

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2012
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇOLAR.....	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
NAKİT AKIM TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-72
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-24
DİPNOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	24-25
DİPNOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	25
DİPNOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
DİPNOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	25
DİPNOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	25
DİPNOT 8 FİNANSAL BORÇLAR	26-27
DİPNOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	27
DİPNOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	28
DİPNOT 11 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
DİPNOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	29
DİPNOT 13 STOKLAR	29
DİPNOT 14 CANLI VARLIKLAR.....	30
DİPNOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR.....	30
DİPNOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIM	30
DİPNOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	30
DİPNOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	31-34
DİPNOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	35
DİPNOT 20 ŞEREFİYE	35-36
DİPNOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	36
DİPNOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37-44
DİPNOT 23 TAAHÜTLER.....	44
DİPNOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	45
DİPNOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI	45
DİPNOT 26 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	46
DİPNOT 27 ÖZKAYNAKLAR	47-49
DİPNOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	50
DİPNOT 29 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	50
DİPNOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	51
DİPNOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/ GİDERLER	51
DİPNOT 32 FİNANSAL GELİRLER	52
DİPNOT 33 FİNANSAL GİDERLER	52
DİPNOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER	52
DİPNOT 35 VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	52-56
DİPNOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	56-57
DİPNOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	57-62
DİPNOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	62-70
DİPNOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	70-71
DİPNOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	71
DİPNOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	71

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.026.792	667.740
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	927.526	579.356
Ticari Alacaklar		646	10.151
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	433	5.800
- Diğer Ticari Alacaklar	10	213	4.351
Diğer Alacaklar		17.375	13.230
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	37	-	77
- Diğer Alacaklar	11	17.375	13.153
Stoklar	13	70.913	56.626
Diğer Dönen Varlıklar	26	10.332	8.377
Duran Varlıklar		541.940	394.914
Ticari Alacaklar		62.968	-
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	37	62.968	-
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	10.630	-
Maddi Duran Varlıklar	18	445.770	366.196
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	1.400	767
Şerefiye	20	14.017	14.017
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	-	9.727
Diğer Duran Varlıklar	26	7.155	4.207
TOPLAM VARLIKLAR		1.568.732	1.062.654

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait hazırlanan finansal tablolar, Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 14 Mart 2013 tarihinde onaylanmıştır.

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2012 VE 2011 TARİHLERİ İTİBARIYLA
BİLANÇOLAR**

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

	Dipnot Referansları	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		86.963	130.028
Finansal Borçlar	8	6.905	18.143
Ticari Borçlar		33.099	32.220
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	37	6.648	283
- Diğer Ticari Borçlar	10	26.451	31.937
Diğer Borçlar		1.835	1.956
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	10	235
- Diğer Borçlar	11	1.825	1.721
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	20.746	39.808
Borç Karşılıkları	22	19.132	30.228
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	5.246	7.673
Uzun Vadeli Yükümlülükler		81.763	63.174
Finansal Borçlar	8	-	7.265
Diğer Borçlar		24.543	25.127
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	37	14.738	14.738
- Diğer Borçlar	11	9.805	10.389
Borç Karşılıkları	22	45.102	28.412
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	9.363	-
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	2.755	2.370
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER		168.726	193.202
ÖZKAYNAKLAR		1.400.006	869.452
Ödenmiş Sermaye	27	152.500	152.500
Sermaye Düzeltmesi Farkları	27	3.579	3.579
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	73.044	57.923
Ortak Kontrol Altındaki İşletmeler Arasında Yapılan Hisse Alımı Etkisi	3	-	(3.647)
Geçmiş Yıllar Karları		528.759	198.603
Net Dönem Karı		642.124	460.494
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER VE ÖZKAYNAKLAR		1.568.732	1.062.654

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Satış Gelirleri	28	1.043.145	805.799
Satışların Maliyeti	28	(236.832)	(191.961)
BRÜT KAR		806.313	613.838
Genel Yönetim Giderleri	29	(61.792)	(43.129)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	29	(26.582)	(26.532)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	29	(2.134)	(2.020)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	5.588	1.892
Diğer Faaliyet Giderleri	31	(12.350)	(17.506)
FAALİYET KARI		709.043	526.543
Finansal Gelirler	32	96.758	69.881
Finansal Giderler	33	(23.019)	(36.779)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KAR		782.782	559.645
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(140.658)	(99.151)
- Dönem Vergi Gideri	35	(121.568)	(99.884)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) / Geliri	35	(19.090)	733
NET DÖNEM KARI		642.124	460.494
VERGİ SONRASI DİĞER KAPSAMLI GELİR/ (GİDER)		-	-
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		642.124	460.494
HİSSE BAŞINA KAZANÇ-TL (Nominal değeri 1 TL olan 100 adet hisse başına)	36	4,2106	3,0196

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT 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 Karları	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	-	-	15.121	-	(15.121)	-	-
Yasal birleşme	-	-	-	3.647	(3.647)	-	-
Temettü ödemesi (Dipnot 37.ii.g)	-	-	-	-	(111.570)	-	(111.570)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	642.124	642.124
31 Aralık 2012	152.500	3.579	73.044	-	528.759	642.124	1.400.006
1 Ocak 2011-önceden raporlanan	152.500	3.579	44.335	-	2.654	235.552	438.620
Üst düzey yöneticilere 2010 yılı karından ödenen prim (Dipnot 2.3)	-	-	-	-	-	(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)	-	-
Ortak kontrol altındaki işletmelerin satın alınması (Dipnot 3)	-	-	-	(3.647)	-	-	(3.647)
Temettü ödemesi (Dipnot 37.ii.g)	-	-	-	-	(22.515)	-	(22.515)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	-	-	460.494	460.494
31 Aralık 2011	152.500	3.579	57.923	(3.647)	198.603	460.494	869.452

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK- 31 ARALIK 2012 VE 2011 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIM TABLOLARI

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

	Dipnot Referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
İşletme faaliyetleri:			
Vergi öncesi kar		782.782	559.645
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakdin vergi öncesi kar ile mutabakatına yönelik düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa payları	18	91.576	76.010
Faiz geliri	32	(73.589)	(28.474)
Faiz gideri		844	1.068
Kıdem tazminatı karşılığı	30	3.684	645
Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı	22.i	18.444	18.229
Araştırma ve geliştirme giderleri	29.i	26.582	26.532
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığına ilişkin dönem içerisinde gelir kaydedilen tahmin değişikliği			
giderleşen iskonto ve kur farkı etkisi	22.i	(2.792)	1.092
Maddi duran varlık satış karı- net	31	(1.417)	(792)
Ödenen vergiler	35	(140.630)	(75.912)
Gerçekleşmeyen kur farkı giderleri		(2.579)	6.851
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit		702.905	584.894
Varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler:			
Ticari alacaklardaki azalış/(artış)		681	(104)
Stoklardaki artış	13	(14.287)	(11.042)
İlişkili taraflardan olan ticari alacaklardaki artış		5.367	(4.412)
Diğer alacaklar ve varlıklardaki artış		(3.968)	(4.939)
Ticari borçlardaki (azalış) / artış		(5.484)	12.177
İlişkili taraflara olan ticari borçlardaki artış /(azalış)		6.365	(364)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki azalış		(19.862)	(6.736)
Ödenen rehabilitasyon giderleri	22.i	(759)	(500)
Ödenen araştırma giderleri		(26.134)	(26.132)
Ödenen kıdem tazminatı	24	(3.299)	(250)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı değişimi etkisi		3.584	(6.037)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		645.109	536.555
Yatırım faaliyetleri:			
Tahsil edilen faiz		71.380	26.511
Maddi ve maddi olmayan duran varlık yatırımları ve verilen sabit kıymet avansları		(242.172)	(161.675)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar satışından elde edilen hasılat		3.541	1.141
Bağlı ortaklık satın alımıyla elde edilen nakit - net		-	10.396
İlişkili taraflara ticari olmayan alacaklardaki değişim	37.i	77	(77)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(167.174)	(123.704)
Finansman faaliyetleri:			
Banka kredileri ödemeleri		(13.660)	(12.901)
Ödenen faiz		(951)	(1.033)
İlişkili taraflara ticari olmayan borç olarak sağlanan nakit		-	225
Ödenen temettü	37.ii.g	(111.570)	(22.515)
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(126.181)	(36.224)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki artış		351.754	376.627
Dönem başındaki nakit ve nakit benzeri değerler		579.356	196.692
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki kur farkı (gideri)/geliri		(3.584)	6.037
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzeri değerler	6	927.526	579.356

İzleyen dipnotlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Koza Altın İşletmeleri A.Ş. (bundan sonra "Koza Altın" ve ya "Şirket" olarak adlandırılacaktır) 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'dan satın alınmasının ardından, 29 Ağustos 2005 tarihinde şirketin adı Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ("Koza Altın" ya da "Şirket") olarak tescil edilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 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 Koza İpek Holding'e) ait olmakla birlikte (Dipnot 27) İpek Ailesi, Şirket'in nihai ana ortağıdır. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Şirket'in, sermayesinin %30'una (31 Aralık 2011: %30) karşılık gelen hisse senetleri İMKB'de işlem görmektedir (Dipnot 27).

Şirket'in 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. Şirket, altın ve gümüşten oluşan dore barlarını yurt dışı ve yurt içi altın rafinerilerine satmaktadır.

Şirket, 27 Aralık 2011 tarihinde Doğu Anadolu Maden Arama Sondaj A.Ş.'nin ("Doğu Anadolu Maden") hisselerinin %99,98'ini bölgesel madencilik faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla Koza İpek Holding ve ATP'den satın almıştır. 27 Aralık 2011 itibarıyla Doğu Anadolu Maden'in kontrolü Şirket'e geçmiş ve aynı tarihten itibaren bağlı ortaklık olarak konsolide edilmeye başlanmıştır. 7 Eylül 2012 tarihinde alınan Koza Altın Yönetim Kurulu kararı gereğince, Doğu Anadolu Maden'in 31 Temmuz 2012 tarihli bilançosu esas alınarak mevcut aktif ve pasiflerinin, Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") ilgili hükümlerince tasfiyesiz infisah yoluyla, bir bütün halinde devralınması suretiyle Şirket ile birleştirilmesine dair başvurusu SPK tarafından 5 Kasım 2012 tarihinde, Şirket yönetim kurulu toplantısında ise 17 Aralık 2012 tarihinde kabul edilmiştir.

Koza Altın'ın merkezi aşağıdaki adrestedir:

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

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Şirket'in finansal tabloları, 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 Tebliği"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 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 finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("UMS 29") uygulanmamıştır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları KGMDSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, 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. 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, işletmelerin toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı ile toplam ihracat ve toplam ithalat tutarlarını finansal tablo dipnotlarında sunmaları zorunludur (Dipnot 38).

Şirket'in her bir şirketinin finansal tablo kalemleri söz konusu Şirket'in içinde bulunduğu ve operasyonlarını sürdürdüğü ana ekonomide geçerli olan para birimi cinsinden ("fonksiyonel para birimi") ölçülmüştür. Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esaslı baz alınarak Şirket'in fonksiyonel para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden ölçülmüş ve bin TL olarak sunulmuştur.

