

**İHLAS MADENCİLİK A.Ş.**  
**01.01.2011 / 30.06.2011 DÖNEMİNE AİT**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**a) Raporun dönemi** : 01.01.2011 – 30.06.2011 Dönemi Faaliyet Raporu

**Ortaklığın Unvanı** : İhlas Madencilik Anonim Şirketi

**Şirketin Faaliyet Konusu ve Organizasyon Yapısı** : Şirket'in, faaliyet konusu her türlü madencilik faaliyetleridir.

Şirket Yönetim Kurulu'nun 05.03.2010 tarihinde almış olduğu karar gereği, Şirket'in ana sözleşmesinin Şirket Ünvanı başlıklı ikinci maddesi ile Amaç ve Konu başlıklı üçüncü maddesinin SPK'nın izni dahilinde değiştirilmesi, 26.04.2010 tarihinde yapılan genel kurulda kabul edilmiş ve 29.04.2010 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. Tescil ile birlikte Şirket'in ünvanı Bayındır Madencilik ve Ticaret A.Ş., faaliyet konusu da, özetle, her türlü madencilik faaliyetleri ile iştigal etmek olarak değiştirilmiştir.

Şirketin 07.05.2011 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında Şirket tarafından İhlas Madencilik A.Ş.'nin, Türk Ticaret Kanunu'nun 451'inci ve ilgili diğer maddeleri ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'inci maddeleri; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: I, No: 31 sayılı "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve ilgili diğer Mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde, devir alınması suretiyle Şirket bünyesinde birleştirilmesi ve Şirketin Bayındır Madencilik ve Ticaret A.Ş. olan unvanında İhlas Madencilik A.Ş. olarak değiştirilmesine karar verilmiş olup, bu karar 18.05.2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Şirket 17.12.2010 tarihinde Mir İç Dış Ticaret ve Maden Ltd. Şti. ile yaptığı rodövans sözleşmesi gereği 01.01.2011 tarihinden itibaren İzmir İli, Bayındır ilçesi, Sarıyurt Köyü sınırları içerisinde üretim faaliyetlerine başlamıştır

Şirket'in, merkez adresi 29 Ekim Cad. No: 23 Medya Blok Kat:3 1/A Yenibosna-Bahçelievler/İSTANBUL'dur.

Şirket'in, Organize Sanayi Bölgesi Başpınar Gaziantep adresinde önceki faaliyetine ilişkin gayrifaal bir iplik ve dokuma fabrikası bulunmaktadır.

Şirketin bağlı ortaklığı Mir İç Dış Ticaret ve Maden Ltd. Şti.'nin faaliyet konusu her türlü maden işiyle iştigal etmek olup, İzmir Ticaret Siciline kayıtlı olarak faaliyetlerine devam etmektedir.

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle ortalama çalışan sayısı 57'dir (31.12.2010: 34).

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Dönem içinde yönetim ve denetleme kurullarında görev alan başkan ve üyelerin, murahhas üyelerin ad ve soyadları, yetki sınırları, bu görevlerinin süreleri (başlangıç ve bitiş tarihleriyle):**

Görevi	Adı Soyadı	Yetki Sınırları	Görevlerinin Süreleri	
			Başlangıç	Bitiş Tarihi
Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür ve Murahhas Aza	Muhammet Muammer Gürbüz	Şirket'i Temsil ve İlzama Münferiden Yetkilidir.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Kurumsal Yön. Komitesi Üyesi	Abdullah Turalı	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi	Mahmut Kemal Aydın	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Bşk.	Mehmet Emin Yılmaz	Bağımsız Üye - Temsil ve İlزام yetkisi yoktur.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	Niyazi Altınışik	Bağımsız Üye - Temsil ve İlزام yetkisi yoktur.	07.05.2011	*2014
Şirket Denetçisi	Mustafa Erdoğan	-	07.05.2011	*2014

\*07/05/2011 tarihinde 3 yıl süre ile ve üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk genel kurula kadar vazife yapmak üzere seçilmiştir.

**b) İşletmenin performansını etkileyen ana etmenler, işletmenin faaliyette bulunduğu çevrede meydana gelen önemli değişiklikler, işletmenin bu değişikliklere karşı uyguladığı politikalar, işletmenin performansını güçlendirmek için uyguladığı yatırım ve temettü politikası:**

Madencilik sektöründe faaliyet gösteren Şirketin üretimi mevsimsel koşullardan etkilenmektedir. Ayrıca Şirketin faaliyeti olan madencilik, yer altı madenlerinin homojen bir şekilde dağılmamış olması nedeniyle standart endüstriyel üretimin doğasından farklıdır. Üretim miktarı madenin yeraltındaki dağılımına göre mevcut talepler sabit kalsa dahi değişebilmektedir.

