

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI	5
1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-42
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI	6-12
DİPNOT 3 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	13-17
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
DİPNOT 5 STOKLAR	17
DİPNOT 6 MADDİ DURAN VARLIKLAR	18-21
DİPNOT 7 FİNANSAL BORÇLAR	22-23
DİPNOT 8 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23-24
DİPNOT 9 DİĞER BORÇLAR	24
DİPNOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	25-32
DİPNOT 11 VERGİLER	33-35
DİPNOT 12 ÖZKAYNAKLAR	35
DİPNOT 13 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	36
DİPNOT 14 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	37
DİPNOT 15 FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER	38
DİPNOT 16 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	38
DİPNOT 17 YABANCI PARA POZİSYONU	39-41
DİPNOT 18 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	42

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	30 Eylül 2012	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		944.946	667.740
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	835.396	579.356
Ticari Alacaklar		19.456	10.151
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	3	18.962	5.800
- Diğer Ticari Alacaklar	8	494	4.351
Diğer Alacaklar		13.762	13.230
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	230	77
- Diğer Alacaklar		13.532	13.153
Stoklar	5	66.484	56.626
Diğer Dönen Varlıklar		9.848	8.377
Duran Varlıklar		463.738	394.914
Maddi Duran Varlıklar	6	441.829	366.196
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		859	767
Şerefiye		14.017	14.017
Ertelenmiş Vergi Varlığı	11	-	9.727
Diğer Duran Varlıklar		7.033	4.207
TOPLAM VARLIKLAR		1.408.684	1.062.654

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait hazırlanan özet finansal tablolar, Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 9 Kasım 2012 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**30 EYLÜL 2012 VE 31 ARALIK 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA****ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR**

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

		Dipnot Referansları	30 Eylül 2012	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i> 31 Aralık 2011
YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Yükümlülükler			92.268	130.028
Finansal Borçlar	7		10.370	18.143
Ticari Borçlar			20.671	32.220
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	3		809	283
- Diğer Ticari Borçlar	8		19.862	31.937
Diğer Borçlar			1.971	1.956
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3		30	235
- Diğer Borçlar	9		1.941	1.721
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	11		29.048	39.808
Borç Karşılıkları	10		22.885	30.228
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			7.323	7.673
Uzun Vadeli Yükümlülükler			71.973	63.174
Finansal Borçlar	7		-	7.265
Diğer Borçlar			24.556	25.127
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	3		14.738	14.738
- Diğer Borçlar	9		9.818	10.389
Borç Karşılıkları	10		38.390	28.412
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	11		7.062	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı			1.965	2.370
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			164.241	193.202
ÖZKAYNAKLAR			1.244.443	869.452
Ödenmiş Sermaye	12		152.500	152.500
Sermaye Düzeltmesi Farkları	12		3.579	3.579
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler			73.045	57.923
Ortak Kontrol Altındaki İşletmeler Arasında Yapılan Hisse Satışı Etkisi			(3.647)	(3.647)
Geçmiş Yıllar Karları			532.405	198.603
Net Dönem Karı			486.561	460.494
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR			1.408.684	1.062.654

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Satış Gelirleri	13	780.843	223.978	496.786	223.333
Satışların Maliyeti	13	(160.647)	(55.170)	(116.175)	(45.957)
BRÜT KAR		620.196	168.808	380.611	177.376
Genel Yönetim Giderleri	14.iii	(41.273)	(14.688)	(27.906)	(10.139)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	14.i	(19.294)	(2.116)	(17.024)	(6.175)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	14.ii	(1.664)	(684)	(1.097)	(397)
Diğer Faaliyet Gelirleri		4.818	2.934	1.475	880
Diğer Faaliyet Giderleri	3.ii.i	(11.403)	-	(7.506)	(7.500)
FAALİYET KARI		551.380	154.254	328.553	154.045
Finansal Gelirler	15.a	73.849	22.023	39.456	18.753
Finansal Giderler	15.b	(21.065)	(3.251)	(17.070)	(5.997)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR		604.164	173.026	350.939	166.801
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri	11	(117.603)	(33.757)	(57.212)	(30.914)
- Dönem Vergi Gideri		(100.814)	(29.058)	(60.045)	(31.248)
- Ertelenmiş Vergi Geliri/(Gideri)		(16.789)	(4.699)	2.833	334
NET DÖNEM KARI		486.561	139.269	293.727	135.887
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		-	-	-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		486.561	139.269	293.727	135.887
NOMİNAL DEĞERİ 1 KR OLAN 100 ADET HİSSE BAŞINA KAZANÇ	16	3,1906	0,9132	1,9261	0,8911

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

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

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Ortak Kontrol Altındaki İşletmeler Arasında Yapılan Hisse Alımı Etkisi	Geçmiş Yıllar Karlari	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2012	152.500	3.579	57.923	(3.647)	198.603	460.494	869.452
Önceki dönem karının geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-	-	460.494	(460.494)	-
Yasal yedeklerin ayrılması	-	-	15.122	-	(15.122)	-	-
Temettü ödemesi (Dipnot 3.ii.h)	-	-	-	-	(111.570)	-	(111.570)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	486.561	486.561
30 Eylül 2012	152.500	3.579	73.045	(3.647)	532.405	486.561	1.244.443
31 Aralık 2010-önceden raporlanan	152.500	3.579	44.335	-	2.654	235.552	438.620
Üst düzey yöneticilere 2010 yılı karından ödenen kar payı	-	-	-	-	-	(3.500)	(3.500)
1 Ocak 2011- düzeltilmiş	152.500	3.579	44.335	-	2.654	232.052	435.120
Önceki dönem karının geçmiş yıllar karlarına transferi	-	-	-	-	232.052	(232.052)	-
Yasal yedeklerin ayrılması	-	-	13.588	-	(13.588)	-	-
Temettü ödemesi (Dipnot 3.ii.h)	-	-	-	-	(22.515)	-	(22.515)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	293.727	293.727
30 Eylül 2011	152.500	3.579	57.923	-	198.603	293.727	706.332

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2012 VE 2011 ARA HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		604.164	350.939
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakitin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	6	63.114	53.370
Faiz ve diğer finansal gelir		(53.241)	(17.378)
Faiz ve diğer finansal gider		702	2.316
Kıdem tazminatı karşılığı		2.555	803
Rodevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı		14.216	10.877
Araştırma ve geliştirme giderleri	14	19.294	17.024
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığına ilişkin dönem içerisinde gelir kaydedilen tahmin değişikliği giderleşen iskonto ve kur farkı etkisi	10	(4.079)	982
Maddi duran varlık satış karı - net		(852)	(644)
Ödenen vergiler	11	(111.574)	(44.624)
Gerçekleşmeyen kur farkı giderleri		(1.847)	6.220
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		532.452	379.885
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		400	(705)
Stoklardaki artış	5	(9.858)	(26.931)
İlişkili taraflardan olan ticari alacaklardaki artış	3	(13.162)	-
Diğer alacaklar ve varlıklardaki artış		(1.371)	(10.705)
Ticari borçlardaki azalış		(12.018)	(3.188)
İlişkili taraflara olan ticari borçlardaki artış	3	526	431
Diğer kısa vadeli borç ve yükümlülüklerdeki (azalış)/artış		(9.690)	2.328
Ödenen rehabilitasyon giderleri	10.i	(425)	(384)
Ödenen araştırma giderleri		(19.352)	(17.377)
Ödenen kıdem tazminatı		(2.959)	(259)
Gerçekleşmeyen kur farkı (gelir)/gideri		(2.953)	(2.470)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		461.590	320.625
Yatırım faaliyetleri:			
Tahsil edilen faiz		52.762	15.940
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımları ve verilen sabit kıymet avansları		(141.170)	(110.389)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar satışından elde edilen hasılat		2.996	973
İlişkili taraflara ticari olmayan alacaklarda artış	3	(153)	(65)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(85.565)	(93.541)
Finansman faaliyetleri:			
Banka kredileri ödemeleri		(10.221)	(15.719)
Ödenen faiz		(784)	(2.285)
Ödenen temettü	3	(111.570)	(22.515)
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlardaki artış	3	-	7
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(122.575)	(40.512)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış		253.450	186.572
1 Ocak itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler		579.356	196.692
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı değişimi etkisi		2.590	7.015
30 Eylül itibariyle nakit ve nakit benzeri değerler		835.396	390.279

İzleyen dipnotlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Şirket, İzmir’de (Ovacık-Bergama) bulunan altın madeninin işletilmesi için Eurogold Madencilik A.Ş. adıyla 6 Eylül 1989 tarihinde kurulmuş olup Normandy Mining Ltd. tarafından Eurogold Madencilik’in bütün hisselerinin satın alınmasına istinaden şirketin adı Normandy Madencilik A.Ş. ("Normandy Madencilik") olarak değiştirilmiştir.

3 Mart 2005 tarihinde ise Koza İpek Holding A.Ş.’nin ("Koza İpek Holding") bağlı ortaklığı olan ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. ("ATP") tarafından Normandy Madencilik’in hisselerinin tamamının, Autin Investment’den satın alınmasının ardından, 29 Ağustos 2005 tarihinde şirketin adı Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ("Koza Altın" ya da "Şirket") olarak tescil edilmiştir.

Şirket’in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla İstanbul Menkul Kıymetler Borsası’nda ("İMKB") işlem gören hisse senetleri de dahil olmak üzere Şirket’in hisselerinin %45,01’i ATP’ye, %24,99’u Koza İpek Holding’e (31 Aralık 2011: %45,01’i ATP’ye, %24,99’u ise Koza İpek Holding’e) ait olmakla birlikte (Dipnot 12) İpek Ailesi, Şirket’in nihai ana ortağıdır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket’in, sermayesinin %30,00’una (31 Aralık 2011: %30) karşılık gelen hisse senetleri İMKB’de işlem görmektedir (Dipnot 12).