2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

- a) 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Şirket faaliyetleriyle ilgili olmadığından veya finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir:

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket 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. Söz konusu değişiklik neticesinde kıdem tazminatı hesaplamalarında ortaya çıkan aktüeryal kar veya zararlar diğer kapsamlı gelir içerisinde muhasebeleştirilecek olup net dönem karı ile ilişkilendirilmeyecektir. Şirket söz konusu değişikliğin etkilerini değerlendirmektedir.
- UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu, Diğer Kapsamlı Gelir", 1 Temmuz 2012 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları daha sonraki dönemlerde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilerek gruplaması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik diğer kapsamlı gelirden hangi kalemlerin gösterileceğinden bahsetmemektedir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.
- 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 bulundurulmuş tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.
- UFRS'lerin geliştirilmesi projesi kapsamında, 2011 yılı içinde beş standarda değişiklik getirilmiştir. UMS 1, UMS 16, UMS 32 ve UMS 34. Bu değişiklikler 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirket söz konusu değişikliğin etkilerini değerlendirmektedir.
- 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 28, "İştirakler ve iş 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.
- UMS 32 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Sunum", 1 Ocak 2014 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik ile UMS 32, "Finansal Araçlar: Sunum" standardında bulunan uygulama rehberi bilançoda bulunan finansal varlık ve finansal yükümlülüklerin netleştirilmesi konusunda daha açıklayıcı olması amacıyla güncellenmiştir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- UFRS 7 (değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Ocak 2013 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik, halihazırda geçerli olan dipnot açıklamalarının iyileştirilerek UFRS ve US GAAP finansal tablo hazırlayan şirketler arasındaki karşılaştırılabilirliğin artırılması amacını taşımaktadır.
- UFRYK 20, Madenlerle ilgili üretim sırasında oluşan sökme maliyetleri, 1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Şirket söz konusu değişikliğin etkilerini değerlendirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

2.3 Konsolidasyon Esasları

Şirket'in 31 Aralık 2012 itibariyle bağlı ortaklığı bulunmadığından finansal tablolarda konsolidasyon söz konusu değildir. Bununla birlikte, iştiraklerdeki yatırımlar, ilk kayda alındıkları tarihte elde etme maliyeti üzerinden sonraki dönemlerde ise özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirilir. Bunlar, Şirket'in genel olarak oy hakkının %20 ila %50'sine sahip olduğu veya Şirket'in, şirket faaliyetleri üzerinde kontrol yetkisine sahip olmamakla birlikte önemli etkiye sahip olduğu kuruluşlardır. Şirket ile iştirak arasındaki işlemlerden doğan gerçekleşmemiş karlar, Şirket'in iştirakteki payı ölçüsünde düzeltilmiş olup, gerçekleşmemiş zararlar da, işlem, transfer edilen varlığın değer düşüklüğüne uğradığını göstermiyor ise, düzeltilmektedir. Şirket, iştirak ile ilgili olarak söz konusu doğrultuda bir yükümlülük altına girmemiş veya bir taahhütte bulunmamış olduğu sürece iştirakteki yatırımın kayıtlı değerinin sıfır olması veya Şirket'in 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 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle iştiraki ve ortaklık payını göstermektedir:

İştirak	Ortaklık payı (%)
Koza İpek Tedarik	44,00

Koza Altın, 1 Kasım 2011 tarihinde kurulan Koza İpek Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Ticaret A.Ş' nin ("Koza İpek Tedarik") sermayesine %44 oranında iştirak etmiş olup Koza İpek Tedarik'in nihai ana ortağı İpek Ailesi'dir. Koza İpek Tedarik'in faaliyet konusu firmalar arasında bağlantı kurmak yolu ile danışmanlık, ithalat, ihracat, taahhüt, komisyonculuk ve mümessillik işlerini gerçekleştirmektedir. Koza İpek Tedarik henüz tam olarak operasyonel olmadığından, önemlilik ilkesi dahilinde özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilmemiştir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ortak Kontrol Altındaki İşletmeler

Şirket 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 özkaynaklardaki "Ortak kontrol altındaki işletmeler arasında yapılan hisse alımı etkisi" altında muhasebeleştirilmiştir.

Yabancı para çevrimi

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, ilgili işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin dönem sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri kapsamlı gelir tablosuna finansal gelir, gider olarak dahil edilir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemine ait kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2011 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.5 Netleştirme/ Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önem arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları veya fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplulaştırılarak gösterilir. İşlem ve olayın özünün mahsubu gerekli kılması sonucunda, bu işlem ve olayın net tutarları üzerinden gösterilmesi veya varlıkların, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki tutarları üzerinden izlenmesi, mahsup edilmeme kuralının ihlali olarak değerlendirilmez. Şirket'in normal iş akışı içinde gerçekleştirdiği işlemler sonucunda, "Hasılat" başlıklı kısımda tanımlanan gelirler dışında elde ettiği gelirler, işlem veya olayın özüne uygun olması şartıyla net değerleri üzerinden gösterilir.

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.6.1 Hasılat

Satış gelirleri, altın ve gümüş karışımından oluşan dore barların altın rafinerilerine teslim edilmesiyle ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin söz konusu altın rafinerilerine nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, satılmış ürünün faturalanmış değerinden, iadeler ve indirimlerin indirilmiş şeklini gösterir (Dipnot 28).

Kira gelirleri dönemselsel tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Faiz geliri, etkin faiz yöntemi esasına göre kaydedilir. Bir alacak için değer düşüklüğü karşılığı ayrıldığında, Şirket, ilgili alacağın taşınan değerini, söz konusu alacağın orijinal etkin faiz oranını baz alarak iskonto ettiği gelecekteki tahmin edilen nakit akışına göre, geri kazanılabilir değerine indirmekte ve bu iskontoyu faiz geliri olarak kaydetmektedir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.2 Ticari alacaklar

Ticari alacaklar satılan ürün ya da sağlanan hizmetler sonucu oluşan müşterilerden alacaklardır. Ticari alacaklar, makul değerleriyle finansal tablolara kaydedilmekte ve sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetinden, mevcutsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek değerlendirilmektedir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

2.6.3 Stoklar

Şirket'in stokları; maden stokları, kimyasallar, işletme malzemelerinden ve yedek parçalardan oluşmaktadır. Maden stokları; işlenmeye hazır, çıkartılmış maden cevheri kümeleri, üretim sürecindeki veya sevkiyata hazır hale getirilmiş altın ve gümüşten oluşan dore barlardan oluşmaktadır. Stokların maliyeti, ilgili maden sahaları bazında, tüm satın alma, üretim ve dönüştürme maliyetleri ile stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri, üretim sürecindeki altın ve sevkiyata hazır hale getirilmiş dore barlarının maliyetleri, ihtiva ettikleri ons bazındaki altın miktarı ve tesisteki işlemeye bağlı olarak hesaplanan geri dönüşüm oranı ("recovery rate") dikkate alınarak oluşturulur. İşlenmeye hazır, çıkartılmış cevher kümeleri ile altın ve gümüşten oluşan dore barların miktarları periyodik sayımlar ile belirlenmektedir. Maden varlıklarının ve üretimle ilgili olan diğer sabit kıymetlerin amortisman ve itfa payları, stokların ilgili üretim yeri ve safhasındaki maliyetlerinin içinde yer almaktadır. Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stoklar ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilmektedir (Dipnot 13).

2.6.4 Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller

a) Maden varlıkları:

Maden varlıkları; maden sahası geliştirme, maden hakları, maden arazileri, ertelenen maden çıkarma maliyetleri ile maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması ile ilgili indirgenmiş maliyetlerden oluşmaktadır. Maden varlıkları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 18.a). Maden varlıkları, üretimin başlaması ile birlikte itfa edilmeye başlanırlar. Maden varlıklarının amortisman giderleri, ilgili maden sahaları bazında, üretim maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

Maden sahası geliştirme maliyetleri, yeni cevher damarlarının değerlendirilmesi ile geliştirilmesinin yanı sıra var olan cevher damarlarının üretiminin devamı ve geliştirilmesi amaçlı yer altı galerilerinin açılması, kazı yapılması, yolların yapılması gibi maliyetleri de içermektedir. Maden geliştirme maliyetleri, söz konusu madenden gelecekte bir ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu, belirli maden alanları için tanımlanabildiği ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda aktifleştirilir (Dipnot 18.a). Üretim sırasında katılan maliyetler, maden sahasının geliştirilmesiyle birebir ilişkili olduğu sürece aktifleştirilir. Üretimle ilgili maliyetler ise gider olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Maden sahası geliştirme giderlerinin araştırma ve değerlendirme giderlerinden ayrımının yapılamadığı durumlarda, söz konusu giderler oluştukları dönemde gider olarak kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maden varlıkları, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının Şirket yönetimi tarafından belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda amortisman tabi tutulmaya başlanırlar. Maden geliştirme maliyetleri gelecekte ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda aktifleştirilir ve ekonomik fayda dikkate alınarak amortisman tabi tutulur. Maden geliştirme maliyetleri, ilk kayda alındıkları anda ilgili maden alanları bazında tanımlanabildiği ölçüde bölümlere dağıtılır ve her bir maden sahasındaki bölümler ayrı ayrı ekonomik faydalar göz önünde bulundurularak üretim birimleri yöntemi ("units of production method") kullanılarak amortisman tabi tutulur. İlgili madenin ömrü süresince elde edilecek ekonomik faydaların artmasını sağlayacak söz konusu madende yapılan büyük çapta ve önemli revizyon çalışmaları aktifleştirilir. Bu kapsamda değerlendirilebilecek, büyük çapta ve önemli revizyonlar haricindeki bakım ve onarım giderleri oluştuğu dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. Her bir maden sahasındaki maden geliştirme maliyetleri; dönem içerisinde yer altı galerilerinin bulunduğu ilgili madenden çıkarılan toplam ons bazındaki altın miktarının, söz konusu madendeki toplam ons bazındaki görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan altın rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan itfa oranı üzerinden amortisman tabi tutulur. Her bir maden sahasındaki görünür ve mümkün rezerv miktarları, öngörülebilir gelecekte ekonomik olarak çıkarılıp işlenebilecek bilinen ve ölçülebilen kaynağı göstermektedir.

Üretim tesislerinin üzerine kurulu olduğu ve atıkların depolandığı arazilerin dışında, Şirket maden araştırma faaliyetleri için de arazi satın almaktadır. Bu araziler maden varlıkları içerisinde takip edilmekte olup elde etme maliyetleri üzerinden finansal tablolara yansıtılırlar. Bu araziler ilgili maden sahasında cevher çıkarılmaya başlandığı anda söz konusu madendeki toplam ons bazındaki görünür ve mümkün işlenebilir rezervin geri kalan altın rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan amortisman oranı üzerinden amortisman tabi tutulmaya başlanırlar.

Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, dönem içerisinde açık ocaklardan cevher çıkarmak için katlanılan maliyetlerden oluşmakta olup açık ocakların bulunduğu ilgili madenin kullanılabilir geri kalan ömrü baz alınarak hesaplanan ertelenen maden çıkarma oranı dikkate alınarak amortisman tabi tutulmaktadır. Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, ilgili madenin kalan ekonomik ömürleri veya tahmin edilen ertelenen maden çıkarma oranının gerçekleşen ertelenen maden çıkarma oranına bölünmesiyle bulunan oranından düşük olanı kullanılarak itfa edilmektedir. Gerçekleşen maden çıkarma oranı, bilanço tarihine kadar açık ocaktan çıkarılan ve işlenen ton bazındaki kümülatif pasa ve cevher miktarları toplamının dönem içerisinde açık ocaktan çıkarılan ons bazındaki altın miktarına bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Madenin kullanılabilir geri kalan ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranı ise bilanço tarihine kadar açık ocaktan çıkarılan ve işlenen ton bazındaki tahmini kümülatif pasa ve cevher toplamının, ons bazındaki açık ocak rezerv toplamına bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Buna istinaden, gerçekleşen maden çıkarma oranının, ilgili madenin kullanılabilir ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranından daha yüksek olması durumunda, yıl içerisindeki tahmini kümülatif pasa ve cevher çıkarmak için katlanılan maliyetin bir kısmı söz konusu oranlar doğrultusunda aktifleştirilmektedir. Madenin kullanılabilir ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranının, gerçekleşen maden çıkarma oranından daha yüksek olması durumunda ise ilgili maliyetler, yukarıda belirtilen amortisman oranı dikkate alınarak kapsamlı gelir tablosunda üretim gideri olarak muhasebeleştirilir. Madenin kullanılabilir ömrü yılda bir kez gözden geçirilir ve ertelenen maden çıkarma oranındaki değişiklikler ise ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir (Dipnot 18.a).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maden işletme hakları ise elde etme maliyetinden finansal tablolara yansıtılmakta olup ilgili madenin kalan ekonomik ömürleri veya dönem içerisinde yer altı ve açık ocaktan çıkarılan ons bazındaki altın miktarının, görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan ons bazındaki altın rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan amortisman oranından düşük olanı kullanılarak itfa edilmektedir (Dipnot 18.a).

Açık ocak maden sahası geliştirme aktivitelerine ve açık ocakta yapılan üretime bağlı olarak ortaya çıkan maden sahalarının hali hazırdaki durumlarına göre ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanma maliyetleri; madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu sırasında harcanması kuvvetle muhtemel olan giderlerin karşılığının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş maliyet değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmasıdır. Söz konusu karşılıklar bilanço tarihindeki değerlerine piyasalarda oluşan faiz oranı ve yükümlülük ile ilgili risk dikkate alınarak, vergi öncesi olan ve gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermeyen iskonto oranı ile indirgenmiş olup hesaplamalar her bir bilanço döneminde gözden geçirilmektedir. Maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması karşılığının hesaplanmasında kullanılan yönetim tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanan değişimler, maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetlerine yansıtılır. Öte yandan, her maden için, ilgili maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetleri; ilgili madenin kalan ekonomik ömürlerinin veya dönem içerisinde ilgili açık ocaktan çıkarılan ons bazındaki altın miktarının, açık ocak görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan ons bazındaki rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan amortisman oranından düşük olanı kullanılarak itfa edilmektedir (Dipnot 18.a). Mevcut programlar kapsamında çevre kirliliğinin önlenmesi ve çevrenin korunmasına istinaden katlanılan maliyetler oluştuğu dönemde gider olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Maden varlıkları, değer düşüklüğü olabileceğini gösteren durumlarda, birbirlerinden bağımsız ve en küçük derecede nakit üreten birimler olarak gruplandırılarak geri kazanılabilir tutarı ile finansal tablolardaki taşınan değeri karşılaştırılarak UMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardına göre değer düşüklüğü açısından test edilir. Değer düşüklüğünün saptanması için maden varlıkları, nakit üreten birimler bazında değerlendirilirler. Eğer söz konusu maden varlığının veya o varlığa ait (varlığın ait olduğu) nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Oluşan değer düşüklüğü kaybı her raporlama döneminde gözden geçirilir ve ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

b) Diğer maddi duran varlıklar:

Maden varlıkları dışında kalan maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 18.b). Maliyet bedeli, doğrudan varlık ile ilişkilendirilebilen maliyetleri de içermektedir. Diğer maddi duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortisman tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Maden varlıkları olarak finansal tablolarda takip edilen arsalar dışındaki arsa ve arazilerin ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortisman tabi tutulmamışlardır. Öte yandan, binaların, makine, tesis ve cihazların faydalı ömürleri ilgili madenlerin kullanılabilir ömrü ile sınırlıdır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismana tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir. Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar kalemi altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri ve yaklaşık ekonomik ömürleri gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeleri ileriye dönük olarak yapılmaktadır.