Şirketin ürettiği metal madenlerinin de içinde olduğu birçok metal madenin fiyatı Londra Metal Borsasında belirlenmektedir. Bu sebeple Şirket maden satış fiyatlarının belirlenmesinde dışsal koşullara paralel bir politika izlemektedir.

**Kar payı dağıtım politikamız,** pay sahiplerimizin beklentileri ile şirketimizin büyümesi, planlanan yatırım harcamaları, çalışma sermayesi ihtiyacı ve karlılık durumu arasındaki hassas dengenin göz önünde tutularak yatırımcıların temettü geliri de elde etmeleri için;

a) Şirketimizin kârlılık durumu, yatırım projeleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak dağıtılabılır kârın tespitinde Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümlerinin esas alınmasının gerektiği,

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

- b) Önceki yıla ait kâr dağıtımı ve kâr payı ödemesinin ne şekilde ve ne zaman yapılacağı hususunda her yıl Yönetim Kurulu tarafından hazırlanacak teklifin genel kurulun onayına sunulması gerektiği,
- c) Yönetim Kurulunun, şirketin faaliyeti sonucu kâr gerçekleşti ise, kâr payı dağıtıp dağıtmama konusunda karar verme hakkına sahip olduğu, ancak kâr payı dağıtmamayı teklif ederse bu teklifin dayanağının açıklanmasının gerektiği,
- d) Genel Kurulun Yönetim Kurulu'nun yapacağı kâr dağıtım teklifini kabul veya reddine karar verebileceği yönündedir.

**c) İşletmenin finansman kaynakları ve risk yönetim politikaları:**

**Faiz riski**

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Hali hazırda Şirket genelinde tanımlanmış bir risk yönetimi modeli ve aktif uygulaması bulunmamaktadır. Tanımlanmış bir risk yönetimi modeli bulunmamakla beraber Şirket'in kredi kullanımı olmadığından faiz riskine maruz kalmamaktadır.

**Likidite risk yönetimi**

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

**Kur Riski**

Kur riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğmaktadır.

**ç) Finansal tablolarda yer almayan ancak kullanıcılar için faydalı olacak diğer hususlar:**

Finansal tablolar 25 Ağustos 2011 tarihinde yönetim kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul haricinde diğer kişilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmamaktadır.

**d) Hesap döneminin kapanmasından ilgili finansal tabloların yayınlanmasına dek geçen sürede meydana gelen önemli olaylar:**

Yoktur.

**e) İşletmenin gelişimi hakkında yapılan öngörüler**

Şirket İlgili kurumlardan iznini ve genel kurulun onayını alarak 29.04.2010 tarihinde ünvanını "Bayındır Madencilik ve Ticaret A.Ş." olarak, ana sözleşmesindeki maksat ve mevzusunu da, ticari ünvana uygun şekilde değiştirerek tescil ettirmiştir. Daha önceki dönemlerde açıklandığı üzere Şirket Mir İç Dış Ticaret ve Maden Ltd. Şti.'nin İzmir, Bayındır'da bulunan çinko maden sahası için rödovans sözleşmesi imzalanarak,

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

İlgili sahanın işletilmesine Şirket tarafından 2011 yılının Ocak ayı içerisinde başlanılmıştır.

Şirketin 07.05.2011 tarihinde yapılan genel kurul toplantısında Şirket tarafından İhlas Madencilik A.Ş.'nin, Türk Ticaret Kanunu'nun 451'inci ve ilgili diğer maddeleri ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'inci maddeleri; Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: I, No: 31 sayılı "Birleşme İşlemlerine İlişkin Esaslar Tebliği" ve ilgili diğer Mevzuat hükümleri dahilinde, tüm aktif ve pasifinin bir kül halinde, devir alınması suretiyle Şirket bünyesinde birleştirilmesi ve Şirketin Bayındır Madencilik ve Ticaret A.Ş. olan unvanında İhlas Madencilik A.Ş. olarak değiştirilmesine karar verilmiş olup, bu karar 18.05.2011 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. Bu tescil ile birlikte Şirket devraldığı İhlas Madencilik A.Ş.'nin sahip olduğu 87 maden arama ve 1 adet maden işletme ruhsatının da sahibi olmuştur. Ruhsat sahalarında rezerv tespit çalışmalarına devam edilmekte olup, işletilebilecek ruhsat alanlarında ilerleyen dönemlerde faaliyetlere başlanması planlanmaktadır.