Koza Altın ve bağlı ortaklığının (bundan sonra "Grup" olarak adlandırılacaktır) fiili faaliyet konusu, Ovacık-Bergama-İzmir, Çukuralan - İzmir, Kaymaz-Eskişehir ve Mastra-Gümüşhane’de olmak üzere halihazırda faaliyetlerine devam eden dört adet altın madeni vasıtasıyla altın madenlerinin işletilmesi, Türkiye’ye yaygın olmak üzere altın madeni araması ve halihazırda devam eden projeleri ile altın maden sahalarının geliştirilmesidir. Grup, altın ve gümüşten oluşan dore barlarını yurt dışı ve yurt içi altın rafinerilerine satmaktadır.

Şirket’in faaliyet gösterdiği sektör nedeniyle ara dönem konsolide finansal tablolarını önemli ölçüde etkileyebilecek mevsimsel veya dönemsel özellikler taşıyan faaliyetleri bulunmamaktadır.

Koza Altın’ın merkezi aşağıdaki adrestedir:

Necatibey Caddesi No:56/B
Demirtepe/ Ankara, Türkiye

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Grup’un ara dönem konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiş olup, SPK’nın Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe/ Standartları Hakkında Tebliğ"i yürürlükten kaldırılmıştır.

Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Standartları Kurumu ("KGMDSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, KGMDSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla konsolide finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını UMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup, bu çerçevede ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiş, söz konusu özet konsolide finansal tablolarını SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlamıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları KGMDSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, özet konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlar, SPK'nın haftalık bültenlerindeki duyuruları ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, ara dönemlerde özet finansal tablo hazırlayan işletmelerin döviz pozisyonu tablosunu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranını özet finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 17).

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Grup'un fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ölçülmüş ve bin TL olarak sunulmuştur.

2.2 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları, 1 Ocak- 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolardaki açıklamalarla, aşağıda belirtilen husus dışında, tutarlıdır:

Ara dönemlerde vergi karşılıkları yıl sonu mali sonuçlarına uygulanması beklenen vergi oranları göz önünde bulundurularak hesaplanmaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemi için hazırlanan ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait yıllık konsolide finansal tablolara birlikte değerlendirilmelidir.

Bir yıllık mali dönem içerisinde eşit dağılmayan giderler, sadece bu giderlerin mali yıl sonunda uygun bir şekilde tahmin edilebileceği veya ertelenebileceği durumlarda ara dönem özet konsolide finansal tablolarda dikkate alınmıştır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.3 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

- a) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Grup faaliyetleriyle ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.
- b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ve değişiklikler:
- UMS 19 (Değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama bazında hesaplanmasını öngörmektedir.
 - UFRS 9, "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2015 tarihine kadar geçerli değildir, ancak erken uygulanması mümkündür. Bu standart, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir. "Finansal varlıkların değer düşüklüğü" ve UMS 39'da yer alan riskten korunma muhasebesi ile ilgili hükümlerin uygulanmasına devam edilmektedir.
 - UFRS 12, "Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart ortak düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulundurulanan tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
 - UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
 - UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu", 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları ilerleyen hesap dönemlerinde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek veya ilişkilendirilmeyecek olmasına göre gruplanması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik hangi hesabın veya finansal tablo kaleminin, diğer kapsamlı gelir içerisinde gösterileceğine dair bilgi vermez.
 - UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, kontrol kavramını bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek mevcut prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir.
 - UMS 28, "İştirakler ve İş Ortaklıkları", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

2.4 Konsolidasyon Esasları

- a) Konsolide finansal tablolar aşağıdaki (b) maddesinde belirtilen esaslara göre ana ortaklık olan Koza Altın ile bağlı ortaklığın (Dipnot 1) finansal tablolarını kapsamaktadır. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklığın finansal tablosunun hazırlanması sırasında SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına, muhasebe tahminlerine ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Ortak Kontrol Altındaki İşletmeler

Grup ve ortak kontrol altındaki işletmeler arasında gerçekleşen hisse alım satım işlemlerinde, UFRS 3, "İşletme Birleşmeleri"nde yer alan hükümler, UFRS 3'ün ya da bir başka UFRS'nin, söz konusu işlemleri kapsamamasından dolayı uygulanmamaktadır. Bu kapsamda gerçekleştirilen hisse alım işlemlerinde, kullanılabilen önceki değerler yöntemine göre, söz konusu işletmenin ve Şirket'in ortak kontrol altında oldukları grup veya nihai ana ortaklık tarafından kullanılan finansal tabloları bu yöntemin uygulanmasında kullanılabilir. Önceki değerler yöntemi, işletmenin kontrolünün Şirket'e transfer edildiği tarihten itibaren ileriye dönük olarak uygulanmış olup, söz konusu işlemin etkileri konsolide özkaynaklardaki "Ortak kontrol altındaki işletmeler arasında yapılan hisse alımı etkisi" altında muhasebeleştirilmiştir.

- b) Bağlı ortaklık doğrudan Şirket tarafından kontrol edilen işletmedir. Kontrol gücü, Şirket'in doğrudan veya dolaylı olarak şirketin finansal ve faaliyet politikalarını yönetmesini ve bundan fayda elde etmesini ifade eder. Bu kontrol gücünün kaynağı, Şirket'in doğrudan ya da dolaylı yoldan sahip olduğu hisse senetleri yoluyla %50'nin üstünde oy hakkına sahip olmasıdır. Bağlı ortaklık, kontrolün Grup'a transferinden itibaren konsolidasyona dahil edilmekte ve kontrolün ortadan kalktığı tarihten itibaren de konsolidasyon kapsamından çıkarılmaktadır. Kontrol sona erdiğinde, eğer varsa, elde kalan hisseler gerçeğe uygun değerleri üzerinden yeniden belirlenir ve ortaya çıkan kayıp ve kazançlar gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kontrolde herhangi bir değişikliğe neden olmayan, kontrol gücü olmayan paylarla yapılan tüm işlemler ise özkaynakta gösterilir ve bu tür işlemlerden dolayı şerefiye veya gelir gider oluşmamaktadır.

Buna istinaden, bağlı ortaklık, tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Şirket'in sahip olduğu bağlı ortaklığın kayıtlı değerleri ile ilgili özkaynak tutarları karşılıklı olarak netleştirilmiştir.

Şirket'in, bağlı ortaklığı ile arasındaki grup içi işlemleri, bakiyeleri ve bu işlemlerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve, bir değer düşüklüğü göstergesi olmadığı sürece, zararın etkileri konsolidasyon sırasında karşılıklı olarak silinmiştir. Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili konsolide özkaynaklar ve konsolide kapsamlı gelir tablosu hesaplarında netleştirilmiştir.

	Grup'un doğrudan ve dolaylı kontrol payı (%)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Doğu Anadolu Maden Arama Sondaj A.Ş. (“Doğu Anadolu Maden”)	99,98	99,98

Şirket'in Doğu Anadolu Maden'deki doğrudan ve dolaylı olarak sahip olduğu kontrol payının %99,98 olmasından ve önemlilik ilkesi dahilinde kontrol gücü olmayan pay hesaplanmamıştır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

- c) Grup'un genel olarak oy hakkının %20 ila %50'sine sahip olduğu veya Grup'un, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Grup ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Grup'un iştiraktaki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmektedir. Grup, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştiraktaki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Grup'un önemli etkisinin sona ermesi üzerine özsermaye yöntemine devam edilmemektedir. Önemli etkinin sona erdiği tarihteki yatırımın kayıtlı değeri, o tarihten sonra maliyet olarak gösterilmektedir.

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla iştiraki ve ortaklık payını göstermektedir:

	Grup'un iştirak payı (%)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Koza İpek Tedarik	44,00	44,00

Koza İpek Tedarik 1 Kasım 2011 tarihinde kurulmuştur. Şirket önemlilik ilkesi dahilinde konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ara dönem özet konsolide bilançosunu, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 1 Ocak- 30 Eylül 2012 ara hesap dönemine ait özet konsolide kapsamlı gelir, nakit akım ve özkaynaklar değişim tablolarını ise 1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.6 Önemli Muhasebe Tahminleri ve Kararları

Ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Grup'un önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

a) Altın rezervleri

Grup yönetimi, her bir bilanço döneminde görünür ve muhtemel maden rezervlerine istinaden yapmış oldukları tahminlerini gözden geçirmekte olup belirli dönemlerde ise bağımsız profesyonel değerlendirme şirketlerine görünür, mümkün ve muhtemel maden rezervlerinin miktarının tespitine yönelik Avustralya Arama Sonuçları, Maden Kaynakları ve Altın Rezervleri 2004 Standartları'na ("JORC") uygun olarak değerlendirme çalışmaları yaptırmakta ve rezerv miktarını "JORC" Standartları'nda belirtilen yetkinliklere haiz kişiler tarafından veya onların gözetiminde güncellemektedir. Söz konusu rezerv ve kaynak miktarları 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi, "SRK Consulting" tarafından "JORC" standartları doğrultusunda güncellenmiştir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

Söz konusu çalışmalar kapsamında, maden rezervlerinin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ve yöntemler, bir takım belirsizlikleri içinde barındırmakta (altın fiyatları, kurlar, jeografik ve istatistiki değişkenler gibi) olup yeni bir bilginin kullanılabilir olmasına bağlı olarak maden rezervine istinaden geliştirilen varsayım ve yöntemler önemli ölçüde değişebilir. Maden varlıklarının maliyeti ve amortismanı söz konusu güncellemelere bağlı olarak ileriye dönük olarak düzeltilmektedir.