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Yıllar</u>
Binalar	İlgili madenin faydalı ömrü süresince (5 - 10)
Makine, tesis ve cihazlar	İlgili madenin faydalı ömrü süresince (5 - 10)
Taşıt araçları	5 - 10
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 10

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Şirket, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismana tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismana tabi tutulurlar.

Bir varlığın taşıdığı değer, varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanı olarak tanımlanan geri kazanılabilir değerinden daha fazla ise, maddi duran varlık karşılık ayrılarak geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir (Dipnot 31).

c) Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanması amacıyla veya her ikisi için elde tutulan binalar "yatırım amaçlı gayrimenkuller" olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanı ve eğer varsa değer düşüklüğü düşülerek gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömürleri üzerinden amortismana tabi tutulmuştur (Dipnot 17).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.5 Araştırma ve değerlendirme giderleri

Maden sahası araştırma giderleri gerçekleştikleri dönem içerisinde kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilerek muhasebeleştirilmektedir. Maden sahalarının ayrı ayrı değerlendirilmesi sonucunda, Şirket yönetimi tarafından belirli bir maden sahasından çıkarılacak cevherin işlenmesi ve satılması sonucunda elde edilecek gelecekteki ekonomik faydanın kuvvetle muhtemel olmasına karar verildiğinde (örnek olarak yeni veya ilave görünür ve mümkün işlenebilir altın rezervi tespit edildiğinde) ve gerekli olan yasal izinler elde edildiğinde; maden sahasına istinaden elde edilen haklar, maden sahasındaki cevher damarına istinaden yapılan jeolojik veya jeokimyasal çalışmalar ile teknik yeterlilik için yapılan sondaj maliyetleri gibi üretim öncesi değerlendirme maliyetleri de aktifleştirilerek maden varlıkları içerisinde takip edilmektedir (Dipnot 18.a). Ayrıca, üretime devam edilen maden sahalarında düzenli aralıklarla yapılan sondaj, maden ve jeoloji araştırma ve değerlendirme çalışmalarının maliyetleri, ilgili maden sahasında yapılan her bir sondaj bazında değerlendirilmekte ve yapılan sondajın yeni veya ilave sonucunda görünür ve mümkün işlenebilir altın rezervi bulunduğu (gelecekte ekonomik fayda elde edilmesi kuvvetle muhtemel olduğunda) veya sondajın yapıldığı sahalarda görünür ve mümkün işlenebilir altın rezervi olduğu durumlarda ilgili sondaj, maden ve jeoloji gideri maden geliştirme varlığı olarak maden varlıkları içerisinde aktifleştirilir.

Diğer sondaj, maden ve jeoloji araştırma giderleri ise ilgili sondaj ve çalışma gerçekleştiğinde gider olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Aktifleştirilen değerlendirme maliyetleri için Şirket yönetimi her bilanço tarihinde, rezerv miktarındaki önemli düşüş, maden sahalarına istinaden alınmış hakların süresinin bitmesi ve yenilenememesi veya iptal edilmesi gibi değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, söz konusu varlığın kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutarından yüksek olanı olarak tespit edilen ilgili geri kazanılabilir değeri tahmin edilir ve değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılarak, taşınan değer geri kazanılabilir değerine indirilir.

2.6.6 Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanması ile ilgili karşılıklar

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden halihazırdaki durum dikkate alınarak, hesaplanan karşılık tutarı, yasal düzenlemelere, teknolojik imkanlara ve Şirket yönetiminin en iyi tahminlerine göre oluşturulmuş planlar doğrultusunda hesaplanmıştır. Söz konusu karşılıklar bilanço tarihindeki değerlerine piyasalarda oluşan faiz oranı ve yükümlülük ile ilgili risk dikkate alınarak, vergi öncesi olan ve gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermeyen iskonto oranı ile indirgenmiş olup hesaplamalar her bir bilanço döneminde gözden geçirilmektedir (Dipnot 22.i).

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden hesaplanan karşılık finansal tablolara ilk kez yansıtıldığında veya ilişkili olduğu maden sahasında üretimin devam etmesi koşuluyla yönetimin tahminlerinde değişiklik olduğunda, ilgili değişiklik maddi duran varlıklar hesap grubu altındaki "maden tesisinin rehabilitasyon maliyeti" (Dipnot 18.a) içerisinde takip edilir. Üretimi tamamlanan (ömür biten) madenlere ilişkin çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden hesaplanan karşılık tutarındaki yönetim tahminlerindeki müteakip değişiklikler ve gelecek dönemlerdeki söz konusu yükümlülüğün indirgenmesi gibi diğer değişimler ise kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem sistemleri ve yazılım haklarını içerir. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden, elde edilme tarihinden itibaren 3 ile 5 yıl içerisinde doğrusal itfa yöntemi ile itfa edilirler (Dipnot 19). Maddi olmayan duran varlıkların, hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda, değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosunda gider olarak yansıtılarak maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

2.6.8 Varlıklarda değer düşüklüğü

i. Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları (Dipnot 35) ve şerefiye (Dipnot 20) dışında kalan her bir varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır.

Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, nakit üreten birimler olarak en alt seviyede gruplanırlar. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket tüm finansal varlıkların değer düşüklüğü testi için her bir bilanço tarihinde aşağıdaki kriterleri göz önünde bulundurmaktadır:

- Borçlu tarafın önemli ölçüde finansal açıdan zorluk içinde olup olmaması,
- Anaparanın veya faizin ödenmemesi veya geç ödenmesi gibi sözleşme hükümlerine borçlu tarafın uymaması,
- Ekonomik veya yasal nedenlerden ötürü, borçlu olan tarafa herhangi bir imtiyazın tanınıp tanınmadığı,
- Borçlu olan tarafın finansal açıdan yeniden yapılandırmaya gitmesinin beklenmesi veya gitmesi,
- Bağımsız veriler kullanılarak, finansal varlıkların gelecekte Şirket'e sağlayacakları nakit akışlarında önemli düşüşlerin olup olmayacağı.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili finansal varlık için değer düşüklüğü karşılığı ayırmakta olup bu değerlendirmeye her bir bilanço tarihi itibarıyla yapılmaktadır. Söz konusu karşılığın tutarı, ilgili finansal varlığın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve çeşitli güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ilgili finansal varlığın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak indirgenen değeridir.

2.6.9 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

Alınan krediler alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Alınan krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır (Dipnot 33). Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir (Dipnot 8).

Amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilebilmesi zorunlu olarak uzun bir süreyi gerektiren varlıklar özellikli varlıklar olarak tanımlanmaktadır. UMS 23 "Borçlanma Maliyetleri" (Revize)'e göre, aktifleştirilmeye başlama tarihi 1 Ocak 2009 ya da sonrasında olan özellikli varlıkların borçlanma maliyetlerine bağlı olarak, özellikli bir varlığın iktisabı, yapımı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebildiği ölçüde, söz konusu borçlanma maliyetlerinin ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilmesi gerekmektedir.

Kullanılabilir kredi limitlerinin tesisi için ödenen masraflar kredi limitinin bir kısmının ya da tamamının kullanılmasının olası olduğu durumlarda kredi işlem maliyeti olarak tanımlanır. Bu durumda, ödenen masraflar kredi limitlerinin kullanımına kadar ertelenir. Kredi limitlerinin bir kısmının ya da tamamının kullanılabileceğine dair bir kanıtın bulunmadığı durumlarda ilgili masraflarla likidite sağlama amaçlı bir ön ödeme olarak kabul edilerek aktifleştirilir ve ilgili olduğu kredi limitlerinin süresi boyunca amortismanına tabi tutulur.

2.6.10 Ticari borçlar

Ticari borçlar, Şirket'in olağan faaliyetleri kapsamında tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yükümlülüğü ifade etmektedir. Ticari borçların vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise kısa vadeli borçlar içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli ticari borçlar olarak sınıflandırılırlar (Dipnot 10).

Ticari borçlar, finansal tablolara alındıkları tarih itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile müteakip dönemlerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak indirgenmiş maliyet bedeli üzerinden muhasebeleştirilir.

2.6.11 Finansal varlıklar

Finansal varlıkların sınıflandırılması, varlıkların hangi amaç için elde edilmesine bağlı olarak belirlenmektedir. Şirket yönetimi, finansal varlığın sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir. 31 Aralık 2012 itibarıyla Şirket'in finansal varlıkları, krediler ve alacaklardan oluşmaktadır:

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Krediler ve alacaklar, etkin bir piyasada kote olmayan ve sabit veya belirli ödemelerden oluşan türev olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Krediler ve alacaklar, alım-satım amacıyla tutulmadan, Şirket'in herhangi bir borçluya doğrudan para, mal veya hizmet tedarik ettiğinde ortaya çıkmaktadır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, bu varlıklar dönen varlıklar içinde, 12 aydan fazla ise duran varlıklar içinde gösterilmektedir. Krediler ve alacaklar, bilançoda ticari alacaklar, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerleri içerisinde dahil edilmiştir. Krediler ve alacaklar, ilgili tutarların işlem masrafları çıkarıldıktan sonraki değerleri ile kaydedilir. Krediler ve alacaklar sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden ve varsa değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Belirlenmiş bir faiz oranı olmayan kısa vadeli ticari alacaklar, etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

2.6.12 Şerefiye/ Negatif şerefiye

İşletme birleşmesi iki ayrı işletmenin veya işletme faaliyetlerinin ayrı bir raporlama birimi meydana getirmek üzere bir araya getirilmesidir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. İşletme birleşmesi maliyetinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payını aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma maliyeti, ayrıştırılabilir varlık ve yükümlülüklerin net makul değerinden düşük ise negatif şerefiye oluşur ve olduğu dönemde gelir olarak finansal tablolara yansıtılır. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinde ayrıştırılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

Şerefiye, değer düşüklüğü testi için, yönetimin şerefiyeyi iç raporlama amaçlı takip edebileceği en küçük nakit üreten birimlere dağıtılır. Şerefiye için her yıl aynı tarihte değer düşüklüğü tespit çalışması yapılmakta olup değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olması durumunda ise, söz konusu değer düşüklüğü testi daha sıklıkla tekrarlanmaktadır. Şerefiye ilk kayda alınan maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek finansal tablolarda taşınır. Şerefiyeye ait değer düşüklüğü geri çevrilemez.

2.6.13 Hisse başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Dipnot 36).

Şirketler, mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri 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.

Temettü dağıtılması söz konusu olması durumunda ise hisse başına düşecek kazanç hisselerin ağırlıklı ortalamasının adedi üzerinden değil, mevcut hisse adedi dikkate alınarak belirlenecektir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.14 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar (Dipnot 40).

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.6.15 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya kurucu yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının kuvvetle muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğünün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi orandır. İskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez. Dönemler itibarıyla paranın zaman etkisinin önemli olduğu karşılıkların tahmin edilen gerçekleşme tarihine yakınlaşılması sonucunda, karşılıklarda artış oluşurken söz konusu bu fark faiz gideri olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti Şirket'in tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmekte ve finansal tablolara dahil edilmemektedir (Dipnot 22). Gelecek dönemlerde oluşması beklenen operasyonel zararlar için herhangi bir karşılık ayrılmamaktadır. Öte yandan, Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeleri doğrultusunda, gelecekte elde edilmesi beklenen ekonomik faydanın hemen hemen kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda, söz konusu varlıkları şarta bağlı olarak nitelendirilemezler.