**f) Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum**

**Pay Sahipleri ile İlişkiler Birimi**

Şirketimiz Yatırımcı İlişkileri Birimi oluşturulmuş olup, bu birimde görev yapmak üzere Yunis Korkut görevlendirilmiştir. Bölümün iletişim bilgileri ise şu şekildedir.

İhlas Madencilik A.Ş. Pay Sahipleri ile İlişkileri Birimi

29 Ekim Cad. No: 23 Medya Blok Kat:3 1/A, 34197 Yenibosna/İstanbul

Tel: 0(212) 454 27 60 - Faks: 0(212) 454 27 61

Yunis Korkut

e-mail: [info@ihlasmadencilik.com](mailto:info@ihlasmadencilik.com)

**Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı**

Dönem içinde gerek e-mail, gerekse telefon vasıtası ile gelen genelde Şirket'in faaliyetleri ve borsadaki performans hakkında sorulan sorular, SPK mevzuatı ve TTK dikkate alınarak cevaplanmıştır.

Basın, aracı kurum ve yatırım bankaları tarafından yapılan ziyaretlerde, Şirket faaliyet raporu ve en son dönem açıklanan mali tablolar sunulmuştur. Bunun dışında istenen sorular ayrıca yazılı olarak cevaplanmıştır. Bu bilgilendirmede elektronik ortam etkin ve güncel olarak kullanılmıştır.

**2010 Yılı Genel Kurul Bilgileri**

Şirket Genel Kurulu 07/05/2011 tarihinde saat 10:00'da 29 Ekim Cd. No:23 Yenibosna / İstanbul adresinde toplam sermayenin % 25,64'lük kısmını teşkil eden 6 kişinin katılımıyla toplanmış olup, Genel Kurul için 07/04/2011 tarihli Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile Türkiye ve Dünya gazetelerinde duyuru yapılmış, ayrıca web sitesinde bu ilan yayınlanmıştır.

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Telefon ile arayanlara da, ilan faks veya e-mail ile ayrıca bildirilmiştir. Pay sahiplerinden soru sorma hakkını kullanan yatırımcının soruları cevaplandırılmıştır.

Genel Kurula katılımı kolaylaştırmak için elektronik ortamda ilanlar yapılmış. Burada gerekli dokümanlar hazır bulundurulmuştur. Genel Kurul tutanakları, web sayfası üzerinde ve Mali İşler Müdürlüğü bünyesinde pay sahiplerinin dikkatine açık tutulmuştur.

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerinin tamamı hamiline yazılıdır. Genel Kurul tarihinin 30 gün öncesinden itibaren Şirket merkezinde; Yönetim Kurulu Faaliyet Raporu, Denetçi Raporu, Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve S.M.M.M. A.Ş.'nin Bağımsız Denetim Rapor Özeti, S.P.K'nın Seri XI No 29 Sayılı Tebliğ hükümlerine göre hazırlanan bilanço ve gelir tablosu, yasal kayıtlara göre düzenlenen Bilanço ve Gelir Tablosu, Birleşme İşlemleri ile ilgili raporlar ve 2010 yılı dönem sonucu ile ilgili Yönetim Kurulu önerisi ortakların tetkikine hazır bulundurulmuştur.

**Oy Hakları ve Azınlık Hakları**

Şirket ana mukavelesinde oy hakkında imtiyaz yoktur. Azınlık payları yönetimde temsil edilmemekte olup, ana mukavelemizde birikimli oy kullanma yöntemine yer verilmemiştir.

**Kâr Dağıtım Politikası ve Kâr Dağıtım Zamanı**

Kâr dağıtım konusunda herhangi bir imtiyaz yoktur. Şirket ana mukavelesinin kâr dağılımına ilişkin 35. ve kârın dağıtım tarihine ilişkin 36. maddesine göre;

**Kârın Dağıtımı**

Madde – 35 Şirketin umumi masrafları ile muhtelif amortisman gibi, şirketçe ödenmesi ve ayrılması zaruri olan meblağlar ile şirket tüzel kişiliği tarafından ödenmesi zorunlu vergiler hesap senesi sonunda tespit olunan gelirlerden düşüldükten sonra geriye kalan ve yıllık bilançoda görülen safi (net) kâr varsa geçmiş yıl zararlarının düşülmesinden sonra sırası ile aşağıda gösterilen şekilde tevzi olunur.

Birinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

a) % 5 'i Kanuni yedek akçeye ayrılır

Birinci Temettü :

b) Kalandan Sermaye Piyasası Kurulunca saptanan oran ve miktarda birinci temettü ayrılır.

İkinci Temettü:

c) Safi kardan a,b,bentlerinde belirtilen meblağlar düşüldükten sonra kalan kısmı umumi heyet kısmen veya tamamen ikinci temettü hissesi olarak dağıtmaya veya favkalade yedek akçe olarak ayırmaya yetkilidir.

İkinci Tertip Kanuni Yedek Akçe:

d) Pay sahipleriyle kara iştirak eden diğer kimselere dağıtılması kararlaştırılmış olan kısımdan ödenmiş sermayenin % 5 'i oranında kar payı düşüldükten sonra bulunan tutarın onda biri Türk Ticaret Kanunu'nun 466. maddesinin 2.fıkrası 3.bendi uyarınca ikinci tertip kanuni yedek akçe olarak ayrılır.

e) Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü ayrılmadıkça başka yedek akçe ayrılmasına ertesi yıla kar aktarılmasına ve birinci temettü ödenmedikçe yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere kurucu intifa senedi sahiplerine imtiyazlı pay sahiplerine, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve benzer nitelikteki kişi/kurumlara kardan pay dağıtılmasına karar verilemez.

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Kârın Dağıtım Tarihi**

Madde – 36 Yıllık karın hissedarlara hangi tarihte ve ne şekilde verileceği Sermaye Piyasası Kurulunun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yönetim kurulunun teklifi üzerine genel kurul tarafından kararlaştırılır. Bu ana sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kâr geri alınmaz.

**Kâr Dağıtım Politikası (2010 ve İzleyen Yıllara İlişkin)**

Şirketin kâr payı dağıtım politikamızın pay sahiplerimizin beklentileri ile şirketimizin büyümesi, planlanan yatırım harcamaları, çalışma sermayesi ihtiyacı ve karlılık durumu arasındaki hassas dengenin göz önünde tutularak yatırımcıların temettü geliri de elde etmeleri için;

- Şirketimizin karlılık durumu, yatırım projeleri ve çalışma sermayesinin gerektirdiği fon ihtiyaçları da dikkate alınarak dağıtılabılır karın tespitinde Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu ilke kararları ve benzeri mevzuat ile şirket ana mukavelesinin ilgili hükümlerinin esas alınmasının gerektiği,
- Önceki yıla ait kâr dağıtımını ve kâr payı ödemesinin ne şekilde ve ne zaman yapılacağı hususunda her yıl Yönetim Kurulu tarafından hazırlanacak teklifin genel kurulun onayına sunulması gerektiği,
- Yönetim Kurulunun, şirketin faaliyeti sonucu kâr gerçekleşti ise, kâr payı dağıtıp dağıtmama konusunda karar verme hakkına sahip olduğu, ancak kâr payı dağıtmamayı teklif ederse bu teklifin dayanağının açıklanmasının gerektiği,
- Genel Kurulun Yönetim Kurulu'nun yapacağı kâr dağıtım teklifini kabul veya reddine karar verebileceği şeklindedir.

**Hisse Senetlerinin Devri**

Şirket ana sözleşmesinin hisse senetlerinin devri başlıklı 8. maddesi gereğince; Hamiline yazılı hisse senetlerinin devri teslim ile gerçekleştirilir.

**Pay Sahiplerinin Açıklanması**

Şirketin 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesi 79.542.538 TL olup, dağılımı aşağıdaki gibidir.