b) Şerefiye ve maddi duran varlıkların taşınan değerleri

Maden varlıkları "üretim birimleri" yöntemi kullanılarak itfa edilmekte ve amortisman oranının hesaplanması için görünür ve mümkün işlenebilir altın rezerv miktarı kullanılmaktadır. Maden varlıkları dışında kalan gerek taşınabilir gerekse sabit olan diğer maddi duran varlıklar ise ilgili oldukları madenlerin ömürleri ile sınırlı olmak üzere faydalı ömürleri üzerinden doğrusal yöntem kullanılarak amortismanına tabi tutulmaktadır. Görünür ve mümkün işlenebilir altın rezerv miktarı baz alınarak ve üretim birimleri yöntemi kullanılarak hesaplanan amortisman tutarları dönemler arasında değişkenlik gösterebilir ve birtakım maden varlıkları için amortisman, gerçekleşen ile tahmin edilen üretim miktarları arasındaki sapmadan dolayı etkilenebilmektedir. Söz konusu farklar, aşağıda belirtilen değişkenlerden veya varsayımlardan kaynaklanmaktadır;

- Yapılan çalışmalar neticesinde görünür ve mümkün işlenebilir altın rezerv miktarındaki değişimler,
- Zaman zaman önemli miktarlarda değişebilen rezervin tenor ("grade") oranı,
- Gerçekleşen altın fiyatı ile rezerv değerlendirme ve tenor tespit etme çalışmalarında dikkate alınan tahmini altın fiyatı,
- Maden sahalarında gerçekleşebilen ve önceden tahmin edilemeyen, faaliyetleri etkileyebilecek birtakım hususlar,
- Maden çıkarma, işleme ve rehabilitasyon maliyetlerinde, iskonto oranlarında, kur değişimlerinde tahmin edilemeyecek değişimler,
- Maden ömürlerindeki değişimlerin, faydalı ömürleri maden ömrüyle sınırlı olan ve doğrusal yöntemle amortismanına tabi tutulan sabit kıymetlerin faydalı ömürlerine olan etkileri.

Grup yönetimi tarafından gerçekleştirilen değer düşüklüğü testleri ise, yönetimin gelecekteki altın fiyatları hakkındaki tahminlerine, mevcut piyasa koşullarına, kurlara ve ilgili proje riskiyle birlikte vergi öncesi iskonto oranına bağlıdır.

Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, ilgili nakit üreten birimin kullanım değerinden veya satış maliyetleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak tespit edilir. Söz konusu hesaplamalar bir takım varsayımların ve tahminlerin kullanılmasını gerekli kılmaktadır. Altın fiyatlarına istinaden yapılan varsayım ve tahminlerdeki değişiklikler, madenlerin kullanım ömürlerini etkileyebilir ve bununla birlikte gerek şerefiye ve gerekse ilgili varlıkların taşınan değerleri üzerinde düzeltme gerektirebilecek koşullar ortaya çıkabilir.

Varlıklar, birbirlerinden bağımsız ve en küçük derecede nakit üreten birimler olarak gruplandırılır. Değer düşüklüğü göstergesinin tespit edilmesi durumunda ise, tahmin ve varsayımlar tespit edilen her bir nakit üreten birimden elde edilecek nakit akışları için oluşturulur. Gerek maddi duran varlıkların ve gerekse şerefiyenin değer düşüklüğü testleri kullanılan tahmin ve varsayımlardan ötürü belirli oranda bir belirsizlik içermektedir. Bu belirsizlik kullanılan görünür ve mümkün işlenebilir altın rezerv miktarından, mevcut ve gelecekte tahmin edilen altın fiyatlarından, iskonto oranlarından, kurlardan ve tahmini üretim maliyetlerinden kaynaklanmaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR VE UYGULANAN MUHASEBE POLİTİKALARI (Devamı)

c) İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri, üretim sürecindeki veya sevkiyata hazır hale getirilmiş altın ve gümüşten oluşan dore

İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri ile üretim sürecindeki altın, belirli ölçümlerin sonucunda ve tahmin edilen üretim sürecine göre değişen geri dönüşüm oranı üzerinden ölçülmektedir. İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri, üretim sürecindeki altının miktarı periyodik olarak yapılan sayımlar ve raporlamalarla tespit edilmektedir. Grup yönetimi, cevherin tahmin edilen tenor oranıyla gerçekleşen işlenmiş altın miktarını karşılaştırarak; tahmin edilen geri dönüşüm oranını gerçekleşen geri dönüşüm oranıyla aylık olarak karşılaştırmakta ve gerekli güncellemeleri yapmaktadır.

d) Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanması

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden konsolide finansal tablolara yansıtılan karşılıkların tutarı, Grup yönetiminin planlarına ve ilgili yasal düzenlemelerin gerektirdiklerine dayanmakta olup söz konusu plan ve yasal düzenlemelerdeki değişiklikler, kullanılan indirgenme oranları ve maden rezervlerine istinaden yapılan tahminlerdeki değişiklikler karşılıkları etkileyebilmektedir.

e) Gelir vergileri

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir.

Grup, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Şirket'in bağlı ortaklığından kaynaklanan, önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği (mali zararlardan doğan vergi alacaklarının tamamı) mali zararların, söz konusu bağlı ortaklık tarafından gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlara alınmamıştır. Öte yandan, Grup'un sahip olduğu yatırım teşviklerinden doğan ve önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği vergi indirimleri, Grup'un söz konusu teşviklerden gelecekte yararlanmasının kuvvetle muhtemel olması nedeniyle kayıtlara alınmıştır.

Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenen vergi bakiyelerini etkileyebilecektir.

f) Yasal riskler

Grup, maden sektöründe faaliyetlerini sürdürdüğünden, yasalardan ve mevzuatlardan kaynaklanan birçok riske maruz kalmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla mevcut olan veya gelecekte maruz kalınacak yasal uygulamaların ve davaların sonuçları, Grup yönetiminin geçmiş tecrübeleri doğrultusunda ve alınan hukuki danışmanlıklar sonucunda, belirli bir oran dahilinde tahmin edilebilmektedir. Grup aleyhine alınabilecek bir karar veya uygulamanın olumsuz etkileri Grup'un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilir (Dipnot 10.iii).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 ara hesap dönemleri içerisinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:		
ATP	-	4.660
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. ("Özdemir Antimuan")	119	-
Konaklı Metal Madencilik A.Ş. ("Konaklı Metal")	427	-
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. ("İpek Enerji")	-	1.188
Koza İpek Sigorta	-	17
İK Akademi İnşaat Proje ve Taah. A.Ş. (İ.K. Akademi)	18.596	-
Diğer	15	-
	19.157	5.865
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelirler	(195)	(65)
	18.962	5.800

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle, ATP' den olan alacakları ithalat işlemleri için verilen avanslardan oluşmaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ilişkili taraflardan TL, ABD Doları ve Avro cinsinden alacakların indirgenmesinde kullanılan ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranları sırasıyla %10,50, %3,50 ve %0,48'dir (31 Aralık 2011: %11,16, %0,29 ve %0,50).

b) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

ATP Koza Gıda Tarım ve Hayvancılık Ticaret A.Ş. ("ATP Koza Gıda")	230	28
İpek Online Bilişim Hizmetleri Ltd.Şti. ("İpek Online")	-	25
Diğer	-	24
	230	77

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar için Grup'un uygulamış olduğu faiz oranları TL, ABD Doları ve Avro için yıllık %10,60 ,%3,60 ve % 0,54 olup söz konusu faiz oranları piyasa koşullarındaki değişikliklere paralel olarak her ay güncellenmektedir (31 Aralık 2011: %8,75 , %0,59 ve %0,13).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ticari ve diğer alacakların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
0-30 gün	230	1.349
61-120 gün	18.962	4.528
	19.192	5.877

c) İlişkili taraflara ticari borçlar:

ATP Havacılık	606	-
ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. ("ATP Koza Turizm") (*)	88	145
Diğer	115	138
	809	283

(*) Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş.'nin ünvanı 2012 içerisinde ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. olarak değişmiştir.

d) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

Yaşam Televizyon ve Yayıncılık Hizmetleri A.Ş.	20	-
İpek Ailesi	10	27
Koza Basın ve Basım Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Koza Basın ve Basım")	-	204
Koza Anadolu Metal Madencilik A.Ş. ("Koza Anadolu Metal")	-	1
Diğer	-	3
	30	235

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ilişkili taraflara olan ticari ve diğer borçların vadeleri aşağıdaki gibidir:

0-30 gün	839	518
	839	518

e) İlişkili taraflara uzun vadeli diğer borçlar:

ATP	12.347	12.347
Koza İpek Holding	2.391	2.391
	14.738	14.738

ATP ve Koza İpek Holding'e olan uzun vadeli diğer borçlar 2011 yılındaki bağlı ortaklık satın alımından kaynaklanmakta olup 20 Şubat 2014 vadeli borç senetlerinden oluşmaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)**ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler**

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
a) Ürün satışları:				
ATP	-	-	11.643	-
b) Hizmet alımları:				
ATP Havacılık	1.710	629	577	210
Koza İpek Sigorta	41	-	483	296
İpek Enerji	-	-	232	45
ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret	1.484	333	231	231
ATP	-	-	130	4
Koza İpek Basın ve Basım San. ve Tic.	230	75	-	-
ATP Koza Gıda Tarım ve hay. San. Ve Tic.	97	97	-	-
Diğer	560	272	76	19
	4.122	1.406	1.729	805