2.6.16 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.6.17 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, Şirket üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, İpek ailesi, üst düzey yönetim kadrosu ve yönetim kurulu üyeleri ile bunlar tarafından kontrol edilen, müştereken kontrol edilen veya üzerlerinde önemli etkinlikleri olan şirketler ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir (Dipnot 37).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.18 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Faaliyet bölümleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili organlara veya kişilere sunulan iç raporlama ve stratejik bölümlere paralel olarak değerlendirilmektedir. Söz konusu bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümlerin performansının değerlendirilmesi amacıyla Şirket'in faaliyetlerine ilişkin stratejik karar almaya yetkili organlar ve kişiler, Şirket'in üst düzey yöneticileri olarak tanımlanmıştır.

Şirket'in üst düzey yöneticileri faaliyet sonuçlarını maden sahaları bazında kontrol edip sonuçları analiz ettiğinden, mevcut olan maden sahalarının her biri bir faaliyet bölümü olarak tanımlanabilir. Öte yandan, her bir madenin üretim sürecinin, bu süreç sonucunda elde edilen işlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümelerinin, üretim sürecindeki altının veya sevkiyata hazır hale getirilmiş dorelerin, satış kanalları ile birlikte müşteri portföyünün ve Şirket'in faaliyetlerini etkileyen mevzuat ve kanunların aynı olduğu göz önünde bulundurulduğunda, UFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"ndeki ilgili hükümler doğrultusunda, Şirket'in, tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmakta olup, buna istinaden finansal bilgiler faaliyet bölümlerine göre raporlanmamıştır.

2.6.19 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar ve zararı üzerindeki gelir vergisi yükümlülüğü, cari yıl vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve bilanço tarihinde geçerli olan vergi oranları ile hesaplanan vergi yükümlülüğünü içermektedir. Geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtları ise diğer faaliyetlerden gider ve zararlar kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin bilanço tarihi itibarıyla; yasallaşmış veya büyük ölçüde yasallaşmış, ilgili geçici farkların ortadan kalkacağı tarihlerde geçerli olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülükleri şerefiyenin ilk kez tanınmasında finansal tablolara alınmaz. İşletme birleşmeleri dışında, hem ticari hem de mali kar veya zararı etkilemeyen varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınması durumunda ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü finansal tablolara alınmaz. Ertelenmiş vergi geliri veya gideri ertelenmiş verginin doğrudan özkaynak altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmadığı durumlarda, dönemin kar veya zararına dahil edilir. Ertelenmiş vergi özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemde kaynaklanıyorsa, ilgili özkaynaklar kalemi altında muhasebeleştirilir.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapılacağı tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6.20 Çalışanlara sağlanan faydalar/ kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının aktüeryal varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Dipnot 24).

Şirket, ortaklara dağıtılabılır kar üzerinde yapılan birtakım düzeltmeler sonrası üst düzey yöneticiler ve idari personeline yönetim ikramiyesi vermekte olup söz konusu ikramiyenin tamamı eğer cari dönemde ödenmediyse ödenmeyen kısım için ilgili yıl içerisinde karşılık ayrılmaktadır.

2.6.21 Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.6.22 Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüler ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir.

2.6.23 Faktöring işlemleri

Şirket, ticari alacaklarının bir bölümünü faktöring yöntemiyle tahsil etmektedir. Faktöring anlaşmaları uyarınca, faktöring şirketi tarafından söz konusu ticari alacaklarının tahsil edilme tarihine kadar ilgili tutarlar mali tablolarda "Faktör Edilmiş Alacaklar" olarak "Ticari Alacaklar" hesabında (Dipnot 10); "Faktöring Borçları" olarak da "Finansal Borçlar" hesabında takip edilmektedir (Dipnot 8). Faktör edilen alacakların tahsilat riski, faktöring şirketi tarafından ilgili alacak tahsil edilinceye kadar Şirket'e ait olup söz konusu faktör edilmiş alacakların vadesinde tahsil edilememesi riskine istinaden faktöring firması tarafından yansıtılan ek bir komisyon söz konusu değildir. Faktöring şirketi tarafından söz konusu işlemlere istinaden kesilen komisyon faturaları finansman gideri olarak kapsamlı gelir tablolarına yansıtılmaktadır.

2.6.24 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri ilk kayda alınışta işlem maliyetleri dahil makul değerleri üzerinden müteakip dönemde ise etkin faiz oranı kullanılarak indirgenmiş maliyetleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 6).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Şirket'in önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

a) Altın rezervleri

Şirket 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 ve 2012 tarihleri itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi, "SRK Consulting" tarafından "JORC" standartları doğrultusunda güncellenmiştir.

Söz konusu çalışmalar kapsamında, maden rezervlerinin belirlenmesinde kullanılan varsayımlar ve yöntemler, bir takım belirsizlikleri içinde barındırmakta (altın fiyatları, kurlar, jeografik ve istatistikî 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 amortisman 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,

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 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.

Şirket 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.

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. Şirket 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 finansal tablolara yansıtılan karşılıkların tutarı, Şirket 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 (Dipnot 22.i).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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.

Şirket, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. 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

Şirket, 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, Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeleri doğrultusunda ve alınan hukuki danışmanlıklar sonucunda, belirli bir oran dahilinde tahmin edilebilmektedir. Şirket aleyhine alınabilecek bir karar veya uygulamanın olumsuz etkileri Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilir (Dipnot 22.iii).

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Ortak kontrol altındaki işletmeler arasındaki hisse alımı

Şirket, 27 Aralık 2011 tarihinde Doğu Anadolu Maden'in hisselerinin %99,98'ini ana ortakları ve Koza İpek Holding ve ATP'den 14.738 Bin TL karşılığında elde etmiştir. Söz konusu satın alım işleminin, ortak kontrol altındaki işletmeler arasında olmasından ötürü önceki değerlerin kullanılması yöntemi kullanılmıştır (Dipnot 2.3). Önceki değerlerin kullanılması yönteminin bir gereği olarak, Doğu Anadolu Maden'in kontrolünün Şirket'e transfer edildiği 27 Aralık 2011 tarihinden itibaren, Doğu Anadolu ileriye dönük olarak konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir. Söz konusu muhasebenin etkileri özkaynaklar içerisinde "Ortak kontrol altındaki işletmeler arasında yapılan hisse alımı etkisi" kalemi altında muhasebeleştirilmiştir.

Elde edilen net aktifler

27 Aralık 2011

Nakit ve nakit benzerleri	10.396
Faktör edilmiş alacaklar (Dipnot 10)	3.837
Ticari alacaklar	410
Diğer alacaklar	3.289
İlişkili taraflardan alacaklar	1.388
Diğer dönen varlıklar	22
Finansal borçlar	(3.457)
Ticari borçlar	(1.970)
İlişkili taraflara borçlar	(325)
Diğer borçlar	(2.499)

Alınan net aktif değer

11.091

İktisap tutarı (Dipnot 37-f)

(14.738)

Ortak kontrol altındaki işletmeler arasında yapılan hisse alım etkisi (bakınız özkaynaklar değişim tablosu)

(3.647)

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

7 Eylül 2012 tarihinde alınan Koza Altın Yönetim Kurulu kararı gereğince, Şirket'in bağlı ortaklığı Doğu Anadolu Maden'in 31 Temmuz 2012 tarihli bilançosu esas alınarak mevcut aktif ve pasiflerinin, Türk Ticaret Kanunu, Kurumlar Vergisi Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'nın ilgili hükümlerince tasfiyesiz infisah yoluyla, bir bütün halinde devralınması suretiyle Şirket ile birleştirilmesine dair başvurusu SPK tarafından 5 Kasım 2012 tarihinde, Şirket olağanüstü toplantısında ise 17 Aralık 2012 tarihinde kabul edilmiştir. Söz konusu birleşme sonucu özkaynaklar içerisinde ortak kontrol altındaki işletmeler arasında yapılan hisse alım etkisi geçmiş yıllar karlarına sınıflandırılmıştır.

DİPNOT 4 - İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (2011: Yoktur).

DİPNOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Yoktur (2011: Yoktur).

DİPNOT 6 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kasa	126	125
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	969	736
- TL vadesiz mevduat	634	719
- Yabancı para vadesiz mevduat	335	17
- Vadeli mevduat	926.431	578.495
- TL vadeli mevduat	855.453	528.851
- Yabancı para vadeli mevduat	70.978	49.644
	927.526	579.356

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatları, vadeleri 1 ay içerisinde olan ABD Doları ve TL cinsinden vadeli mevduatları içermekte olup etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %3,00 ve %9,60'tır (2011: ABD Doları ve TL cinsinden vadeli mevduatları içermekte olup etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %4,70 ve %12,13). Şirket'in mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup önemli herhangi bir kredi riski bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla nakit ve nakit benzerleri 39.926 Bin ABD Doları ve 10 Bin Avro (2011: 26.293 Bin ABD Doları ve 9 Bin Avro) içermektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, taşınan değerlerine yaklaşılmaktadır.

DİPNOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur (2011: Yoktur).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı%	Orijinal para birimi değeri	TL	Ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı%	Orijinal para birimi değeri	TL
Kısa vadeli krediler:						
Kısa vadeli faktöring borçları (*)	-	-	-	11,19	3.457	3.457
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları:						
ABD Doları kredi (**)	3,59	3.874	6.905	3,71	7.775	14.686
Toplam kısa vadeli krediler			6.905			18.143
ABD Doları kredi (**)	-	-	-	3,71	3.846	7.265
Toplam uzun vadeli krediler	-	-	-			7.265

(*) Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla faktöring borcu bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla faktöring borçlarının ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı %11,19 olup ortalama vadesi 3 aydır (Dipnot 10).

(**) Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibarıyla ABD Doları kredisi, alındığı tarih itibarıyla ana parası 25.000 Bin 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 - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 8 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredileri ve faktöring borçlarının taşınan ve makul değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Taşınan değer	6.905	25.408
Makul değer	6.856	25.228

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ABD Doları kredilerin makul değeri yıllık %3,32 etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir (2011: ABD Doları kredilerin ve faktöring borçlarının makul değerleri sırasıyla yıllık %3,43 ve % 8,93).

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

	3 aya kadar	Toplam
- 31 Aralık 2012:		
Değişken faiz oranlı finansal borçlar	6.905	6.905
Toplam	6.905	6.905
- 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 9 - DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (2011: Yoktur).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 10 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
a) Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Müşteri cari hesapları	229	676
Faktör edilmiş alacaklar	-	3.837
Vadeli çekler ve alacak senetleri	-	43
	229	4.556
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	-	(145)
Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelir	(16)	(60)
	213	4.351

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla müşteri cari hesaplarının ağırlıklı ortalama vadesi 3 ay içerisinde olup (31 Aralık 2011: müşteri cari hesapları, vadeli çekler ve alacak senetlerinin ağırlıklı ortalama vadesi 3 ay), etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı ise TL alacaklar için yıllık %6,48'dir (31 Aralık 2011: %11,20).

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla faktör edilmiş alacakların ağırlıklı ortalama vadesi 3 ay içerisinde olup etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %11,20'dir.

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Vadesi geçmiş	-	876
0-30 gün vadeli	213	146
31 -60 gün vadeli	-	32
61 - 90 gün vadeli	-	2.427
91 - 180 gün vadeli	-	870
	213	4.351

b) Kısa vadeli ticari borçlar:

Satıcılar cari hesapları	26.602	32.139
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	(151)	(202)
	26.451	31.937

31 Aralık 2012 itibarıyla satıcılar cari hesaplarının ortalama vadesi 1 ay (2011: 1 ay) içerisinde olup ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık % 6,56'dır (2011: % 11,16). Satıcılar cari hesaplarının önemli bir bölümü dışarıdan sağlanan fayda, hizmet ve sabit kıymet yatırımlarından kaynaklanan ticari borçlardan oluşmaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 11 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
a) Kısa vadeli diğer alacaklar		
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları	17.375	13.153
	17.375	13.153
b) Kısa vadeli diğer borçlar		
Personele borçlar	1.825	1.721
	1.825	1.721
c) Uzun vadeli diğer borçlar		
Bağlı ortaklık alımından kaynaklanan borç (Dipnot 20.a)	9.805	10.389
	9.805	10.389

DİPNOT 12 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR VE BORÇLAR

Yoktur (2011: Yoktur).

DİPNOT 13 - STOKLAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
İşlenmeye hazır, çıkartılmış cevher kümeleri	23.058	15.531
Üretim sürecindeki altın ve gümüş ile altın ve gümüşten oluşan dore barlar	9.422	13.865
Kimyasallar ve işletme malzemeleri	16.435	12.381
Yedek parçalar	21.998	14.849
	70.913	56.626

Cari dönem içerisinde giderleştirilen ve satışların maliyeti ile ilişkilendirilen kimyasallar ve işletme malzemelerinin toplam tutarı 33.154 Bin TL'dir (2011: 21.721 Bin TL) (Dipnot 30). Yedek parçalar faaliyetlerine devam eden altın madenlerinin süregelen faaliyetleri için alınmakta olup yedek parçaların bir yıl içerisinde kullanılması beklenmektedir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 14 - CANLI VARLIKLAR

Yoktur (2011: Yoktur).