<b>Ortaklar</b>	<b>30 Haziran 2011</b>	<b>Oranı (%)</b>	<b>31 Aralık 2010</b>	<b>Oranı (%)</b>
İhlas Ev Alet. İml. San. ve Tic. A.Ş.	50.888.110	63,98	1.100.000	3,06
İhlas Holding A.Ş.	7.755.018	9,75	-	-
İhlas Madencilik A.Ş.	-	-	5.631.267	15,64
Diğer ve halka açık kısım	20.899.410	26,27	29.268.733	81,30
<b>Toplam</b>	<b>79.542.538</b>	<b>100</b>	<b>36.000.000</b>	<b>100</b>

**Özel Durum Açıklamaları**

30 Haziran 2011 itibariyle 21 adet özel durum açıklaması (Mali tablo ve aylık bildirimler hariç) yapılmıştır. Yapılan bütün özel durum açıklamaları zamanında ve eksiksiz olarak yerine getirilmiştir.

**Şirket İnternet Sitesi**

Şirket'in resmi internet sitesinin adresi Şirket ile aynı adı taşıyan, kolay bulunabilir ve ulaşılabilir nitelikte [www.ihlasmadencilik.com](http://www.ihlasmadencilik.com) dur.

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması**

İçeriden öğrenebilecek konumda olanların listesi şu şekildedir:

<u>ADI VE SOYADI</u>	<u>GÖREVİ</u>
M. Muammer Gürbüz	Yönetim Kurulu Başkanı, Murahhas Aza ve Genel Müdür
Abdullah Turalı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Mahmut Kemal Aydın	Yönetim Kurulu Üyesi
Niyazi Altınışık	Yönetim Kurulu Üyesi
Mehmet Emin Yılmaz	Yönetim Kurulu Üyesi
Abdurrahman Gök	Avukat
Volkan Ayaz	Avukat
Abdullah Tuğcu	Mali İşler Müdürü
Yunis Korkut	Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi Yetkilisi
Mustafa Köse	Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., S. Ortak Baş Denetçi
Talip Çatık	Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., Kıdemli Denetçi
Mücahit Çevik	Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., Denetçi
Mahmut Kahya	Can Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş., Denetçi Yardımcısı
Mustafa Erdoğan	Denetçi

**Yönetim Kurulu'nun Yapısı ve Oluşumu**

Görevi	Adı Soyadı	Yetki Sınırları	Görevlerinin Süreleri Başlangıç Ve Bitiş Tarihi	
Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür ve Murahhas Aza	Muhammet Muammer Gürbüz	Şirket'i Temsil ve İlzama Münferiden Yetkilidir.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Kurumsal Yön. Komitesi Üyesi	Abdullah Turalı	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi	Mahmut Kemal Aydın	Şirket'i Temsil ve İlzama Müştereken Yetkilidir.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Bşk.	Mehmet Emin Yılmaz	Bağımsız Üye - Temsil ve İlزام yetkisi yoktur.	07.05.2011	*2014
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	Niyazi Altınışık	Bağımsız Üye - Temsil ve İlزام yetkisi yoktur.	07.05.2011	*2014

\*07/05/2011 tarihinde 3 yıl süre ile ve üçüncü yılın sonunda yapılacak ilk genel kurula kadar vazife yapmak üzere seçilmiştir.



**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Yönetim Kurulu Üyeleri'nin Nitelikleri**

Şirket Yönetim Kurulu Üyeleri'nin seçiminde aranan asgari niteliklere ana sözleşmede yer verilmemekle birlikte teamül; Şirket'in faaliyet alanı ve yönetim konusunda bilgili, tercihen yüksek öğrenim görmüş kişilerin Yönetim Kurulu'nda görev alması şeklindedir. Tüm Yönetim Kurulu Üyelerimiz yukarıdaki asgari niteliklere sahiptir.

**Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları**

Yönetim Kurulu Üyeleri ve yöneticilerin yetki ve sorumlulukları mevzuat, etik ilkeler ve Şirket içi prosedürler ile belirlenmiş olup, Şirket ana sözleşmesinde ayrıca bir hüküm bulunmamaktadır.

Şirket'in yönetim ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirketi temsil ve ilzamin Yönetim Kurulu Üyesi olan Muhammet Muammer Gürbüz, Abdullah Turalı ve Mahmut Kemal Aydın'dan herhangi ikisinin müştereken atacakları imzaları ile olmaktadır.

Şirket yöneticileri görevlerini adil, şeffaf, hesap verilebilir ve sorumlu bir şekilde yürütürler. Yöneticiler görevlerini yerine getirirken mevzuata, esas sözleşmeye, Şirket içi düzenlemelere ve politikalara uyarlar; yapılan işlerin bunlara uygunluğu ile ilgili olarak Yönetim Kurulu'na bilgi verirler.

