Parasal kayıp ile ilgili düzeltmeler		1.512.147	2.340.801
Düzeltilmeler toplamı		1.410.376	2.960.300
Ticari alacaklardaki artış/ (azalış) ile ilgili düzeltmeler		269	22.594
Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		1.440.711	118.395
Peyin ödenmiş giderlerdeki artış/ (azalış)		1.158.627	2.956.146
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		77.676	25.361
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalışlar/(artışlar) ilgili düzeltmeler		248.089	137.260
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artışlar/ (azalışlar)		(102.887)	377.976
Ertelenmiş gelirlerdeki artışlar		51.824	4.015
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki (azalış)/ artış		86.682	(27.181)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/ artış		(19.376)	(2.588)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış/ (azalış)		(92.026)	(91.552)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		(14.124)	(15.339)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	12	(41.201)	(30.477)
Canlı varlıklardaki artış / (azalış)		-	74.354
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	12	(297.166)	(149.882)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		2.497.098	3.399.082
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.251.888)	(3.243.608)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	10	24.752	14.364
Maddi duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(969.382)	(846.371)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(1.261)	(62)
Alınan faiz		308.690	444.384
Finansal yatırımlardan kaynaklanan nakit, net		(790.851)	(153.728)
Verilen nakit avans ve borçlar (-)		(823.836)	(2.702.195)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN SAĞLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.539)	(1.684.908)
Karşılıklı iştirak paylarındaki değişimden kaynaklanan nakit çıkışları (-)		-	(1.140.500)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)		(1.539)	(15.006)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	(529.402)
D. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP ETKİSİ		(180.316)	(250.116)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/(AZALIŞ) (A+B+C+D)		1.745.386	556.474
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.115.556	1.698.332
F. DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	2.860.942	2.254.806

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