DİPNOT 15 - DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (2011: Yoktur).

DİPNOT 16 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIM

Bakınız Dipnot 2.3.

DİPNOT 17 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Binalar	10.630	-
Birikmiş amortisman	-	-
Net kayıtlı değer	10.630	-

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kayıtlı değerleri, gerçeğe uygun değerlerini yansıtmaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maden varlıkları	258.611	166.528
Diğer sabit kıymetler	187.159	199.668
	445.770	366.196

a) Maden varlıkları

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

Maden sahası geliştirme maliyeti	140.147	111.805
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	63.628	27.629
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	18.847	14.317
Araziler	32.148	7.876
Satın alınan maden hakları	3.841	4.901
	258.611	166.528

Maden varlıklarının 1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2012
<u>Maliyet:</u>				
Araziler	7.939	24.383	-	32.322
Maden sahası geliştirme maliyeti	207.398	61.281	-	268.679
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	163.201	55.844	-	219.045
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	44.633	8.710	(534) (*)	52.809
Satın alınan maden hakları maliyeti	13.764	258	-	14.022
	436.935	150.476	(534)	586.877

Birikmiş amortisman:

Araziler	(63)	(111)	-	(174)
Maden sahası geliştirme maliyeti	(95.593)	(32.939)	-	(128.532)
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	(135.572)	(19.845)	-	(155.417)
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	(30.316)	(3.712)	66	(33.962)
Satın alınan maden hakları maliyeti	(8.863)	(1.318)	-	(10.181)
	(270.407)	(57.925)	66	(328.266)
	166.528			258.611

(*) Söz konusu çıkış, maden tesisinin rehabilitasyonuna istinaden yönetim tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanmakta olup cari dönemdeki üretilmeden dolayı oluşan ilavelerle netleştirilmiştir (Dipnot 22.i.b).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Maden sahası geliştirme maliyetine ilavelerin önemli bir bölümü Mastra-Gümüşhane, Çukuralan-İzmir ve Kaymaz-Eskişehir maden bölgelerine ilişkindir. Ertelenen maden çıkarma maliyetine ilavelerin 9.995 Bin TL tutarındaki kısmı Mastra-Gümüşhane maden bölgesi, 27.315 Bin TL tutarındaki kısmı Çukuralan-İzmir maden bölgesi, 18.534 Bin TL tutarındaki kısmı ise Kaymaz Eskişehir maden bölgesindeki açık ocaklarda gerçekleştirilen pasa çıkarma maliyetlerinden oluşmaktadır.

	1 Ocak 2011	İlaveler	31 Aralık 2011
<u>Maliyet:</u>			
Araziler	7.075	864	7.939
Maden sahası geliştirme maliyeti	164.307	43.091	207.398
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	126.636	36.565	163.201
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	27.930	16.703	44.633
Satın alınan maden hakları maliyeti	13.660	104	13.764
	339.608	97.327	436.935

Birikmiş amortisman:

Araziler	-	(63)	(63)
Maden sahası geliştirme maliyeti	(75.730)	(19.863)	(95.593)
Ertelenen maden çıkarma maliyeti	(111.174)	(24.398)	(135.572)
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	(20.514)	(9.802)	(30.316)
Satın alınan maden hakları maliyeti	(8.011)	(852)	(8.863)
	(215.429)	(54.978)	(270.407)
	124.179		166.528

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

b) Diğer sabit kıymetler

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemindeki diğer sabit kıymetler hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2012
<u>Maliyet:</u>					
Araziler, yerüstü düzenleri ve binalar	118.011	3.725	(2.744)	7.964	126.956
Makine, tesis ve cihazlar	204.489	12.178	(545)	103	216.225
Taşıt araçları	18.992	2.250	(1.060)	-	20.182
Döşeme ve demirbaşlar	19.297	2.350	(13)	-	21.634
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	10.244	12.974	-	(18.697)	4.521
	371.033	33.477	(4.362)	(10.630)	389.518

Birikmiş amortisman:

Binalar	(44.824)	(8.028)	732	-	(52.120)
Makine, tesis ve cihazlar	(105.620)	(20.058)	536	-	(125.142)
Taşıt araçları	(10.136)	(2.881)	941	-	(12.076)
Döşeme ve demirbaşlar	(10.785)	(2.239)	3	-	(13.021)
	(171.365)	(33.206)	2.212	-	(202.359)

Net defter değeri	199.668				187.159
--------------------------	----------------	--	--	--	----------------

(*) Yapılmakta olan yatırımlardan transferler ağırlıklı olarak yatırım amaçlı gayrimenkul inşası (Dipnot 17), Kaymaz-Eskişehir ve Çukuralan-İzmir maden bölgelerindeki yatırımlarından oluşmaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 18 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2011 hesap dönemindeki diğer sabit kıymetler hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2011
<u>Maliyet:</u>					
Araziler, yerüstü düzenleri ve binalar	93.028	5.425	(3)	19.561	118.011
Makine, tesis ve cihazlar	150.511	17.749	(154)	36.383	204.489
Taşıt araçları	16.196	4.588	(1.792)	-	18.992
Döşeme ve demirbaşlar	14.734	4.560	-	3	19.297
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	15.323	50.868	-	(55.947)	10.244
	289.792	83.190	(1.949)	-	371.033
<u>Birikmiş amortisman:</u>					
Binalar	(39.640)	(5.185)	1	-	(44.824)
Makine, tesis ve cihazlar	(94.495)	(11.278)	153	-	(105.620)
Taşıt araçları	(9.452)	(2.130)	1.446	-	(10.136)
Döşeme ve demirbaşlar	(8.725)	(2.060)	-	-	(10.785)
	(152.312)	(20.653)	1.600	-	(171.365)
Net defter değeri	137.480				199.668

(*) Yapılmakta olan yatırımlardan transferler ağırlıklı olarak Kaymaz-Eskişehir maden bölgesindeki tesis yatırımlarından oluşmaktadır.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ilişkin amortisman ve itfa payı giderlerinin 66.903 Bin TL'si (2011: 56.618 Bin TL) satılan malın maliyetine yansıtılmış olup 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 24.673 Bin TL'si ise (2011: 19.392 Bin TL) stok maliyetlerine dahil edilmiştir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 19 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2012	İlaveler	31 Aralık 2012
Haklar	3.551	1.078	4.629
Birikmiş itfa payları	(2.784)	(445)	(3.229)
Net defter değeri	767		1.400

	1 Ocak 2011	İlaveler	31 Aralık 2011
Haklar	3.214	337	3.551
Birikmiş itfa payları	(2.405)	(379)	(2.784)
Net defter değeri	809		767

DİPNOT 20 - ŞEREFİYE

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Newmont Altın satın alımından kaynaklanan şerefiye	11.232	11.232
Mastra satın alımından kaynaklanan şerefiye	2.785	2.785
	14.017	14.017

a) Newmont Altın'ın satın alımı:

Şirket, Newmont Altın'ın %99,84 oranındaki hissesini Newmont Overseas ve Canmont ile yapılan "Hisse Satın Alım Sözleşmesi"ne istinaden 28 Haziran 2010 tarihinde Newmont Altın'ın sahip olduğu maden sahalarından faydalanarak rekabet avantajı elde etmek ve sinerji yaratmak için satın almış olup aynı tarih itibarıyla Newmont Altın'ın kontrolü Koza Altın'a transfer olmuştur.

Koza Altın, %99,84 oranındaki Newmont Altın hisselerinin toplam satın alım bedeli olan 8.500 Bin ABD Doları'nın bir kısmını oluşturan 538 Bin ABD Doları ve 2.462 Bin ABD Doları'nı sırasıyla 28 Haziran 2010 ve 2 Temmuz 2010 tarihlerinde ödemiştir. Geri kalan 5.500 Bin ABD Doları tutarındaki satın alım bedelinin, 3.000 Bin ABD Doları tutarındaki kısmı bilanço tarihinden itibaren en az bir yıl sonrası için planlanan Diyadin projesinin başlamasını müteakip ve kalan 2.500 Bin ABD Doları tutarındaki kısmı ise ikinci ödmeden bir yıl sonra ödenecektir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 20 - ŞEREFİYE (Devamı)

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Newmont Altın'nın iktisabıyla Şirket'in sahip olduğu maden sahalarının, Mastra üretim tesislerine yakın olmasından ve kuvvetle muhtemel olarak bu tesislerde işleneceğinden dolayı, iktisap edilen net aktifler, Şirket'in Mastra - Gümüşhane'deki maden işleme tesisi ve maden sahaları ile birlikte bir nakit üreten birim olarak değerlendirilmiş olup yönetimin yapmış olduğu altın fiyatına dair tahminler ile jeolojik ve jeokimyasal çalışmalar sonucunda önümüzdeki yıllarda söz konusu maden sahalarında yeterli miktarda görünür ve mümkün rezerv çıkma ihtimali kuvvetle muhtemeldir. Söz konusu değerlendirmelerin sonucunda, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Newmont Altın'ın iktisabından kaynaklı şerefilye herhangi bir değer düşüklüğü beklenmemektedir.

b) Mastra Madencilik'in satın alımı:

Şirket, 12 Ağustos 2005 tarihinde, daha önceden %49,57 oranında kurucu hissesine sahip olduğu Mastra Madencilik'in %50,43 oranındaki hissesini Dedeman Holding A.Ş. ve Dedeman Ailesi'nden 3.217 Bin ABD Doları karşılığı olarak 4.241 Bin TL'ye satın almış olup, satın alım karşılığı ile elde edilen net aktiflerin gerçeğe uygun değeri arasındaki 2.784 Bin TL tutarındaki fark, şerefilye olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Mastra Madencilik 15 Eylül 2005 tarihi itibarıyla Koza Altın bünyesinde Türk Ticaret Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu paralelinde yasal olarak birleşmiştir.

Satış için gerekli maliyetler sonrası gerçeğe uygun değer üzerinden yapılan değer düşüklüğü testlerinin sonucunda 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, Mastra Madencilik'in satın alınması ile oluşan şerefilye herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. Şirket, ons bazında altın fiyatının bağımsız bir piyasa verisi olması sebebiyle, değer düşüklüğü testini, ilgili bölgedeki görünür ve mümkün işlenebilir rezerv miktarının güncel piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiş tutarından bölgedeki maden varlıkları ile diğer maddi ve maddi olmayan varlıkların net defter değerini çıkarıp elde edilen "görünür ve mümkün işlenebilir net rezervin değerini" şerefilyenin taşınan değeriyle karşılaştırarak yapmaktadır. Görünür ve mümkün işlenebilir net rezervin ilgili yatırımların maliyeti düşüldükten sonraki net değerinin şerefilyenin taşınan değerinden oldukça yüksek olmasından ötürü değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

Söz konusu değer düşüklüğü testi, görünür ve mümkün işlenebilir rezerv miktarındaki değişikliklere duyarlı olup her raporlama döneminde güncellenmektedir.

DİPNOT 21 - DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket'in Mastra-Gümüşhane'deki maden işleme tesisindeki çalışanları için hesaplanan SSK işveren payının ve ücretler üzerinden hesaplanan gelir vergisinin %80'i, 5084 sayılı "Yatırımların ve İstihdamın Teşviki İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" kapsamında Hazine tarafından karşılanmaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i. Borç karşılıkları

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
a) Kısa vadeli borç karşılıkları:		
Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı	18.444	18.229
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	-	11.999
Diğer	688	-
	19.132	30.228

b) Uzun vadeli borç karşılıkları:

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	45.102	28.412
	45.102	28.412

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

2013	-	10.631
2014	15.176	7.628
2015	12.026	3.300
2016 ve sonrası	17.900	6.853
	45.102	28.412

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığının 1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	40.411	23.116
Dönem içerisinde ödenen	(759)	(500)
Dönem içerisinde giderleşen iskonto ve kur farkı etkisi	1.648	1.092
Dönem içerisindeki artış (Dipnot 18.a)	8.710	16.703
Dönem içerisindeki azalış (Dipnot 18.a)	(468)	-
Cari dönemde kapsamlı gelir tablosuna gelir kaydedilen (*)	(4.440)	-
31 Aralık	45.102	40.411

(*) Üretimi sona eren Havran-Küçükdere-Balıkesir'deki ve faaliyetine devam eden Mastra-Gümüşhane'deki maden sahalarının rehabilitasyonu, ıslahı ve kapatılmasına istinaden yapılan yönetim tahminlerindeki değişiklikler, kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir.