Grup'un ATP Koza Turizm, ATP Havacılık ve Koza İpek Sigorta'dan olan hizmet alımları sırasıyla, konaklama, ulaşım ve sigorta için alınan hizmetlerden oluşmaktadır.

c) Hizmet Satışı	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Konaklı Metal	362	362	-	-
	362	362	-	-

d) Finansal gelirler:				
ATP	229	229	7	0
Koza İpek Holding	-	-	3	0
	229	229	10	0

e) Kira gelirleri:				
ATP	-	-	3	1
Diğer	10	4	-	-
	10	4	3	1

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

f) Mal alımları	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
ATP Koza Gıda Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş.	-	-	21	-
	-	-	21	-
g) Kira giderleri:				
İpek Enerji	1.337	446	1.080	270
Koza Anadolu Metal	18	6	16	5
	1.355	452	1.096	275
h) Ödenen temettüleri:				
ATP	42.685	-	10.133	-
Koza İpek Holding	23.699	-	6.754	-
Halka arz	28.451	-	5.628	-
Koza Anadolu Metal	-	-	-	-
İpek Enerji	-	-	-	-
İpek Ailesi	16.735	-	-	-
	111.570	-	22.515	-
i) Bağış ve yardımlar:				
Altın Koza Üniversitesi	11.403	-	7.506	7.500
	11.403	-	7.506	7.500
j) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:				
Üst düzey yöneticiler, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:				
Kısa vadeli faydalar	3.985	1.394	3.514	1.582
Kar payı ve performans İkramiyesi (*)	17.584	90	1.056	552
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	24	5	16	4
	21.593	1.489	4.586	2.138

(*) 4 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile, A Grubu pay sahiplerine temsil eden yönetim kurulu üyelerine brüt 16.735 bin TL 2011 yılı kar payı ödenmesine karar verilmiş olup söz konusu tutar üst düzey yöneticilere sağlanan faydalara dahil edilmiştir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

k) İlişkili taraflardan alınan taahhütler:

Koza Altın'ın 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, toplam kredi limiti 62.500 Bin TL ve 100.000 Bin ABD Doları (31 Aralık 2011: 50.000 Bin TL ve 100.000 Bin ABD Doları) olan genel kredi taahhütnamelerini, Koza Holding, ATP ve İpek ailesi müşterek borçlu ve müteselsil kefil sıfatıyla imzalamış olup, söz konusu tarih itibarı ile bu kredi limitine istinaden 7.692 Bin ABD Doları karşılığı 13.728 Bin TL (31 Aralık 2011: 11.539 Bin ABD Doları karşılığı 21.796 Bin TL) tutarındaki kısmı Koza Altın tarafından Mastra-Gümüşhane maden bölgesindeki yatırımları finanse etmek amacıyla kullanılmıştır.

DİPNOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Kasa	115	125
Bankalar	835.281	579.231
- Vadesiz mevduat	1.987	736
- TL vadesiz mevduat	1.517	719
- Yabancı para vadesiz mevduat	470	17
- Vadeli mevduat	833.294	578.495
- TL vadeli mevduat	784.707	528.851
- Yabancı para vadeli mevduat	48.587	49.644
	835.396	579.356

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un vadeli mevduatları, vadeleri 1 ay içerisinde olan ABD Doları ve TL cinsinden vadeli mevduatları içermektedir. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ABD Doları ve TL cinsinden vadeli mevduatların etkin ağırlıklı ortalama faiz oranları sırasıyla, yıllık %3,05 ve %9,10'tır (31 Aralık 2011: %4,70 ve %12,13). Grup'un mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup önemli herhangi bir kredi riski bulunmamaktadır.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri 27.379 Bin ABD Doları ve 16 Bin Avro (31 Aralık 2011: 26.293 Bin ABD Doları ve 9 Bin Avro) içermektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

DİPNOT 5 - STOKLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
İşlenmeye hazır, çıkartılmış cevher kümeleri	15.690	15.531
Üretim sürecindeki altın ve gümüş ile altın ve gümüşten oluşan dore barlar	15.785	13.865
Kimyasallar ve işletme malzemeleri	15.283	12.381
Yedek parçalar	19.726	14.849
	66.484	56.626

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemi içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen kimyasallar ve işletme malzemelerinin toplam tutarı 22.342 Bin TL'dir (30 Eylül 2011: 13.970 Bin TL) (Dipnot 13). Yedek parçalar, faaliyetlerine devam eden altın madenlerinin süregelen faaliyetleri için alınmakta olup birçok yedek parça grubunun bir yıl içerisinde kullanılması beklenmektedir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un maddi duran varlıkları, maden varlıkları ve diğer sabit kıymetlerden oluşmakta olup net defter değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maden varlıkları	245.667	166.528
Diğer sabit kıymetler	196.162	199.668
	441.829	366.196

a) Maden varlıkları

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, maden varlıkları; maden hakları, araziler, maden geliştirme, ertelenen maden çıkarma maliyetleri ile madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu maliyetinden oluşmakta olup söz konusu maden varlıklarının net defter değerleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maden sahası geliştirme maliyeti	138.526	111.805
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	59.292	27.629
Araziler	28.839	7.876
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	14.704	14.317
Satın alınan maden hakları	4.306	4.901
	245.667	166.528

Maden varlıklarının 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 ara hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2012
<u>Maliyet:</u>				
Araziler	7.939	21.040	-	28.979
Maden sahası geliştirme maliyeti	207.398	50.573	-	257.971
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	163.201	42.114	-	205.315
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti (*)	44.633	3.922	(1.595)	46.960
Satın alınan maden hakları maliyeti	13.764	419	-	14.183
	436.935	118.068	(1.595)	553.408

Birikmiş amortisman:

Araziler	(63)	(77)	-	(140)
Maden sahası geliştirme maliyeti	(95.593)	(23.852)	-	(119.445)
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	(135.572)	(10.451)	-	(146.023)
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	(30.316)	(2.096)	156	(32.256)
Satın alınan maden hakları maliyeti	(8.863)	(1.014)	-	(9.877)
	(270.407)	(37.490)	156	(307.741)
	166.528			245.667

(*) Söz konusu çıkış, maden tesisinin rehabilitasyonuna istinaden yönetim tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanmakta olup cari dönemdeki üretilmeden dolayı oluşan ilavelerle netleştirilmiştir (Dipnot 10.i.b).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maden sahası geliştirme maliyetine 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemi içerisindeki ilavelerin önemli bir bölümü Ovacık-Bergama-İzmir, Çukuralan-İzmir ve Mastra-Gümüşhane maden bölgelerine ilişkindir. Ertelenen maden çıkarma maliyetine ilavelerin önemli bir bölümü Kaymaz-Eskişehir ve Çukuralan-İzmir maden bölgelerindeki açık ocaklarda gerçekleştirilen pasa çıkarma maliyetlerinden oluşmaktadır. Satın alınan maden hakları maliyetinin önemli bir bölümü Kaymaz-Eskişehir, Çukuralan-İzmir, Ovacık-Bergama-İzmir ve Mastra-Gümüşhane maden bölgelerine ilişkin maden işletme ruhsatlarının elde etme maliyetlerinden oluşmaktadır. Arazilere girişlerin önemli bir kısmı Himmetdede-Kayseri maden bölgesindeki arazi alımlarından oluşmaktadır.

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2011
<u>Maliyet:</u>				
Araziler	7.075	446	-	7.521
Maden sahası geliştirme maliyeti	164.307	26.804	-	191.111
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	126.636	25.041	-	151.677
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	27.930	11.817	(1.023)(*)	38.724
Satın alınan maden hakları maliyeti	13.660	103	-	13.763
	339.608	64.211	(1.023)	402.796
<u>Birikmiş amortisman:</u>				
Maden sahası geliştirme maliyeti	(75.730)	(13.043)	-	(88.773)
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	(111.174)	(17.861)	-	(129.035)
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	(20.514)	(6.618)	168(*)	(26.964)
Satın alınan maden hakları maliyeti	(8.011)	(620)	-	(8.631)
	(215.429)	(38.142)	168	(253.403)
	124.179			149.393

Maden sahası geliştirme maliyetine 1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemi içerisindeki ilavelerin önemli bir bölümü Ovacık-Bergama - İzmir, Kaymaz - Eskişehir ve Mastra - Gümüşhane maden bölgelerine ilişkindir. Ertelenen maden çıkarma maliyetine ilavelerin önemli bir bölümü Mastra - Gümüşhane, Çukuralan - İzmir ve Kaymaz - Eskişehir maden bölgelerindeki açık ocaklarda gerçekleştirilen pasa çıkarma maliyetlerinden oluşmaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

b) Diğer sabit kıymetler

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ara hesap dönemindeki diğer sabit kıymetler hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2012
<u>Maliyet:</u>					
Araziler ve binalar	118.011	3.159	(2.744)	696	119.122
Makine, tesis ve cihazlar	204.489	9.044	(545)	32	213.020
Taşıt araçları	18.992	1.752	(1.036)	-	19.708
Döşeme ve demirbaşlar	19.297	1.706	(14)	-	20.989
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	10.244	8.266	-	(728)	17.782
	371.033	23.927	(4.339)	-	390.621
<u>Birikmiş amortisman:</u>					
Binalar	(44.824)	(5.979)	732	-	(50.071)
Makine, tesis ve cihazlar	(105.620)	(15.440)	537	-	(120.523)
Taşıt araçları	(10.136)	(2.134)	925	-	(11.345)
Döşeme ve demirbaşlar	(10.785)	(1.737)	2	-	(12.520)
	(171.365)	(25.290)	2.196	-	(194.459)
Net defter değeri	199.668				196.162