**Yönetim Kurulu'nun Faaliyet Esasları**

- Yönetim Kurulu toplantı gündemi, Şirket yöneticilerinin ve komitelerin tavsiyeleri ve yöneticilerin işletme faaliyetlerine ilişkin Yönetim Kurulu kararı gerektiren durumlarda toplantı talepleri yanı sıra içinde bulunulan döneme ilişkin güncel mevzulardan belirlenmektedir. Ayda en az bir kez Yönetim Kurulu toplanmaktadır.
- Yönetim Kurulu'nun toplantı gündeminin oluşturulması, duyurulması, çağrının yapılması,  
Yönetim Kurulu Üyeleri'nin bilgilendirilmesi ve tüm Yönetim Kurulu dokümanlarını tanzim etmek üzere Yönetim Kurulu Sekreteryası yetkilidir. Yönetim Kurulu Sekreteri olarak Yunis Korkut görev yapmaktadır. Yönetim Kurulu Üyeleri gündem, toplantı yeri ve zamanı (e-mail, telefon yolu ile) bildirilerek Yönetim Kurulu Sekreteri tarafından davet edilmektedir.
- Yönetim Kurulu Üyeleri 2011 yılı Haziran sonu itibariyle 15 toplantı yapmıştır; Yönetim Kurulu Üyeleri bu dönemdeki 15 toplantıya % 93 katılım sağlamıştır.
- Yönetim Kurulu toplantılarında 2011 yılı Haziran sonu itibariyle muhalif kalınan ve zapta geçirilmesi istenen herhangi bir durum meydana gelmemiştir.
- Yönetim Kurulu Üyeleri'nin toplantılara fiilen katılımı sağlanmaktadır.
- Toplantı esnasında sorulan sorular zapta geçmemektedir.
- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne ağırlıklı oy ve/veya veto hakkı tanınmamıştır.
- Yönetim Kurulu Üyeleri için Şirket'le işlem yapma yasağı uygulanmamakla birlikte 2011 yılı Haziran sonu itibariyle herhangi bir çıkar çatışması meydana gelmemiştir.

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**Yönetim Kurulu'na Sağlanan Mali Haklar**

- Yönetim Kurulu Üyeleri'ne, Genel Kurul tarafından Yönetim Kurulu Üyeliği görevi dolayısıyla belirlenen hak ve menfaatler dışında herhangi bir ödeme yapılmamaktadır.
- Performansa dayalı ve Şirket performansını yansıtacak bir ödeme şekli bulunmamaktadır.
- Şirket, herhangi bir Yönetim Kurulu Üyesi'ne ve yöneticilere borç vermemekte ve kredi kullandırmamaktadır.
- Üçüncü bir şahıs aracılığıyla şahsi kredi adı altında kredi kullanılmamış, lehine kefalet gibi teminatlar verilmemiştir.

**g) Yapılan Araştırma ve Geliştirme Faaliyetleri:**

Maden arama ruhsatlarımızda rezerv tespit çalışmalarımız devam etmekle birlikte başkaca araştırma ve geliştirme faaliyetimiz bulunmamaktadır.

**ğ) Dönem İçinde Esas Sözleşmede Yapılan Değişiklikler ve Nedenleri:**

Şirket Yönetim Kurulu 22.02.2011 tarihinde, Şirket'in ana sözleşmesinin Şirket Ünvanı başlıklı ikinci maddesi ile Sermaye ve Hisseler başlıklı altıncı maddesinin değiştirilmesine ve gerekli izin için Sermaye Piyasası Kurulu'na müracaat edilmesine karar vermiş ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni için Kurul'a müracaat edilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu esas sözleşme değişiklik başvurusunu 01.04.2011 tarihli toplantısında uygun görmüştür. Şirket'in 07.05.2011 tarihinde yapılan olağan genel kurulu toplantısında da kabul edilen ana sözleşme değişikliği 18.05.2011 tarihinde Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir.

Tescil ile birlikte Şirketin ünvanı İhlas Madencilik A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

**h) Varsa, Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı:**

Şirket'in Sermaye Piyasası mevzuatı, Türk Ticaret Kanunu'nun 451'nci ve Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 19 ve 20'nci maddeleri hükümleri uyarınca birleşme yoluyla İhlas Madencilik A.Ş.'yi devralması suretiyle birleşme işlemlerinde pay değişim oranı 1,017565 olarak tespit edilmiş ve 150.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 36.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesi teknik olarak öncelikle 12.423.533 TL azaltılmış daha sonra 55.966.071 TL arttırılarak 79.542.538 TL'ye çıkarılmıştır.