Toplam çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığının hesaplanmasında aşağıda yer alan iskonto oranları dikkate alınmış olup iskonto oranındaki değişimin etkisi yönetimin tahminlerindeki değişim olarak ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmiştir.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Yıllık iskonto oranı	%2,50	%4,66

ii. Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

a) Verilen teminatlar:

Teminat mektupları	4.644	3.818
İpotekler	1	1
	4.645	3.819

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz Cinsi	Tutarı	TL karşılığı
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:						
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			4.645			3.819
	TL	4.591	4.592	TL	3.762	3.762
	ABD Doları	30	53	ABD Doları	30	57
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			-			-
		-	-		-	-
		-	-		-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
		-	-		-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı		-	-		-	-
			4.645			3.819
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in Özkaynaklarına oranı			% 0			% 0

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
b) Alınan teminatlar:		
Teminat çekleri (*)	84.936	2.174
Teminat mektupları	55.151	30.409
Teminat senetleri	360	166
	140.447	32.749

* 31 Aralık 2012 Tarihi itibarıyla alınan teminat çeklerinin 83.747 Bin TL'lik kısmı Şirket'in ilişkili tarafı İK Akademi İnşaat A.Ş. 'ye ("İK Akademi") Şirket yatırımları için verilen avanslara istinaden alınmış teminat çeklerinden oluşmaktadır.

Ayrıca, Koza Altın'ın 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, toplam kredi limiti 62.500 Bin TL ve 100.000 Bin ABD Doları (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 13.712 Bin TL (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.

iii. Devam etmekte olan önemli davalar

a) Ovacık Madeni ile ilgili davalar:

Şirket 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 Şirket 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. Şirket'in 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 Şirket lehine olarak davaların reddine ilişkin karar tesis edilmiştir. Temyiz aşamasında da davacıların yürütmenin durdurulması istemleri reddedilmiştir.

İzmir Valiliği tarafından verilmiş bulunan 2, 10 ve 19, 21 sayılı İşyeri Açma ve İşletme Ruhsatları'nın ("GSM") iptali için açılan davalar bulunmaktadır. Bu davalardan 2 no'lu ruhsatlara ilişkin davalarda yeni işlem tesisi nedeni ile davaların konusuz kaldığına ve karar verilmesine yer olmadığına ilişkin tesis edilen kararlar Danıştay 8. Hukuk Dairesi tarafından karar düzelme aşamasında onanarak kesinleşmiştir. Şirket, faaliyetlerini 40 sayılı GSM ruhsatı ile yürütmekte olduğundan, söz konusu davalar Şirket 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.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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 Şirket 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 Ocak 2012 tarihli yeni olur temin edilmiş olduğundan söz konusu dava Şirket 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. Şirket, faaliyetlerinde yeni atık depolama alanını kullanmakta ve dava konusu eski atık depolama alanı kullanılmamaktadır. Bu nedenle davanın olumlu veya olumsuz sonuçlanması Şirket faaliyetlerini etkilemeyecektir. Davada keşif ve bilirkişi incelemesine karar verilmiş olup, keşif 28 Şubat 2012 tarihinde gerçekleştirilmiştir. Bilirkişi raporu tesis edilmiş, Şirket 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, mahalde keşif ve bilirkişi yapılması yönünde ara karar oluşturulmuş, bilirkişi incelemesi 21 Ocak 2013 tarihinde yapılmıştır, rapor beklenmektedir. Davanın sonucu Şirket'in faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir.

Şirket'in haiz olduğu İzmir İli, Güzelbahçe İlçesi, Payamlı ve Küçükkaya köyleri sınırları içindeki 4.Şirket Maden Arama Ruhsatının Yürürlüğünün Durdurulması ve İptali istemli olarak iki dava açılmıştır. Yapılan yargılama sonucu her iki davada da Şirketin talebi üzerine idare tarafından arama ruhsatı iptal edildiğinden davanın esası hakkında karar verilmesine yer olmadığı yönünde karar verilmiştir. 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 Şirket faaliyet göstermediğinden davaların olumlu veya olumsuz sonuçlanmasının Şirket'in 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 etmiştir. Diğer davaların sonuçları faaliyetleri etkilemeyecek niteliktedir. Şirket'in 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 Şirket'in faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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 Şirket 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 Şirket 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 Şirket'in Havran madeninde devam eden üretim faaliyeti bulunmamaktadır, bu nedenle ÇED Olumlu İzni dava konusu edilse dahi bu durumun Şirket 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. Şirket'in Havran madeninde devam eden üretim faaliyeti bulunmadığından söz konusu davaların sonuçları Şirket faaliyetlerini etkilemeyecektir.

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. Şirket'in Havran madeninde devam eden üretim faaliyeti bulunmadığından söz konusu davaların sonuçları Şirket faaliyetlerini etkilemeyecektir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

c) Kaymaz Madeni ile ilgili davalar:

Eskişehir-Sivrihisar-Kaymaz Bölgesi'nde, Şirket'in 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 Şirket'in faaliyetlerine temel oluşturmamaktadır. Şirket bölgede faaliyetlerine 2 Kasım 2009 tarih ve 1794 sayılı ÇED Olumlu İzni ile sürdürmekte olduğundan bu davanın sonucu Şirket'in faaliyetlerini etkilemeyecektir.

1794 sayılı ÇED Olumlu İzni işleminin yürütmesinin durdurulma ve iptali talepli olarak Çevre ve Orman Bakanlığı'na dava açılmıştır. Bu davada, yerel mahkeme Şirket 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.

Davaların sonuçlarının Şirket'in faaliyetlerini etkilemeyecek nitelikte olması beklenmektedir.

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 İzninin iptali için açılan davalarda davacıların yürütmeyi durdurma talepleri yerel mahkeme tarafından reddedilmiştir. Davalardan biri için keşif ve bilirkişi incelemesi yapılmasına karar verilmiştir. Keşif 28 Haziran 2012 tarihinde gerçekleştirilmiş ve bilirkişilere raporu ibraz etmeleri için 90 gün süre verilmiştir. Bilirkişi raporu aleyhe tesis edilmiş olup, rapora itiraz edilmiştir. Söz konusu maden sahası henüz operasyonel olmadığından bu davalar sonucu alınan kararlardan Şirket'in faaliyetleri etkilenmeyecektir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 22 - 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 Şirket'in 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, Şirket lehine olduğu görülmüştür. Davalarda davacıların Yürütmenin durdurulması istemleri reddedilmiş, yürütmenin durdurulması kararına karşı Bölge İdare Mahkemesi nezdinde yapılan itiraz da 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 Eylül 2012 tarih ve 2010/533 Esas sayılı kararı ile yürütmenin durdurulmasına karar verilmiştir. Yürütmenin durdurulması kararına itiraz edilmiş, bu itirazımız reddedilmiştir. Bilirkişi raporuna itirazlar sunulmuştur. İkinci davada ise yukarıda belirtilen karar gereğince bu davada ayrıca karar verilmesine yer olmadığına karar verilmiştir. Söz konusu maden sahası henüz operasyonel olmadığından ve Şirket'in üretimine ve mevcut rezerv/kaynak toplamına herhangi bir etkisi bulunmadığından bu davalar sonucu alınan kararlardan Şirket'in faaliyetleri etkilenmeyecektir.

DİPNOT 23 - TAAHHÜTLER

Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 12.133 Bin Avro ve 1.275 Bin İngiliz Sterlini karşılığı toplam 32.194 Bin TL tutarında hammadde ve makine ve ekipman alım taahhüdü bulunmaktadır (31 Aralık 2011: 2.838 Bin Avro karşılığı toplam 6.936 Bin TL).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 24 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Kıdem tazminatı karşılığı	2.755	2.370
	2.755	2.370

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'la ilişkisi kesilen veya emekli olan 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bilanço tarihindeki değerinin aktüeryal öngörüler doğrultusunda tahminiyle hesaplanır. Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan 3.129,25 TL (1 Ocak 2011: 2.805,04 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

Yıllık iskonto oranı	2,50%	4,66%
Emeklilik olasılığı	96,31%	96,97%

Kıdem tazminatı karşılığının 1 Ocak - 31 Aralık 2011 ve 2010 hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2012	2011
1 Ocak	2.370	1.975
Faiz maliyeti	111	117
Aktüeryal zarar	221	266
Dönem içindeki artış	3.352	262
Dönem içinde ödenen	(3.299)	(250)
31 Aralık	2.755	2.370

1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemi içerisinde faiz maliyeti, aktüeryal zararlar ile dönem içindeki artış toplam 3.684 Bin TL (2011: 645 Bin TL) tutarında olup genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir (Dipnot 30).

DİPNOT 25 - EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (2011: Yoktur).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 26 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
a) Diğer dönen varlıklar:		
Verilen sipariş avansları	3.618	2.945
Peşin ödenen giderler	2.996	2.459
Personel avansları	2.704	68
Diğer	1.014	2.905
	10.332	8.377
b) Diğer duran varlıklar:		
Verilen maddi duran varlık alım avansları	6.908	3.895
Diğer	247	312
	7.155	4.207
31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla verilen maddi duran varlık alım avansları ağırlıklı olarak Kaymaz-Eskişehir maden işleme tesisi ve Çukuralan-İzmir maden sahası geliştirme yatırımlarına ilişkin verilen avansları içermektedir (31 Aralık 2011: ağırlıklı olarak Kaymaz-Eskişehir maden işleme tesisi ve Çukuralan-İzmir maden sahası geliştirme yatırımlarına ilişkin verilen avansları içermektedir).		
c) Diğer kısa vadeli yükümlülükler:		
Ödenecek vergi, fon ve sosyal güvenlik kesintileri	4.889	6.394
Diğer	357	1.279
	5.246	7.673

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - ÖZKAYNAKLAR

Hisse grubu	31 Aralık 2012		31 Aralık 2011	
	Pay %	TL	Pay %	TL
ATP (A,B)	45,01	68.636	45,01	68.636
Koza İpek Holding (A,B)	24,99	38.114	24,99	38.114
Diğer (B)	30,00	45.750	30,00	45.750
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

Koza Altın'ın 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.

3.579 Bin TL tutarındaki (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. 31 Aralık 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 olan 15.250.000.000 adet (31 Aralık 2011: 15.250.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

Kanuni defterlerdeki birikmiş kârlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedir:

TTK'ya göre sermaye için faiz ödenemez ve kâr payı ancak net dönem kârından ve serbest yedek akçelerden dağıtılabilmektedir. Yıllık kârın yüzde beşi, ödenmiş sermayenin yüzde yirmisine ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır. Bu sınıra ulaşıldıktan sonra da;

- Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,
- Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
- Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu, genel kanuni yedek akçeye eklenir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Ayrılan genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir. Şirket, iktisap ettiği kendi payları için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayırır. Bu yedek akçeler, anılan paylar devredildikleri veya yok edildikleri takdirde iktisap değerlerini karşılayan tutarda çözülebilirler. Yeniden değerlendirme fonu ile ilgili mevzuat uyarınca pasifte yer alan diğer fonlar, sermayeye dönüştürüldükleri ve yeniden değerlendirilen aktifler amorti edildikleri veya devredildikleri takdirde çözülebilirler.

Yedek akçeye yıllık kârın yüzde beşinden fazla bir tutarın ayrılacağı ve yedek akçenin ödenmiş sermayenin yüzde yirmisini aşabileceği hakkında esas sözleşmeye hüküm konabilir. Esas sözleşme ile başka yedek akçe ayrılması da öngörülebilir ve bunların özgülleme amacıyla harcanma yolları ve şartları belirlenebilir.

Kanuni ve esas sözleşmede öngörülen isteğe bağlı yedek akçeler ayrılmadıkça pay sahiplerine dağıtılacak kâr payı belirlenemez. Genel kurul, aktiflerin yeniden sağlanabilmesi için gerekliyse, bütün pay sahiplerinin menfaatleri dikkate alındığında, şirketin sürekli gelişimi ve olabildiğince kararlı kâr payı dağıtımını yönünden haklı görüyorsa, kanunda ve esas sözleşmede öngörülenlerden başka yedek akçe ayrılmasına da karar verebilir. Ayrıca, esas sözleşmede hüküm bulunmasa bile, genel kurul, şirketin işçileri için yardım sandıkları ve diğer yardım örgütleri kurulması veya bunların sürdürülebilmesi amacıyla veya diğer yardım ve hayır amaçlarına hizmet etmek üzere, bilanço kârından yedek akçe ayırabilir.

Yukarıda bahsi geçen yasal yedeklerin, SPK Finansal Raporlama Standartları uyarınca "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" içerisinde sınıflandırılması gerekmektedir. Şirket'in 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin nominal tutarı 73.044 Bin TL'dir (2011: 57.923 Bin TL).

Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enfasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle;
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımına veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/ Zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (Devam)

Halka açık şirketler, temettü dağıtımlarını SPK'nın öngördüğü şekilde aşağıdaki gibi yaparlar:

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27 Ocak 2010 tarihli 2/51 sayılı kararı gereğince, halka açık anonim ortaklıkların faaliyetlerinden elde ettikleri karların dağıtım esaslarının belirlenmesine ilişkin olarak payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemiş olup, SPK'nın Seri: IV, No: 27 sayılı Tebliği'nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir. Öte yandan, Şirket Ana Sözleşmesi'ne göre kar dağıtım sonrasında kalan birikmiş karlara istinaden aşağıdaki hükümler uygulanabilir:

- Yasa hükmü ile ayrılması gereken yedek akçeler ayrılmadıkça, ana sözleşmede pay sahipleri için belirlenen birinci temettü nakden ve/veya hisse senedi biçiminde dağıtılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına, ve temettü dağıtımında imtiyazlı pay sahiplerine, katılma, kurucu ve adi intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş olan vakıflara ve bu gibi kişi ve/veya kurumlara kar payı dağıtılmasına karar verilemez.
- Sermaye Piyasası Kanunu'nun ilgili hükmüne aykırılık teşkil etmemesi, gerekli özel durum açıklamalarının yapılması ve yıl içinde yapılan bağışların genel kurulda ortakların bilgisine sunulması kaydıyla, varsa yönetim kurulu üyeleri ile memur, müstahdem ve işçilere, çeşitli amaçlarla kurulmuş vakıflara ve benzer nitelikteki kişi veya kurumlara verilen kar payları ve yapılan bağışlar ayrılır.

Şirket, 10 Nisan 2012 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar uyarınca, 4 Mayıs 2012 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 2011 yılı dağıtılabilir net dönem karının hissedarlara brüt 111.570 Bin TL nakit birinci temettü dağıtılmasına, 6.400 Bin TL birinci tertip yasal yedek akçe, 10.394 Bin TL ikinci tertip yasal yedek akçe ve 332.129 Bin TL'nin olağanüstü yedek olarak ayrılmasına karar verilmiştir. 2012 yılı kar dağıtımını için Şirket Yönetim Kurulu Genel Kurul'a sunmak üzere henüz bir hesaplama yapmamıştır.

Şirket'in yasal kayıtlarına göre kar dağıtımına baz olan özkaynak kalemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Olağanüstü yedekler	539.161	226.787
Net dönem karı	591.191	439.044
	1.130.352	665.831

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 28 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Yurtiçi satışlar	1.043.145	774.510
Yurtdışı satışlar	-	31.289
Net Satışlar	1.043.145	805.799
Satışların maliyeti	(236.832)	(191.961)
Brüt Kar	806.313	613.838

DİPNOT 29 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
i. Araştırma ve geliştirme giderleri:		
Maden arama giderleri	26.582	26.532
	26.582	26.532
ii. Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri:		
Satış komisyonları	236	621
Diğer	1.898	1.399
	2.134	2.020
iii. Genel yönetim giderleri:		
Personel	22.071	18.876
Dışardan sağlanan fayda ve hizmetler	10.566	3.848
Seyahat ve konaklama	7.038	3.963
Kira	3.632	2.098
Enerji	2.044	1.327
Vergi, resim, harç ve ilan giderleri	1.944	2.470
Danışmanlık	1.878	1.287
Kıdem tazminatı gideri	1.679	645
Haberleşme	1.134	1.053
Bakım ve onarım	695	756
Sigorta	301	500
Diğer	8.810	6.306
	61.792	43.129
Faaliyet giderleri	90.508	71.681

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 30 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Amortisman ve itfa payları	86.295	78.925
Personel	51.944	39.716
Kimyasallar ve diğer malzemeler	33.154	21.721
Maden arama giderleri	26.582	26.532
Bakım ve onarım	25.106	16.923
Enerji	19.662	10.097
Rödevans ve devlet maden hakkı	16.741	21.990
Nakliye	14.335	7.754
Kira	8.443	4.955
Seyahat ve konaklama	7.038	3.963
Kıdem tazminatı gideri	3.684	645
Satış komisyonları	2.134	2.020
Vergi resim harç ve ilan giderleri	1.944	2.470
Danışmanlık	1.878	1.287
Rehabilitasyon giderleri	759	2.765
Diğer	27.641	21.879
	327.340	263.642

DİPNOT 31 - DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER/ GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
a) Diğer faaliyet gelirleri:		
Maddi duran varlık satış karı	1.417	792
Hurda satış kazancı	315	222
Sigorta tazmin geliri	61	146
Diğer	3.795	732
	5.588	1.892
b) Diğer faaliyet giderleri:		
Bağış ve yardımlar	(11.401)	(17.500)
Diğer	(949)	(6)
	(12.350)	(17.506)

Şirket 2012 yılı içerisinde Altın Koza Üniversitesi'ne 11.401 Bin TL (2011: 17.500 Bin TL) bağış ve yardım yapmıştır (Dipnot 37.ii.h).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Faiz ve diğer finansal gelirler	73.589	28.474
Kur farkı geliri	23.169	41.407
	96.758	69.881

DİPNOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Kur farkı gideri	20.527	34.567
Faiz ve diğer finansal giderler	2.492	2.212
	23.019	36.779

DİPNOT 34 - SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (2011: Yoktur).

DİPNOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibariyle kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergisi	121.568	99.884
Tenzil: Peşin ödenen vergiler	(100.822)	(60.076)
Cari dönem vergi karşılığı	20.746	39.808

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2012 yılı için %20’dir (2011: %20). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (2011: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2011: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü gününe kadar beyan edip 17 (2011: 17) inci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarları değişebilir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları hisse senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisselerinin, gayrimenkullerinin, rüçhan hakkı, kurucu senedi ve intifa senetleri satışından doğan kazançlarının %75’i 21 Haziran 2006 tarihinden başlayarak kurumlar vergisinden istisnadır. İstisnadan yararlanmak için söz konusu kazancın pasifte bir fon hesabında tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. Satış bedelinin satışın yapıldığı yılı izleyen ikinci takvim yılı sonuna kadar tahsil edilmesi gerekir.

Kurumların rüçhan hakkı kuponlarının satışından elde ettikleri kazançlarının %75’lik kısmı ile anonim şirketlerin kuruluşlarında veya sermayelerini artırdıkları sırada çıkardıkları hisse senetlerinin itibari değerlerinin üzerinde elden çıkarılmasından sağlanan emisyon primi kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Dolayısı ile ticari kar/ (zarar) rakamı içinde yer alan yukarıda sayılan nitelikteki kazançlar/ (kayıplar) kurumlar vergisi hesabında dikkate alınmıştır.

Kurumlar Vergisi matrahının tespitinde yukarıda yer alan istisnalar yanında ayrıca Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 8. maddesi ve Gelir Vergisi Kanunu'nun 40. madde hükmünde belirtilen indirimler ile birlikte Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde belirtilen diğer indirimler de dikkate alınır.

Transfer fiyatlandırması

Kurumların ilişkili kişilerle yaptıkları mal veya hizmet alım ya da satımlarında emsallerine uygun olarak tespit edecekleri bedel veya fiyat kullanmaları gerekmektedir. Emsallere uygunluk ilkesi, ilişkili kişilerle yapılan mal veya hizmet alım ya da satımında uygulanan fiyat veya bedelin, aralarında böyle bir ilişkinin bulunmaması durumunda oluşacak fiyat veya bedele uygun olmasını ifade etmektedir. Kurumlar, ilişkili kişiler ile gerçekleştirdiği işlemlerde uygulanacak emsaline uygun fiyat veya bedelleri ilgili kanunda belirtilen yöntemlerden işlemin mahiyetine en uygun olanını kullanmak suretiyle tespit edeceklerdir. Emsaline uygunluk ilkesi doğrultusunda tespit edilen fiyat ve bedellere ilişkin hesaplamalara ait kayıt, cetvel ve belgelerin ispat edici kağıtlar olarak kurumlar tarafından saklanması zorunlu kılınmıştır. Ayrıca, kurumlar bir hesap dönemi içerisinde ilişkili kişiler ile yaptıkları işlemlere ilişkin olarak bilgi ve belgeleri içerecek şekilde bir rapor hazırlayacaklardır.

Emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit edilen bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunulması halinde kazancın tamamen veya kısmen transfer fiyatlaması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılacaktır. Tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılan kazanç 13 üncü maddede belirtilen şartların gerçekleştiği hesap döneminin son günü itibarıyla dağıtılmış kar payı veya dar mükellefler için ana merkeze aktarılan tutar sayılacaktır. Transfer fiyatlandırması yoluyla dağıtılmış kar payının net kar payı tutarı olarak kabul edilmesi ve brüte tamamlanması sonucu bulunan tutar üzerinden ortakların hukuki niteliğine göre belirlenen oranlarda vergi kesintisi yapılacaktır. Daha önce yapılan vergilendirme işlemleri, taraf olan mükellefler nezdinde buna göre düzeltilecektir. Ancak, bu düzeltmenin yapılabilmesi için örtülü kazanç dağıtan kurum adına tarh edilen vergilerin kesinleşmiş ve ödenmiş olması gerekmektedir.

Örtülü kazanç dağıtılan kurum nezdinde yapılacak düzeltmede dikkate alınacak tutar, kesinleşen ve ödenen tutar olacaktır.

1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Cari dönem kurumlar vergi gideri	(121.568)	(99.884)
Ertelenen vergi (gideri) /geliri	(19.090)	733
	(140.658)	(99.151)

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemlerine ait vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Vergi öncesi kar	782.782	559.645
Vergi öncesi kar üzerinden hesaplanan vergi gideri	(156.556)	(111.929)
Cari dönemde kullanılan yatırım teşviği (*)	3.696	7.190
Üzerinden ertelenen vergi hesaplanan yatırım teşviği (*)	-	5.264
Mahsup edilen geçmiş dönem zararları (**)	11.918	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(536)	(389)
Diğer	820	713
Toplam vergi gideri	(140.658)	(99.151)

(*) Şirket sahibi olduğu Mastra- Gümüşhane, Kaymaz-Eskişehir ve Çukuralan-İzmir madenlerinde yatırım teşvik belgelerine sahiptir. Kurumlar Vergisi Kanunu madde 32/A kapsamında söz konusu bölgelerde yatırıma katkı oranları %20 ile %60 arasında değişmekte olup yatırım teşvik tutarıyla sınırlı olmak üzere kurumlar vergisi oranı ise %2 ile %10 arasında değişmektedir.

(**) Şirket, bağlı ortaklığı Doğu Anadolu Maden ile yasal birleşmesi sonucunda kendisine devrolan 59.590 Bin TL tutarındaki geçmiş yıl mali zararlarını dönem kurumlar vergisi tutarından indirmek suretiyle kullanmıştır.

Ertelenmiş vergiler

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

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 35 - VERGİ VARLIKLARI VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Maddi ve maddi olmayan				
duran varlıkların geçici farkları	(75.833)	(24.354)	(16.055)	(4.871)
Stoklar üzerindeki geçici farklar	27.903	37.026	5.581	7.405
Kullanılabilir yatırım teşvikinden				
doğan geçici farklar	-	27.385	-	5.904
Kıdem tazminatı karşılığı (Dipnot 24)	2.755	2.370	551	474
Kullanılmayan izin karşılığı	1.825	1.439	365	288
Diğer	970	2.635	195	527
Ertelenmiş vergi			(9.363)	9.727

1 Ocak - 31 Aralık 2012 ve 2011 hesap dönemleri içerisinde net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün/ varlığının hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	2012	2011
1 Ocak	9.727	8.994
Cari dönem kapsamlı		
gelir tablosuna (borç)/ alacak kaydı	(19.090)	733
31 Aralık	(9.363)	9.727

DİPNOT 36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 36 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
Net dönem karı	642.124	460.494
Nominal değeri 1 TL olan adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi (*)	152.500	152.500
Nominal değeri 1 TL olan hisse başına kazanç	4,2106	3,0196

(*) Nominal değeri 1 TL olan hisseler, 100 pay karşılığı 1 Lot olarak dikkate alınmıştır.

Hisse başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla henüz Yönetim Kurulu'nca herhangi bir kar payı dağıtımı hesaplanmamıştır.

DİPNOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2012, 2011 ve aynı tarihlerde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile söz konusu dönemler içinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) İlişkili tarafların bakiyeleri

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
a) İlişkili taraflardan kısa vadeli ticari alacaklar:		
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. ("Özdemir Antimuan")	303	-
ATP	-	4.660
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. ("İpek Enerji")	-	1.188
Diğer	138	17
	441	5.865
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gelirler	(8)	(65)
	433	5.800

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
b) İlişkili taraflardan uzun vadeli ticari alacaklar:		
İ.K. Akademi	62.968	-
	62.968	-

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in İ.K. Akademi'den olan alacakları Şirket'in Himmetdede tesis yatırımı için vermiş olduğu avanslardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan TL, ABD Doları ve Avro cinsinden alacakların indirgenmesinde kullanılan ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranları sırasıyla %6,29, %0,24, %0,45'dir (2011: %11,16, %0,29 ve %0,50).

c) İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar:

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

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar bulunmamaktadır (31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar için Şirket'in uygulamış olduğu faiz oranları TL ABD Doları ve Avro için yıllık %8,75 , %0,59 ve % 0,13 olup söz konusu faiz oranları piyasa koşullarındaki değişikliklere paralel olarak her ay güncellenmektedir).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
d) İlişkili taraflara ticari borçlar:		
Koza İpek Holding	5.534	-
ATP Havacılık Ticaret A.Ş. ("ATP Havacılık")	432	-
Koza İpek Sigorta	177	-
ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. ("ATP Koza Turizm") (*)	144	145
Diğer	361	138
	6.648	283

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

İlişkili taraflara olan ticari borçların ortalama vadesi 1 ay (2011: 1 ay) içerisindeydir.

e) İlişkili taraflara kısa vadeli diğer borçlar:

İpek Ailesi	10	27
Koza Basın ve Basım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	204
Diğer	-	4
	10	235

İlişkili taraflara olan diğer borçların ortalama vadesi 5 ay (2011: 1 ay) içerisindeydir.

f) 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 Doğu Anadolu Maden'nin satın alımından kaynaklanmakta olup 20 Şubat 2014 vadeli borç senetlerinden oluşmaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflar ile olan işlemler

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
--	----------------------------	----------------------------

a) Ürün satışları:

ATP	-	31.289
-----	---	--------

Şirket, 2011'deki yurtdışı satışlarının tamamını 3297 sayılı KDV Kanunun 11-1 c bendi uyarınca ihracat istisnasından yararlanmak üzere ATP aracılığıyla gerçekleştirmektedir.

b) Hizmet alımları:

Koza İpek Holding	5.534	-
ATP Havacılık	1.875	918
ATP Koza Turizm	1.695	847
Koza İpek Tedarik	974	-
Koza İpek Sigorta	-	558
ATP	-	396
Diğer	567	595
	10.645	3.314

Şirket'in Koza İpek Holding'den olan hizmet alımları holding bünyesindeki şirketlere verilen danışmanlık hizmetinden oluşmaktadır. Şirket'in ATP Havacılık, Koza İpek Sigorta ve ATP Koza Turizm'den olan hizmet alımları ise sırasıyla, ulaşım, sigorta ve konaklama hizmetlerden oluşmaktadır.

c) Finansal gelirler:

ATP	229	8
Koza İpek Holding	-	3
Diğer	3	-
	232	11

Koza İpek Holding ve ATP'den finansal gelirler, ilişkili taraflardan vadesi geçmiş TL alacaklar için, piyasa faiz oranları göz önüne alınarak belirlenen % 6,55 (31 Aralık 2011: % 8,75) ağırlıklı ortalama yıllık etkin faiz oranı kullanılarak faturalanan faiz gelirlerinden oluşmaktadır.

d) Kira gelirleri:

ATP	-	4
	-	4

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2012	1 Ocak - 31 Aralık 2011
e) Mal alımları:		
Koza İpek Basın ve Basım San. ve Tic.	355	-
ATP Koza Turizm	-	25
Diğer	144	-
	499	25
f) Kira giderleri:		
İpek Enerji	1.812	1.647
Koza Anadolu Metal	25	25
	1.837	1.672
g) Ödenen temettüler:		
ATP	42.685	10.133
Koza İpek Holding	23.699	6.754
İpek Ailesi	16.735	-
Diğer	28.451	5.628
	111.570	22.515
h) Bağış ve yardımlar:		
Altın Koza Üniversitesi	11.401	17.500
	11.401	17.500
i) 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	4.756	5.517
Kar payı ve performans ikramiyesi(*)	17.949	1.265
İşten çıkarılma nedeniyle sağlanan faydalar	-	-
İşten ayrılma sonrası faydalar	-	-
Diğer uzun vadeli faydalar	23	24
	22.728	6.806

(*) 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 - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 37 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

j) İlişkili taraflardan alınan taahhütler:

Koza Altın'ın 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, toplam kredi limiti 62.500 Bin TL ve 100.000 Bin ABD Doları (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 13.712 Bin TL (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 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akım ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in riskleri yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmıştır.

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket'in üst düzey yönetimi ve ticari ve mali işler bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmaktadır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamakta, finansal ve operasyonel (özellikle altın fiyatındaki dalgalanmalardan kaynaklanan) riskleri yakından takip etmektedir.

Şirket'in finansal riskleri yönetmek için belirlediği amaçlar şu şekilde özetlenebilir;

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

a) Kredi riski:

Kredi riski bankalardaki mevduat, ilişkili taraflardan alacaklar ve diğer ticari alacaklardan kaynaklanmakta olup finansal varlıkları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket, altın ve gümüşten oluşan dore barların satışını yurtiçindeki bir rafineriye yapmaktadır. Yapılan satışların peşin olarak yapılmasından ve müşterinin kurumsal olmasından ötürü, geçmiş tecrübeleri de göz önünde bulundurarak, Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönettiğini düşünmektedir. İzleyen tablolar Şirket'in 31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini göstermektedir:

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2012

	Alacaklar					
	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	63.401	213	927.400	5.877	4.351	579.231
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	63.401	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	3.475	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan , aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri (2)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	213	-	-	581	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	295	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	440	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	(145)	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) İlgili tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Yoktur.

(3) Şirket yönetimi vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacaklar için bir risk görmemektedir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Likidite riski:

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, Şirket'in yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, kesintisiz likidasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemektedir. Ek olarak, Şirket'in likidite yönetimi politikası, maden bölgesi bazında nakit akım projeksiyonları hazırlanması, gerçekleşen likidite rasyolarının bütçelenen rasyolar ile karşılaştırılarak takip edilmesi ve değerlendirilmesini de içermektedir.

31 Aralık 2012 ve 2011 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülükleri ve bu finansal yükümlülüklerin sözleşmeleri uyarınca vadelerine göre nakit çıkışları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2012					
	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay Arası (II)	1 - 5 Yıl Arası (III)
Sözleşme uyarınca vadeler:					
Finansal borçlar	6.905	6.956	3.441	3.515	-
Diğer ticari borçlar	26.451	26.602	26.500	102	-
İlişkili taraflara borçlar	21.396	21.413	6.675	-	14.738
	54.752	54.971	36.616	3.617	14.738

31 Aralık 2011					
	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar				1 - 5 Yıl Arası (III)
	Defter Değeri	Toplamı (=I+II+III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay Arası (II)	
Sözleşme uyarınca vadeler:					
Finansal borçlar	25.408	25.799	6.101	12.129	7.569
Diğer ticari borçlar	31.937	32.139	32.000	139	-
İlişkili taraflara borçlar	15.256	15.263	525	-	14.738
	72.601	73.201	38.626	12.268	22.307

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Piyasa riski:

i) Döviz kuru riski

Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin bir kısmının ve banka kredilerinin ABD Doları cinsinden olması sebebiyle, fonksiyonel para birimi dışında gerçekleşen işlemler ve bu işlemler sonucunda oluşan alacak ve/ veya borç bakiyelerinden dolayı Şirket döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Uluslararası altın piyasasında altın fiyatlarının ABD Doları cinsinden belirlenmesi de Şirket için döviz kuru riski doğurmaktadır. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Mevcut riskler Yönetim Kurulu'na yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve Şirket'in döviz pozisyonu yakından takip edilmektedir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Aralık 2012				31 Aralık 2011			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer (TL Karşılığı)	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Diğer (TL Karşılığı)
1. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	71.359	39.926	10	163	49.736	26.293	9	49
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	71.359	39.926	10	163	49.736	26.293	9	49
5. Ticari Alacaklar	525	294	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	877	378	2	158
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	525	294	-	-	877	378	2	158
9. Toplam Varlıklar (4+8)	71.884	40.220	10	163	50.613	26.671	11	207
10. Ticari Borçlar	(7.873)	(3.484)	(611)	(226)	(8.527)	(4.043)	(329)	(86)
11. Finansal Yükümlülükler	(6.905)	(3.874)	-	-	(14.686)	(7.775)	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(14.778)	(7.358)	(611)	(226)	(23.213)	(11.818)	(329)	(86)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	(7.265)	(3.846)	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(9.804)	(5.500)	-	-	(10.389)	(5.500)	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(9.804)	(5.500)	-	-	(17.654)	(9.346)	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(24.582)	(12.858)	(611)	(226)	(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 Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	47.302	27.362	(601)	(63)	9.746	5.507	(318)	121
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu (UFRS 7.B23) (=1+2a+3+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	47.302	27.362	(601)	(63)	9.746	5.507	(318)	121
22. Döviz Hedge'i için Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	31.289	18.157	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	25.980	1.068	-	-
24. İthalat	31.367	585	10.371	6.424	-	-	8.194	5.143

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 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 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	4.878	(4.878)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.878	(4.878)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Euro net varlık/ yükümlülüğü	(141)	141	-	-
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Euro Net Etki (4+5)	(141)	141	-	-
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişmesi halinde:				
7- Diğer döviz net varlık/ yükümlülüğü	(6)	6	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(6)	6	-	-
TOPLAM (3+6+9)	4.731	(4.731)	-	-

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (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 değişmesi 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 değişmesi 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 değişmesi 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 - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii) Faiz riski

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

31 Aralık 2012

31 Aralık 2011

Sabit faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar	990.045	588.723
Finansal yükümlülükler	47.847	47.193

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar	-	-
Finansal yükümlülükler	6.905	21.951

Şirket'in yapmış olduğu faiz duyarlılık analizine göre, 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla, faiz oranlarında %1'lik bir artış söz konusu olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan faiz gideri sonucu net dönem karı 66 Bin TL (2011: 155 Bin TL) daha az olurdu.

iii) Fiyat riski

Şirket'in sahip olduğu en önemli operasyonel risk altın fiyat riskidir.

Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, piyasalardaki altın fiyatlarının değişiminden etkilenmekte olup altın fiyatlarının Şirket'in nakit bazlı operasyonel üretim maliyetlerinin altına düşmesi ve belirli bir süre bu şekilde devam etmesi durumunda, Şirket'in operasyonel karlılığı azalabilir. Şirket, yakın gelecekte altın fiyatlarında önemli derecede bir değişiklik beklememektedir, dolayısıyla altın fiyatlarının düşmesi riskinden korunmak için herhangi bir türev enstrüman kullanmamıştır ve benzer bir anlaşma da yapmamıştır. Ayrıca Şirket, aktif finansal ve operasyonel risk yönetimi açısından piyasa fiyatlarını düzenli olarak gözden geçirmektedir.

Mevcut riskler Yönetim Kurulu'na yapılan düzenli toplantılarda izlenmekte ve piyasalardaki altın fiyatları yakından takip edilmektedir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

d) Sermaye riski yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi net borç/ toplam sermaye oranını kullanarak izler. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ilişkili taraflara diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Finansal Borçlar (Dipnot 8)	6.905	25.408
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar (Dipnot 37.i)	14.748	14.973
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri (Dipnot 6)	(927.526)	(579.356)
Net nakit ve nakit benzerleri	(905.873)	(538.975)
Toplam özkaynaklar	1.400.006	869.452
Toplam sermaye	494.133	330.477
Net nakit ve nakit benzerleri borç toplam sermaye oranı	(183%)	(163%)

Şirket yönetimi, net borç/ toplam sermaye oranını düzenli aralıklarla takip etmekte ve gerekli olduğunda güncellemektedir.

DİPNOT 39 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların sınıflandırılması

Şirket sahip olduğu finansal varlık ve yükümlülüklerini krediler ve alacaklar olarak sınıflandırmıştır. Şirket'in finansal varlıkları nakit ve nakit benzerleri, ticari alacaklar ve ilişkili taraflardan alacaklardan oluşmakta olup krediler ve alacaklar olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. Şirket'in finansal yükümlülükleri banka kredileri, kısa vadeli faktöring borçları ticari borçlar ve ilişkili taraflara borçlardan oluşmakta olup iskonto edilmiş maliyetleri ile taşınan finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmış; ve etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir.

Gerçeğe uygun değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2012 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

DİPNOT 39 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme metodları kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değer tahmini amacıyla piyasa verilerinin yorumlanmasında muhakeme kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, makul değeri belirlenebilen finansal araçların makul değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir. Nakit ve nakit benzerleri gerçeğe uygun değerleri ile gösterilmektedir. Ticari ve ilişkili taraflardan alacakların rayiç bedellerinin, kısa vadeli olmaları sebebiyle gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal yükümlülükler

Finansal borçların gerçeğe uygun değerleri Dipnot 8'de açıklanmıştır.

Ticari borçlar, ilişkili taraflara borçlar ve diğer parasal yükümlülüklerin iskonto edilmiş kayıtlı değerleri ile birlikte gerçeğe uygun değerlerine yaklaşık tutarlar üzerinden gösterildiği tahmin edilmekte olup yıl sonu kurlarıyla çevrilen dövizde dayalı olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

DİPNOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

DİPNOT 41 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

.....