(*) Yapılmakta olan yatırımlara ilaveler Himetdede-Kayseri maden bölgesindeki tesis ve Çukuralan-İzmir'deki yatırımlarından oluşmaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 6 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Eylül 2011 ara hesap dönemindeki diğer sabit kıymetler hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2011
<u>Maliyet:</u>					
Araziler ve binalar	93.028	2.377	(3)	10.353	105.755
Makine, tesis ve cihazlar	150.511	9.501	-	31.702	191.714
Taşıt araçları	16.196	3.288	(1.480)	-	18.004
Döşeme ve demirbaşlar	14.734	3.620	(2)	-	18.352
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	15.324	40.779	-	(42.055)	14.048
	289.793	59.565	(1.485)	-	347.873
<u>Birikmiş amortisman:</u>					
Binalar	(39.640)	(3.835)	-	-	(43.475)
Makine, tesis ve cihazlar	(94.495)	(8.035)	-	-	(102.530)
Taşıt araçları	(9.452)	(1.563)	1.156	-	(9.859)
Döşeme ve demirbaşlar	(8.725)	(1.511)	-	-	(10.236)
	(152.312)	(14.944)	1.156	-	(166.100)
Net defter değeri	137.481				181.773

(*) Yapılmakta olan yatırımlara ilaveler Kaymaz-Eskişehir maden bölgesindeki tesis ve Çukuralan-İzmir'deki enerji hattı yatırımlarından oluşmaktadır.

1 Ocak - 30 Eylül 2012 hesap döneminde satılan malın maliyetine yansıtılan amortisman ve itfa payı giderleri 49.790 Bin TL (1 Ocak - 30 Eylül 2011: 21.004 Bin TL) olup (Dipnot 13), 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 32.716 Bin TL'si ise (31 Aralık 2011: 19.392 Bin TL) stok maliyetlerine dahil edilmiştir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı%	Orijinal para birimi değeri	bin TL	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı%	Orijinal para birimi değeri	bin TL
Kısa vadeli krediler:						
Kısa vadeli faktoring borçları	16	0	0	11,19	3.457	3.457
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
ABD Doları kredi	3,72	5.810	10.370	3,71	7.775	14.686
Toplam kısa vadeli krediler			10.370			18.143
ABD Doları kredi			-	3,71	3.846	7.265
Toplam uzun vadeli krediler			-			7.265

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ABD Doları kredi, ana parası 25.000.000 ABD Doları ve vadesi 13 Mayıs 2013 olan banka kredisini içermekte olup faiz oranı yıllık Libor + %2,75'e göre her üç ayda bir değişmektedir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 7 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredilerinin taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Taşınan değer	10.370	25.408
Makul değer	10.289	25.228

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla kredilerin makul değerleri ABD Doları krediler için yıllık %3,24 etkin faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir (31 Aralık 2011: ABD Doları krediler için yıllık %3,43).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla, Grup'un değişken ve sabit faiz oranlı finansal borçlarının faiz oranı yenileme tarihlerine göre hazırlanmış vade kırılımı aşağıdaki gibidir:

	3 aya kadar	Toplam
- 30 Eylül 2012:		
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	10.370	10.370
Toplam	10.370	10.370
- 31 Aralık 2011:		
Sabit faiz oranlı finansal borçlar	-	3.457
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	21.951	21.951
Toplam	21.951	25.408

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a) Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	514	676
Faktör edilmiş alacaklar	-	3.837
Vadeli çekler ve alacak senetleri	-	43
	514	4.556
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	-	(145)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(20)	(60)
	494	4.351

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla müşteri cari hesapları, vadeli çekler ve alacak senetlerinin önemli bir kısmı Grup'un bağlı ortaklığı Doğu Anadolu Maden'in müşterilerinden kaynaklanmakta olup ağırlıklı ortalama vadesi bir ay içerisinde ve etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı ise yıllık %11,20'dir

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarı ile ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmiş	-	876
0-30 gün vadeli	494	146
31 -60 gün vadeli	-	32
61 - 90 gün vadeli	-	2.427
91 - 180 gün vadeli	-	870
	494	4.351

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
b) Kısa vadeli ticari borçlar:		
Satıcılar cari hesapları	20.052	32.139
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	(190)	(202)
	19.862	31.937

30 Eylül 2012 itibarıyla satıcılar cari hesaplarının ortalama vadesi 1 ay (31 Aralık 2011: 1 ay) içerisinde olup ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %11,58 dir (31 Aralık 2011: % 11,16). Satıcılar cari hesaplarının önemli bir bölümü dışarıdan sağlanan fayda, hizmet ve sabit kıymet yatırımlarından kaynaklanan ticari borçlardan oluşmaktadır.

DİPNOT 9 - DİĞER BORÇLAR

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a) Kısa vadeli diğer borçlar		
Personele borçlar	1.941	1.721
	1.941	1.721
b) Uzun vadeli diğer borçlar		
Bağlı ortaklık alımından kaynaklanan borç	9.818	10.389
	9.818	10.389

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i. Borç karşılıkları

30 Eylül 2012

31 Aralık 2011

a) Kısa vadeli borç karşılıkları:

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının

ıslahı ve maden kapama karşılığı

-

11.999

Rödevans ve devlet maden hakkı

gider karşılığı

19.168

18.229

Personel ikramiye karşılığı

3.717

-

22.885

30.228

Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı karşılığının 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 ara hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

2012

2011

1 Ocak

18.229

5.935

Dönem içerisinde ödenen

(14.380)

(6.421)

Dönem içerisindeki artış

15.319

7.123

30 Eylül

19.168

6.637

b) Uzun vadeli borç karşılıkları:

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının

ıslahı ve maden kapama karşılığı

38.390

28.412

38.390

28.412

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla uzun vadeli çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığının tahmin edilen ödeme planı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2012:

1 Ekim 2013 - 30 Eylül 2014

15.828

1 Ekim 2014 - 30 Eylül 2015

8.422

1 Ekim 2015 - 30 Eylül 2016

3.235

1 Ekim 2016 ve sonrası

10.905

38.390

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2011:

1 Ocak - 31 Aralık 2013	10.631
1 Ocak - 31 Aralık 2014	7.628
1 Ocak 2015 ve sonrası	10.153
	28.412

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığının 1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 ara hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	40.411	23.116
Dönem içerisinde ödenen	(425)	(384)
Dönem içerisinde giderleşen		
iskonto ve kur farkı etkisi - net	1.212	982
Dönem içerisindeki azalış	(1.439)	(855)
Dönem içerisindeki artış	3.922	11.817
Cari dönemde tahakkuk eden ve konsolide kapsamlı gelir tablosuna gelir kaydedilen	(5.291)	-
30 Eylül	38.390	34.676

Toplam çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığının hesaplanmasında aşağıda yer alan iskonto oranları dikkate alınmıştır:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Yıllık iskonto oranı	%4,66	%4,66

ii. Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
a) Verilen teminatlar:		
Teminat mektupları	3.964	3.818
İpotekler	1	1
	3.965	3.819

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012			31 Aralık 2011		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Grup tarafından verilen TRİ'ler:						
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
			3.965			3.819
	TL	3.911	3.911	TL	3.762	3.762
	ABD Doları	30	54	ABD Doları	30	57
	EUR	-	-	EUR	-	-
	Diğer	-	-	Diğer	-	-
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı						
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
	ABD Doları	-	-	ABD Doları	-	-
	TL	-	-	TL	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	TL	-	-	TL	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-	-
	-	-	3.965	-	-	3.819

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un
Özkaynaklarına oranı

0%

0%

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Alınan teminatlar:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Teminat mektupları	52.015	30.409
Teminat çekleri	1.207	2.174
Teminat senetleri	360	166
	53.582	32.749

Koza Altın'ın 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, toplam kredi limiti 62.500 Bin TL ve 100.000 Bin ABD Doları (31 Aralık 2011: 50.000 TL ve 100.000 Bin ABD Doları) olan genel kredi taahhütnamelerini, Koza İpek Holding, ATP ve İpek ailesi müşterek borçlu ve müteselsil kefil sıfatıyla imzalamış olup, söz konusu tarih itibarı ile bu kredi limitine istinaden 7.692 Bin ABD Doları karşılığı 13.728 Bin TL (31 Aralık 2011: 11.539 Bin ABD Doları karşılığı 21.796 Bin TL) tutarındaki kısmı Koza Altın tarafından Mastra-Gümüşhane maden bölgesindeki yatırımları finanse etmek amacıyla kullanılmıştır.

c) Satın alım taahhütleri:

Grup'un 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla 1.217 Bin Avro karşılığı toplam 2.810 Bin TL tutarında kimyasal madde alım taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 2.838 Bin Avro karşılığı toplam 6.936 Bin TL hammadde, makine ve ekipman alım taahhüdü).

iii. Devam etmekte olan önemli davalar

a) Ovacık Madeni ile ilgili davalar:

- Grup aleyhine, Ovacık Madeni'nin kurulmuş olduğu bölge için verilmiş olan 27 Ağustos 2004 tarihli Çevresel Etki Değerlendirme ("ÇED") Raporu'nun iptali için davalar açılmıştır. İzmir 3. İdare Mahkemesi'nce davacıların açtığı her iki davanın da reddine karar verilmiş olup kararlar temyiz aşamasında ÇED Yönetmeliğinin geçici 6. Maddesinin iptal edilmesi mesnet gösterilerek, işlemin dayanağı kalmadığı gerekçesiyle bozulmuştur. Öte yandan, bu aşamadan önce Grup tarafından ÇED Yönetmeliği geçici 6. Maddesinin iptali üzerine yeni bir ÇED süreci başlatılmış ve yürürlükteki mevzuata uygun olarak 18 Şubat 2009 tarih, 1654 sayısı ile yeni bir ÇED olumlu belgesi alınmıştır. Grup'un Ovacık'taki faaliyetlerini söz konusu yeni ÇED olumlu izni ile sürdürmesi sebebiyle, bu davalar neticesinde çıkacak olumsuz bir karar madenin hukuki durumuna ve operasyonlarına hiçbir etki etmeyecektir. 18 Şubat 2009 tarihli ve 1654 sayılı ÇED olumlu kararının yürürlüğünün durdurulması ve iptali talepli olarak da davalar açılmış olup davacıların yürütmeyi durdurma talepleri reddedilmiş, red kararına karşı Bölge İdare Mahkemesi nezdinde yaptıkları itiraz da reddedilmiştir. Bu davalarda Grup lehine olarak davaların reddine ilişkin karar tesis edilmiştir. Temyiz aşamasında da davacıların yürütmenin durdurulması istemleri reddedilmiştir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- İzmir Valiliği tarafından verilmiş bulunan 2, 10 ve 19,21 sayılı İşyeri Açma ve İşletme Ruhsatları'nın ("GSM") iptali için açılan davalar bulunmaktadır. Grup, faaliyetlerini 40 sayılı GSM ruhsatı ile yürütmekte olduğundan, söz konusu davalar Grup faaliyetlerini etkilemeyecektir. Yeni alınan 40 sayılı GSM ruhsatının iptaline ilişkin olarak ise açılmış üç dava bulunmaktadır. Davalardan biri henüz başlangıç aşamasında olup usulü işlemler yapılmaktadır. Diğer iki davada davacıların yürütmenin durdurulması istemi reddedilmiş, red kararına yapılan itirazlar da Bölge İdare Mahkemesince reddedilmiştir.
- Şubat 2007'de ormanlık arazide kalan bir kısım bölgelerin kullanımı için 6 Aralık 2011 tarihine kadar geçerli olacak şekilde verilmiş bulunan 132 sayılı ve 10 Mayıs 2005 tarihli kamu ormanlarının "Sağlık Bölgesi, Yol, Atık Seti, Açık Maden ve Kazı" ile ilgili kullanım izninin iptali için açılan davalar bulunmaktadır. ÇED raporuyla ilgili olarak yukarıda bahsedilen davadaki faaliyetler hakkında Grup lehine olan bilirkişi raporunun ardından, bu davadaki mahkeme davacıların yürütmeyi durdurma taleplerini reddetmiştir. Bu davada, Yerel Mahkeme tarafından davanın reddine karar verilmiş, bu karar davacılar tarafından temyiz edilmiştir. Karar temyiz aşamasında bozulmuş, bozma kararına karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. Ancak, söz konusu olurların yerine 17.01.2012 tarihli yeni olur temin edilmiş olduğundan söz konusu dava Grup faaliyetlerini etkilemeyecektir.
- Çevre ve Orman Bakanlığı'nın Bergama-Ovacık Madeni'nde yer alan birinci atık depolama alanının üç metre yükseltilmesi amacıyla yapılan "Atık Deposu Yükseltilmesi" projesi için, 22 Ağustos 2008 tarihli ÇED olumlu kararının iptaline yönelik açılan davalar bulunmaktadır. Grup, faaliyetlerinde yeni atık depolama alanını kullanmakta ve dava konusu eski atık depolama alanı kullanılmamaktadır. Bu nedenle davanın olumlu veya olumsuz sonuçlanması Grup faaliyetlerini etkilemeyecektir. Davada keşif ve bilirkişi incelemesine karar verilmiş olup, keşif 28 Şubat 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Bilirkişi raporu tesis edilmiş, Grup lehine olduğu görülmüştür. Bu davalarda davacıların yürütmeyi durdurma talepleri reddedilmiş, red kararlarına ilişkin yapılan itirazlarda Bölge İdare Mahkemesince reddedilmiştir.
- Ovacık Madeni'nde inşa edilen yeni depolama alanı yatırımına istinaden "Ovacık Atık Depolama Tesisi Kapasite Artışı Projesi" ile ilgili alınan 3 Haziran 2009 tarihli ÇED olumlu işleminin yürütmesinin durdurulması ve iptali talebi ile ilgili de dava açılmıştır. Davada yürütmenin durdurulması isteminin keşif ve bilirkişi incelemesi akabinde görüşülmesine karar verilmiş olup, mahalinde keşif ve bilirkişi yapılması yönünde ara karar oluşturulmuştur.
- Grup'un haiz olduğu İzmir İli, Güzelbahçe İlçesi, Payamlı ve Küçükkaya köyleri sınırları içindeki 4.Grup Maden Arama Ruhsatının Yürürlüğünün Durdurulması ve İptali istemli olarak açılmıştır. Bu davada henüz müdahale talepleri görüşülmektedir. Öte yandan Çevre ve Orman Bakanlığı'nın 19 Aralık 2007 tarih ve b-18.0. ÇED 0.02-02-238-02-01-03-13965 sayılı Çamlı Barajı ve Malzeme Ocakları Projesinin uygun görülmediğine ilişkin kararın iptali istemli davada, davanın kabulüne karar verilmiş olup karar temyiz edilmiş, yargılama Danıştay nezdinde devam etmektedir. Hali hazırda arama ruhsatı konusu sahada Grup faaliyet göstermediğinden davaların olumlu veya olumsuz sonuçlanmasının Grup'un mevcut faaliyetlerine bir etkisi bulunmamaktadır.
- Ovacık Madeni'nin de içinde bulunduğu sahayı kapsayan imar planlarının iptaline ilişkin davalar bulunmaktadır. Bu nedenle üç adet dava açılmıştır. Davalardan birinde üst ölçekli makro bir plana dayanmadığı, çevresel etkilerin fiziki olarak işletme alanı ve mülkiyet ile sınırlı tutularak yapılan bir planda düzenlenmeyeceği bu yönüyle nazım imar planı ve mevzi imar planında planlama ilkeleri şehircilik esasları ve kamu yararına uyarlık bulunmadığı gerekçesiyle mahkeme tarafından imar planlarının iptaline karar verilmiştir. Bu karar temyiz edilmiş, Danıştay tarafından Yerel Mahkeme kararı onanmış ve karar bu haliyle kesinleşmiştir. Devam eden davalardan birinde iptal kararı verilmiş, diğerinde ise yargı kararıyla dava konusu işlemin iptal edilmesi gerekçesiyle konusuz kalma kararı verilmiştir. Konusuz kalma kararına ilişkin mahkeme kararı karar düzeltme aşamasında davacıların birinin dava ehliyeti bulunmaması gerekçesiyle bozulmuştur. Bu davada mahkeme Danıştay kararı doğrultusunda hüküm tesis

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

etmiştir. Diğer davaların sonuçları faaliyetleri etkilemeyecek niteliktedir. Grup'un Ovacık'ta faaliyetlerini sürdürdüğü GSM'nin dayanağı olan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatına ilişkin yönetmeliğin imar planı bir şartı değildir ayrıca yeni maden yasasında da bu imar planı zorunluluğu ortadan kalkmıştır.

Diğer davaların sonuçları faaliyetleri etkilemeyecek niteliktedir. Grup'un Ovacık'ta faaliyetlerini sürdürdüğü GSM'nin dayanağı olan İşyeri Açma ve Çalışma Ruhsatına ilişkin yönetmeliğin imar planı bir şartı değildir ayrıca yeni maden yasasında da bu imar planı zorunluluğu ortadan kalkmıştır.

b) Havran Madeni ile ilgili davalar:

- İlk grup davalar, davacı grup tarafından Eylül 2006'da Havran Madeni'nde faaliyet göstermek için alınmış olan maden sondaj ruhsatları ve ilgili işletme ruhsatının iptali için açılmış üç ayrı davadan oluşmaktadır. Mahkemeler, Havran madeninde ruhsatların ilgili mevzuata uygun şekilde verildiğini tespit etmişler ve bu tespitlerine kararlarında değinmişlerdir. Söz konusu davalarda, Yerel Mahkemece davanın reddine karar verilmiştir. Karşı taraf tüm kararlar hakkında temyiz yoluna başvurmuştur. Temyiz talebi neticesinde görülmekte olan davalardan ikisinde Danıştay, dava konusu yerin zeytinlik alanlarının yakınlığını mesnet göstererek bozma kararı vermiştir. Bozma kararlarına karşı karar düzeltme istemimiz reddedilmiştir. Bu davalar bozma kararı ile Yerel Mahkemeye gelmiş, Yerel Mahkeme tarafından Grup lehine olan önceki red kararında ısrar edilmiştir. Yerel Mahkeme tarafından verilen ısrar kararlarına karşı, davacılar tarafından temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz istemi Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu nezdinde karara bağlanacaktır. Davalardan bir diğeri ise halihazırda halen temyiz incelemesindedir, bu dava ısrar kararlarına ilişkin verilecek olan Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu kararını bekleyecektir.
- İkinci grup davalar, İşletme'nin ÇED izinlerine ilişkin olarak açılan davalardır. Bu davalardan maden sahasında yürütülen faaliyetlerin ÇED Yönetmeliği'nin geçici 3. Maddesi uyarınca ÇED'den muaf olması işleminin iptali ve ÇED Gerekli Değildir Kararının iptali istemine karşı açılan davaların sonuçları Grup bölgede mevcut faaliyetlerini, alınan Çed Olumlu İzni kapsamında sürdürmüş olduğundan faaliyetleri etkileyecek nitelikte değildir. Alınan ÇED Olumlu izninin iptaline ilişkin olarak açılmış bilinen bir dava mevcut değildir. Kaldı ki Grup'un Havran madeninde devam eden üretim faaliyeti bulunmamaktadır, bu nedenle Çed Olumlu İzni dava konusu edilse dahi bu durumun Grup faaliyetlerine etkisi bulunmamaktadır.
- Üçüncü grup davalar ise 2006/1 ve 2007/1 sayılı GSM ruhsatlarına ilişkin olarak açılan davalardan oluşmaktadır. Bu ruhsatlara karşı açılan davaların sonuçları, şirket faaliyetlerini yeni bir GSM ruhsatı ile sürdürmüş olduğundan yapılan faaliyetleri etkileyecek nitelikte değildir. Yeni GSM ruhsatının iptaline ilişkin açılmış bilinen bir dava ise mevcut değildir. Grup'un Havran madeninde devam eden üretim faaliyeti bulunmadığından söz konusu davaların sonuçları Grup faaliyetlerini etkilemeyecektir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