**ı) İşletmenin Faaliyet Gösterdiği Sektör ve Bu Sektör İçerisindeki Yeri Hakkında Bilgi:**

Şirket kuruluş yılı olan 1985'ten 29.04.2010 tarihine kadar Tekstil sektöründe faaliyet göstermiştir. Daha sonra yukarıda da açıklandığı üzere faaliyet konusunu ve ünvanını madencilik alanında faaliyet gösterecek şekilde değiştirmiştir ve faaliyetlerine madencilik sektöründe devam etmektedir.

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

j) Yatırımlardaki Gelişmeler, Teşviklerden Yararlanma Durumu, Yararlanılmışsa ne ölçüde gerçekleştirildiği:

Şirket'imizin yararlandığı teşvik bulunmamaktadır.

l) Bu Tebliğ Hükümleri Çerçevesinde Düzenlenen Finansal Tablo Ve Bilgiler Esas Alınarak Hesaplanan Finansal Durum, Kârlılık Ve Borç Ödeme Durumlarına İlişkin Temel Rasyolar:

<b>Bilanço</b>	<b>31.06.2011</b>	<b>Oran Analizi</b>	<b>31.12.2010</b>	<b>Oran Analizi</b>
Dönen Varlıklar	8.545.546	%11,62	1.993.023	%6,10
Duran Varlıklar	64.971.359	%88,38	30.787.953	%93,90
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>73.516.905</b>	<b>%100,00</b>	<b>32.780.976</b>	<b>%100,00</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.344.072	%5,90	9.532.233	%29,08
Uzun Vadeli Yükümlülükler	3.500.990	%4,76	7.228	%0,02
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>	<b>65.671.843</b>	<b>%89,34</b>	<b>23.241.515</b>	<b>%70,90</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>73.516.905</b>	<b>%100,00</b>	<b>32.780.976</b>	<b>%100,00</b>

**İHLAS MADENCİLİK A.Ş.**  
**30 HAZİRAN 2011 VE 30 HAZİRAN 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

(Seri:XI, No:29)

Dipnot	Bağımsız		Bağımsız	
	İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmiş	İncelemeden Geçmiş
Ref.	01.01.-30.06.2011	01.01.-30.06.2010	01.04.-30.06.2011	01.04.-30.06.2010
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>				
Satış Gelirleri	28	641.789	-	270.821
Satışların Maliyeti (-)	28	(534.674)	-	(324.415)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>		<b>107.115</b>	<b>-</b>	<b>(53.594)</b>
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler	28	-	-	-
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)	28	-	-	-
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>BRÜT KAR</b>		<b>107.115</b>	<b>-</b>	<b>(53.594)</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(24.835)	-	(13.314)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(1.403.552)	(425.850)	(1.189.460)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	2.913.242	253.438	2.056.018
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(512.183)	(2.073.111)	(112.350)
<b>FAALİYET KARI / ZARARI</b>		<b>1.079.787</b>	<b>(2.245.523)</b>	<b>687.300</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar		-	-	-
Finansal Gelirler	32	132.892	34.696	131.772
Finansal Giderler (-)	33	(68.388)	(449.543)	(61.149)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>1.144.291</b>	<b>(2.660.370)</b>	<b>757.923</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri (-)</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Dönem Vergi Gelir/Gideri (-)	35	-	-	-
- Ertelenmiş Vergi Geliri / Gideri (-)	35	106.618	986	(657.838)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI (-)</b>		<b>1.250.909</b>	<b>(2.659.384)</b>	<b>100.085</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı(-)		-	-	-
<b>DÖNEM KARI / ZARARI (-)</b>		<b>1.250.909</b>	<b>(2.659.384)</b>	<b>100.085</b>

**İHLAS MADENCİLİK A.Ş.**  
**30 HAZİRAN 2011 VE 30 HAZİRAN 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)  
(Seri:XI, No:29 )