- Dördüncü grup davalar madene verilen orman kullanım izninin iptaline ilişkin davadır. Bu davada Yerel Mahkeme tarafından, 12 Eylül 2007 tarihinde açılmış olup, davanın kabulüne karar verilmiştir. Kararın gerekçesi, Madencilik Faaliyetleri İzin Yönetmeliğinde değişiklik yapılmasına Dair Yönetmeliğinin Danıştay 8. Dairesi tarafından yürütmesinin durdurulmasına karar verilmiş olması olup, karar faaliyetlerin niteliği ve niceliğine ilişkin değil, usule yönelik olarak tesis edilmiştir. Grup'un Havran madeninde devam eden üretim faaliyeti bulunmadığından söz konusu davaların sonuçları Grup faaliyetlerini etkilemeyecektir.

c) Kaymaz Madeni ile ilgili davalar:

- Eskişehir-Sivrihisar-Kaymaz Bölgesi'nde, Grup'un arama, işletme ruhsatları ve aldığı idari izinler mevcuttur. Bu bölge ile ilgili olarak arama ve işletme izin ve ruhsatların iptali istemiyle Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı'na açılan davada iddia edildiği üzere çevre ve insan sağlığına zarar olmadığı ve işlemde hukuka aykırılık bulunmadığı gerekçesiyle davanın reddine karar verilmiştir. Karar karşı tarafça temyiz edilmiştir.
- Yine bu bölge ile ilgili olarak alınan ÇED Gerekli Değildir işleminin iptali istemiyle açılan davada Çevre ve Orman Bakanlığı'na açılan davada yapılan yargılama sonucu bilirkişi incelemesi yapılmış olup bilirkişinin tespitleri dikkate alınarak, söz konusu alanda altın madeni ocağı işletmeciliği faaliyetinde bulunulacağı, ancak cevherli madenin çıkarılmasında herhangi bir kimyasal madde kullanılmayacağı, yapılacak faaliyetlerin, doğanın ekolojik dengesine zarar vermeyeceği gerekçesiyle davanın reddine karar verilmiştir. Karar karşı tarafça temyiz edilmiştir. ÇED Gerekli Değildir Kararı halihazırda Grup'un faaliyetlerine temel oluşturmamaktadır. Grup bölgede faaliyetlerine 2 Kasım 2009 tarih ve 1794 sayılı ÇED Olumlu İzni ile sürdürmekte olduğundan bu davanın sonucu Grup'un faaliyetlerini etkilemeyecektir.
- 1794 sayılı ÇED Olumlu İzni işleminin yürütmesinin durdurulma ve iptali talepli olarak Çevre ve Orman Bakanlığına dava açılmıştır. Bu davada, yerel mahkeme Grup lehine olarak, ÇED olumlu kararında mevzuata aykırılık mevcut olmaması ve diğer sebeplerle, davacılaran feragat eden kısım için karar verilmesine yer olmadığına, devam eden davacılar yönünden ise davanın reddine kısmen karar vermiştir. Karşı tarafça bu karar temyiz edilmiştir.

d) Diğer Madenler ile ilgili davalar:

Bu davalar İzmir ili dahilinde Gelintepe, Uyuzkaya, Çukuralan ve Yerlitahtacı da açılması planlanan açık ocak işletmeleri hakkında açılan davalardır.

Gelintepe Madeni ile ilgili davalar:

18 Eylül 2009 tarihli "Gelin Tepe Altın Madeni Açık Ocak İşletmeciliği Projesi" ile ilgili verilen ÇED Olumlu İşleminin Yürürlüğünün Durdurulması ve İptali İstemi ile iki dava açılmıştır. Bu davalarda savunmalar verilmeye başlanmış, Gelintepe Projesi ÇED Olumlu İzni'nin iptali için açılan davalarda davacıların yürütmeyi durdurma talepleri yerel mahkeme tarafından reddedilmiştir. Davalardan biri için keşif ve bilirkişi incelemesi yapılmasına karar verilmiştir. Keşif 28.06.2012 tarihinde gerçekleştirilmiş ve bilirkişilere raporu ibraz etmeleri için 90 gün süre verilmiştir. Söz konusu maden sahası henüz operasyonel olmadığından bu davalar sonucu alınan kararlardan Grup'un faaliyetleri etkilenmeyecektir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Uyuzkaya Madeni ile ilgili davalar:

18 Eylül 2009 tarihli "Uyuzkaya Altın Madeni Açık Ocak İşletmeciliği Projesi" ile ilgili verilen ÇED Olumlu İşleminin Yürürlüğünün Durdurulması ve İptali İstemi ile ilgili iki dava açılmıştır. Davalarda yürütmenin durdurulması istemleri reddedilmiş ancak birinde bu red kararına karşı yapılan itiraz Bölge İdare Mahkemesince kabul edilmiştir. Nitekim, her iki davada da, projeden feragat edildiği bildirilmiş ve davada karar verilmesine yer olmadığı yönünde talepte bulunulmuştur. Söz konusu maden sahası henüz operasyonel olmadığından bu davalar sonucu alınan kararlardan Grup'un faaliyetleri etkilenmeyecektir.

Çukuralan Madeni ile ilgili davalar:

Çukuralan Madeni ile ilgili verilen ÇED olumlu raporlarının iptaline ilişkin üç dava açılmıştır. 2 Eylül 2009 Tarihli "Çukuralan Altın Madeni Açık Ocak İşletmeciliği Projesi" ile ilgili verilen ÇED Olumlu İşleminin Yürürlüğünün Durdurulması ve İptali İstemi ile ilgili bir adet dava açılmıştır. "Çukuralan Altın Madeni Açık ve Kapalı Ocak İşletmesi Kapasite Arttırımı Projesi" ile ilgili olarak 3 Kasım 2010 tarihinde verilen ÇED olumlu kararının iptali İstemiyle dava açılmıştır. "Çukuralan Altın Madeni Açık ve Kapalı Ocağı İşletmeleri 2. Kapasite Arttırımı Projesi" ile ilgili verilen ÇED olumlu işleminin yürütmesinin durdurulması ve iptali istemi ile dava açılmıştır. Her üç davada da keşif ve bilirkişi incelemesine karar verilmiş olup davalara ilişkin keşifler 28 Şubat 2012 günü yapılmıştır. Bilirkişi raporu tesis edilmiş, Grup lehine olduğu görülmüştür. Davalarda davacıların Yürütmenin durdurulması istemleri reddedilmiş, yürütmenin durdurulması kararına karşı Bölge İdare Mahkemesi nezdinde yapılan itirazda yine reddedilmiştir.

Yerlitahtacı Madeni İle ilgili davalar:

18 Kasım 2009 Tarihli "Yerlitahtacı Altın Madeni Açık Ocak İşletmeciliği Projesi" ile ilgili verilen ÇED olumlu işleminin yürürlüğünün durdurulması ve iptali istemi ile ilgili iki dava açılmıştır. Yerlitahtacı Projesi ÇED Olumlu İzninin iptali için açılan davada keşif ve bilirkişi incelemesi yapılmasına karar verilmiş ve keşif gerçekleştirilmiştir. İzmir 4.İdare Mahkemesi'nin 21.09.2012 tarih ve 2010/533 Esas sayılı kararı ile yürütmenin durdurulmasına karar verilmiştir. İkinci davada ise yukarıda belirtilen karar gereğince bu davada ayrıca karar verilmesine yer olmadığına karar verilmiştir. Söz konusu maden sahası henüz operasyonel olmadığından ve Grup'un üretimine ve mevcut rezerv/kaynak toplamına herhangi bir etkisi bulunmadığından bu davalar sonucu alınan kararlardan Grup'un faaliyetleri etkilenmeyecektir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - VERGİLER

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi	100.814	99.884
Tenzil: Peşin ödenen vergiler	(71.766)	(60.076)
Cari dönem vergi karşılığı	29.048	39.808

Kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20'dir (2011: %20).

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Cari dönem kurumlar vergisi	(100.814)	(29.058)	(60.045)	(31.248)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	(16.789)	(4.699)	2.833	334
Toplam vergi gideri	(117.603)	(33.757)	(57.212)	(30.914)

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 ara hesap dönemlerine ait vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011
Vergi öncesi kar	604.164	350.939
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi gideri	(120.833)	(70.188)
Üzerinden ertelenen vergi hesaplanan yatırım teşviği (*)	-	7.600
Cari dönemde tahakkuk eden ve kullanılan yatırım teşviği (*)	3.629	4.750
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(356)	(101)
Diğer	(43)	727
Toplam vergi gideri	(117.603)	(57.212)

(*) Grup sahibi olduğu Mastra - Gümüşhane, Çukuralan - İzmir ve Kaymaz - Eskişehir altın madenlerine istinaden yatırım teşvik belgesine sahiptir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - VERGİLER (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

Grup, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, varlık ve yükümlülüklerin bilançoadaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden bilanço tarihi itibarıyla yasalasmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2011: %20).

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin bilanço tarihleri itibarıyla yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplamalarının dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011	30 Eylül 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların geçici farkları	(73.211)	(24.354)	(15.700)	(4.871)
Stoklar üzerindeki geçici farklar	32.980	37.026	6.596	7.405
Kullanılabilir yatırım teşvikinden doğan geçici farklar	1.067	27.385	640	5.904
Kıdem tazminatı karşılığı	1.965	2.370	393	474
Kullanılmayan izin karşılığı	1.896	1.439	379	288
Diğer	3.150	2.635	630	527
Ertelenmiş vergi (yükümlülüğü)/ varlığı			(7.062)	9.727

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklığı Doğu Anadolu Maden'e ait konsolide finansal tablolarına yansıtılmamış ve üzerinden ertelenmiş vergi varlığı yaratılmamış mali zararların en son kullanım yıllarına göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

En son kullanım yılı	30 Eylül 2012
2012	13.037
2013	19.034
2014	15.297
2015	12.656
2016	4.529
	64.553

1 Ocak - 30 Eylül 2012 ve 2011 ara hesap dönemleri içerisinde net ertelenmiş vergi varlığının hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - VERGİLER (Devamı)

	2012	2011
1 Ocak	9.727	8.994
Cari ara hesap dönemine ait özet konsolide kapsamlı gelir tablosuna (borç)/alacak kaydı	(16.789)	2.833
30 Eylül	(7.062)	11.827

DİPNOT 12 - ÖZKAYNAKLAR

		30 Eylül 2012		31 Aralık 2011	
Hisse grubu		Pay %	TL	Pay %	TL
ATP	(A,B)	45,01	68.635	45,01	68.636
Koza İpek Holding	(A,B)	24,99	38.115	24,99	38.114
Diğer	(B)	30,00	45.750	30,00	45.750
Koza Anadolu Metal	(B)	-	-	-	-
İpek Enerji	(B)	-	-	-	-
Melek İpek	(A)	1'den az	-	1'den az	-
Hamdi Akın İpek	(A)	1'den az	-	1'den az	-
Cafer Tekin İpek	(A)	1'den az	-	1'den az	-
Pelin Zenginer	(A)	1'den az	-	1'den az	-
İsmet Kasapoğlu	(B)	1'den az	-	1'den az	-
Sermaye		100	152.500	100	152.500
Sermaye düzeltmesi farkları			3.579		3.579
Toplam ödenmiş sermaye			156.079		156.079

3.579 Bin TL tutarındaki (31 Aralık 2011: 3.579 Bin TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farktan 2006 yılı içerisinde gerçekleşen birikmiş zararlar mahsubu ve ödenmiş sermayeye transferden sonra geriye kalan tutarı ifade eder. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 152.500 Bin TL (31 Aralık 2011: 152.500 Bin TL) tutarında ve tamamı ödenmiş olup nominal hisse değeri 1 Kuruş ("Kr") olan 15.250.000.000 adet (31 Aralık 2011: 15.250.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

Şirket'in yönetim kurulu beş kişiden oluşur ve bu beş kişiden dört tanesi (A) grubu nama yazılı hissedarların göstereceği adaylar arasından bir bağımsız üye ise Genel Kurul'da gösterilen adaylar arasından Genel Kurul'ca seçilir. Yönetim kurulu her Olağan Genel Kurul veya üyelerin seçiminin yapıldığı her Genel Kurul'dan sonraki toplantısında (A) grubu nama yazılı hissedarların temsilen gelen üyeler arasından başkan ve başkan vekili seçer. Bunun dışında, (A) ve (B) grubu hisselerin başkaca bir imtiyazı bulunmamaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 13 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Yurtiçi satışlar	780.843	223.978	485.142	223.333
Yurtdışı satışlar	-	-	11.644	-
Net Satışlar	780.843	223.978	496.786	223.333
Amortisman ve itfa payları	(49.790)	(15.261)	(40.924)	(19.919)
Kimyasallar ve diğer malzemeler	(22.342)	(7.589)	(13.970)	(4.806)
Personel	(21.612)	(8.413)	(14.421)	(4.386)
Rödevans	(20.708)	(6.448)	(14.552)	(4.741)
Bakım ve onarım	(18.159)	(6.211)	(10.608)	(3.829)
Enerji	(11.020)	(4.765)	(5.333)	(1.731)
Nakliye	(8.015)	(3.105)	(5.175)	(2.316)
Diğer	(9.001)	(3.378)	(11.192)	(4.229)
Satışların maliyeti	(160.647)	(55.170)	(116.175)	(45.957)
Brüt Kar	620.196	168.808	380.611	177.376

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT****ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

DİPNOT 14 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
i. Araştırma ve Geliştirme giderleri				
Maden arama giderleri	19.294	2.116	17.024	6.175
	19.294	2.116	17.024	6.175
ii. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:				
Satış komisyonları	211	71	1.097	397
Kamuoyu araştırma giderleri	-	-	-	-
Diğer	1.453	613	-	-
	1.664	684	1.097	397
iii. Genel yönetim giderleri:				
Personel	17.223	5.655	13.396	4.695
Seyahat ve konaklama	5.448	1.852	2.254	930
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	3.667	1.401	2.653	1.020
Kira	2.706	872	1.628	664
Vergi, resim, harç ve ilan giderleri	1.780	1.457	778	333
Enerji	1.487	517	698	236
Danışmanlık	1.326	376	757	111
Kıdem tazminatı gideri	847	47	803	443
Haberleşme	829	287	691	215
Bakım ve onarım	483	159	531	112
Sigorta	224	55	370	98
Diğer	5.253	2.010	3.347	1.282
	41.273	14.688	27.906	10.139
Faaliyet giderleri	62.231	17.488	46.027	16.711

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 15 - FİNANSAL GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
a) Finansal gelirler:				
Kur farkı geliri	20.608	4.481	22.078	10.406
Faiz ve diğer finansal gelirler	53.241	17.542	17.378	8.347
	73.849	22.023	39.456	18.753
b) Finansal giderler:				
Kur farkı gideri	(19.152)	(2.799)	(14.754)	(5.769)
Faiz ve diğer finansal giderler	(1.913)	(452)	(2.316)	(228)
	(21.065)	(3.251)	(17.070)	(5.997)

DİPNOT 16- HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Ara dönem özet kapsamlı gelir tablosunda beyan edilen hisse başına kazanç, ana ortaklığa ait dağıtılabilir karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu ara hesap dönemindeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2012	1 Temmuz - 30 Eylül 2012	1 Ocak - 30 Eylül 2011	1 Temmuz - 30 Eylül 2011
Net dönem karı	486.561	139.269	293.726	135.887
Nominal değeri 1 Kr olan adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	15.250.000.000	15.250.000.000	15.250.000.000	15.250.000.000
Nominal değeri 1 Kr olan 100 adet hisse başına kazanç	3,1906	0,9132	1,9261	0,8911

Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir ara hesap dönemi için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	30 Eylül 2012				31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	49.113	27.379	16	212	49.736	26.293	9	49
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	49.113	27.379	16	212	49.736	26.293	9	49
5. Ticari Alacaklar	251	140	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	877	378	2	158
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	251	140	-	-	877	378	2	158
9. Toplam Varlıklar (4+8)	49.364	27.519	16	212	50.613	26.671	11	207
10. Ticari Borçlar	(7.217)	(3.715)	(229)	(59)	(8.527)	(4.043)	(329)	(86)
11. Finansal Yükümlülükler	(10.370)	(5.810)	-	-	(14.686)	(7.775)	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(17.587)	(9.525)	(229)	(59)	(23.213)	(11.818)	(329)	(86)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	(7.265)	(3.846)	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(9.816)	(5.500)	-	-	(10.389)	(5.500)	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(9.816)	(5.500)	-	-	(17.654)	(9.346)	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(27.403)	(15.025)	(229)	(59)	(40.867)	(21.164)	(329)	(86)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu (9-18+19)	21.961	12.494	(213)	153	9.746	5.507	(318)	121
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	21.961	12.494	(213)	153	9.746	5.507	(318)	121
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	31.289	18.157	-	-
24. İthalat	21.500	432	6.998	4.613	25.980	1.068	8.194	5.143

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

30 Eylül 2012

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	2.230	(2.230)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	2.230	(2.230)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/ yükümlülüğü	(49)	49	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(49)	49	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	15	(15)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	15	(15)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	2.196	(2.196)	-	-

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 17 - YABANCI PARA POZİSYONU (Devamı)

31 Aralık 2011

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	1.040	(1.040)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	1.040	(1.040)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	(78)	78	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(78)	78	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	12	(12)	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	12	(12)	-	-
TOPLAM (3+6+9)	974	(974)	-	-

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2012 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetim Kurulu 7 Eylül 2012 tarihinde almış olduğu kararla, Grup'un bağlı ortaklığı Doğu Anadolu ile Türk Ticaret Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanunu'nun ilgili maddeleri çerçevesinde tasfiyesiz infisah yoluyla mevcut aktif ve pasiflerinin bir bütün halinde devralınması suretiyle birleşilmesi için gerekli işlemlerin başlatılmasına karar vermiş olup birleşme işlemleri devam etmektedir.

.....