Dipnot Ref.	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız	Bağımsız
	İncelemeden Geçmiş 01.01.-30.06.2011	İncelemeden Geçmiş 01.01.-30.06.2010	İncelemeden Geçmiş 01.04.-30.06.2011	İncelemeden Geçmiş 01.04.-30.06.2010
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)</b>				
Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim	17-18-19	-	(163.488)	-
Maliyet Artış Fonlarındaki Değişim	27	-	-	-
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		-	-	-
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		-	-	-
İştirak satış karı istinası		-	-	-
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		-	8.174	-
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / GİDER (-) (VERGİ SONRASI)</b>		-	<b>(155.314)</b>	-
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR / GİDER (-)</b>		<b>1.250.909</b>	<b>(2.814.698)</b>	<b>100.085</b>
<b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>				
Azınlık Payları		(8.348)	-	(7.263)
Ana Ortaklık Payları		<b>1.259.257</b>	<b>(2.659.384)</b>	<b>107.348</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>				
Azınlık Payları		-	-	-
Ana Ortaklık Payları		<b>1.250.909</b>	<b>(2.814.698)</b>	<b>100.085</b>
<b>Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)</b>		0,016	(0,074)	0,001
<b>Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)</b>		0,016	(0,074)	0,001
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)</b>		0,016	(0,074)	0,001
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç / Kayıp (-)</b>		0,016	(0,074)	0,001

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

Rasyolar	30.06.2011	31.12.2010
<b>Likitide Oranları</b>		
Cari Oran	1,97	0,21
Asit-Test Oranı	1,94	0,21
Nakit Oranı	0,60	0,10
<b>Finansal Yapı Oranları</b>		
Finansal Kaldıraç	0,11	0,29
Toplam Yükümlülükler/Özkaynaklar	0,12	0,41
K.V.K/Toplam Kaynaklar	0,06	0,29
U.V.K/Toplam Kaynaklar	0,05	0,0002
Finansal Borçlar/Özkaynaklar	0,003	-
Finansal Borçlar/Toplam Varlıklar	0,003	-

**m) İşletmenin Finansal Yapısını İyileştirmek İçin Alınması Düşünülen Önlemler:**

İşletmenin kısa vadeli borçlarının, ekonomik koşullar dahilinde uzun vadeli hale getirilerek, daha da iyileştirilmesi planlanmaktadır. Ayrıca, yeni çalışma alanında yapacağı faaliyetlerle nakit giriş sağlanarak finansal yapının güçlendirilmesi amaçlanmaktadır.

**n) Üst Yönetimde Yıl İçinde Yapılan Değişiklikler ve Halen Görev Başında Bulunan Yöneticilerin Adı, Soyadı ve Mesleki Tecrübesi:**

Şirketin 07.05.2011 tarihinde seçilen yönetim kurulu üyeleri ve mesleki tecrübeleri;

Görevi	Adı Soyadı	Mesleki Tecrübe (Yıl)
Yönetim Kurulu Başkanı, Genel Müdür ve Murahhas Aza	Muhammet Muammer Gürbüz	33
Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Kurumsal Yön. Komitesi Üyesi	Abdullah Turalı	34
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Üyesi	Mahmut Kemal Aydın	34
Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurumsal Yönetim Komitesi Bşk.	Mehmet Emin Yılmaz	8
Yönetim Kurulu Üyesi ve Denetim Komitesi Başkanı	Niyazi Altınışik	7

**İHLAS MADENCİLİK ANONİM ŞİRKETİ**  
**SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ**  
**YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU**

**o) Personel ve İşçi Hareketleri, Toplu Sözleşme Uygulamaları, Personel ve İşçiye Sağlanan Hak ve Menfaatler:**

İhlas Madencilik A.Ş. 'de dönem başında çalışan sayımız 4 dür. Dönem içerisinde 53 personel alımı gerçekleşmiştir. Dönem sonunda çalışan sayımız 57'dir. Şirket'imizde toplu sözleşme uygulaması yoktur.

**ö) Dönem İçinde Yapılan Bağışlar Hakkında Bilgiler:**

01.01.2011 – 30.06.2011 hesap döneminde bağış yapılmamıştır.

**p) Merkez Dışı Örgütlerinin Olup Olmadığı Hakkında Bilgi:**

Şirketin merkez adresi 29 Ekim Cad. No: 23 Yenibosna-Bahçelievler/İSTANBUL'dur. Şirket, ayrıca 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren İzmir ili Bayındır İlçesi Sarıyurt Köyü mevkiinde üretim faaliyetlerine başlamıştır. Şirketin Gaziantep 1. Organize Sanayi Bölgesi Başpınar Mevkiinde fabrika binası bulunmaktadır.