

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Sınırlı Olumlu Görüş

Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo notlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, "Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları" paragraflarındaki hususların etkileri dışında, Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanakları

- Finansal tabloların tarihi ile bu rapor tarihi arasında gerçekleşen ve finansal tablolarda düzeltme ve açıklama yapılmasını gerektirebilecek mahiyetteki olayların, varsa söz konusu finansal tablolara uygun şekilde yansıtılıp yansıtılmadığı konusunda Bağımsız Denetim Standartları 560 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar'a ilişkin denetim prosedürleri yapılamamıştır. Diğer taraftan Bağımsız Denetim Standartları 240 – Finansal Tabloların Bağımsız Denetiminde Bağımsız Denetçinin Hileye İlişkin Sorumlulukları'na istinaden hile kaynaklı önemli yanlışlık riski olarak değerlendirilen risklere karşı uygulanan defteri kebire aktarılın yevmiye kayıtlarının test edilmesine ilişkin denetim prosedürleri Şirket'in Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmaması nedeniyle gerçekleştirilememiştir.

- Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'in yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla, Şirket nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam etmektedir. İlgili kararın dayanağına ve devam eden hukuki sürecin durumunu belirlemeye temel teşkil edecek raporlarla ilgili olarak, Şirket'in finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.

- Şirket'in 11 Eylül 2015 tarihine dek konsolide ettiği İngiltere'de yerleşik bağlı ortaklığı Koza Ltd. üzerindeki kontrolünün, söz konusu Şirket'in 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu ve 2 Kasım 2015 tarihinde İngiltere'de tescil edilmiş olan genel kurulu neticesinde yitirilmiş olduğu anlaşılmıştır. SPK'nın 4 Şubat 2016 tarihli kararına istinaden kontrol kaybına ilişkin başlatmış olduğu yasal süreç bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Şirket, 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosunda, Koza Ltd. kontrol kaybını "Durdurulan faaliyetlerden giderler" olarak göstermiştir. Şirket'in, Koza Ltd.'de sahip olduğu payların TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar Standardı hükümleri uyarınca yapılması gereken gerçeğe uygun değer tespit çalışmasını tarafımıza sunamamış olmasından dolayı, finansal tablolarda herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik olarak yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.

- Şirket'in rapor tarihi itibarıyla iç kontrol birimi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmamaktadır.

- Şirket yönetimi, her bir bilanço döneminde görünür ve muhtemel maden rezervlerine istinaden yapmış oldukları tahminlerini gözden geçirmekte olup, söz konusu rezerv ve kaynak miktarları 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi, "SRK Consulting" tarafından "JORC" standartları doğrultusunda güncellenmiştir. Söz konusu maden varlıkları dışındaki sabit kıymetler, şerefiye tutarları ve yatırım amaçlı gayrimenkullerle ilgili değerlendirme çalışmaları olmadığı için 31.12.2016 tarihli finansal tablolarda değer düşüklüğü testi yapılamamıştır.

- Şirket'le yapılan sözleşmemiz 2017 yılı içerisinde olması nedeniyle 2016 yılı stok ve sabit kıymet sayımlarına tarafımızdan iştirak edilememiştir, Şirket tarafından 2016 yılında söz konusu sayımlar yapılmamıştır.

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından denetlenmiştir. Söz konusu finansal tablolar yasal süresinde kamuya açıklanamamış ve alınan ek sürelerle birlikte gecikmeli olarak 23 Şubat 2018 tarihinde açıklanmıştır. Söz konusu bağımsız denetim kuruluşu, 23 Şubat 2018 tarihinde açıkladığı raporunda görüş vermekten kaçınmıştır. "Görüş Vermekten Kaçınmanın Dayanakları" aşağıdaki gibidir:

- Bağımsız Denetim Standartları 580 – Yazılı Açıklamalar'a istinaden Yönetim Kurulu tarafından yapılması gerekli olan "Finansal Bilgiler ile Sunulan Bilgilerin Teyidinde Yönelik Açıklama Mektubu" 696 sayılı "Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname"nin 108. maddesi uyarınca, bu rapor tarihi itibarıyla tarafımıza sunulmamıştır.

- Finansal tabloların tarihi ile bu rapor tarihi arasında gerçekleşen ve finansal tablolarda düzeltme ve açıklama yapılmasını gerektirebilecek mahiyetteki olayların, varsa söz konusu finansal tablolara uygun şekilde yansıtılıp yansıtılmadığı konusunda Bağımsız Denetim Standartları 560 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar’a istinaden bir çalışma tarafımızdan yapılamamıştır.
- Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği’nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket’in yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na (“TMSF”) devredilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla, Şirket nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam etmektedir. İlgili kararın dayanağına temel teşkil eden raporların tarafımıza sunulmamış olmasından dolayı, Şirket’in finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik olarak yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.
- Şirket’in 11 Eylül 2015 tarihine dek konsolide ettiği İngiltere’de yerleşik bağlı ortaklığı Koza Ltd. üzerindeki kontrolünün, söz konusu Şirket’in 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu ve 2 Kasım 2015 tarihinde İngiltere’de tescil edilmiş olan genel kurulu neticesinde yitirilmiş olduğu anlaşılmıştır. SPK’nın 4 Şubat 2016 tarihli kararına istinaden kontrol kaybına ilişkin başlatmış olduğu yasal süreç bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Şirket, 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosunda, Koza Ltd.’yi 218.325 Bin TL tutarındaki maliyet bedelinden “Uzun vadeli finansal yatırımlar” olarak bahsi geçen kontrol kaybı işlemine ilişkin olarak oluşan 10.881 Bin TL tutarındaki zararı ise 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Durdurulan faaliyetlerden giderler” olarak yansıtmıştır. Şirket’in, Koza Ltd.’de sahip olduğu payların TFRS 10 - Konsolide Finansal Tablolar Standardı hükümleri uyarınca yapılması gereken gerçeğe uygun değer tespit çalışmasını tarafımıza sunamamış olmasından dolayı, finansal tablolarda herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik olarak yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TMS’lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket’in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket’i tasfiye etme yada ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket’in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtır yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Şirket içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Şirket denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağının makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenmesi gereken, Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu, Şirket'in Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmaması nedeniyle düzenlenememiştir.
2. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygunluğuna dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
3. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Doğuş BEKTAŞ'tır.

AK BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Doğuş Bektaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Nisan 2018

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR.....	6-75
NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....
NOT 4	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 5	BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ
NOT 6	FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 7	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 8	DİĞER BORÇLAR.....
NOT 9	STOKLAR
NOT 10	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER
NOT 11	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
NOT 12	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 13	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 14	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....
NOT 15	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 16	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....
NOT 17	DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....
NOT 18	SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ
NOT 19	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 20	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
NOT 21	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....
NOT 22	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER
NOT 23	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER
NOT 24	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....
NOT 25	DURDURULAN FAALİYETLER VE BAĞLI ORTAKLIK ÇIKIŞI
NOT 26	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
NOT 27	PAY BAŞINA KAZANÇ.....
NOT 28	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 29	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....
NOT 30	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....
NOT 31	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31.12.2016	Yeniden Sınıflandırılmış (Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31.12.2015
	Not Referansları		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.807.175	1.200.555
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.540.598	1.016.944
Ticari Alacaklar	7	937	345
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	7	937	345
Diğer Alacaklar	4	75.286	783
<i>İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	4	75.286	783
Stoklar	9	131.136	143.944
Peşin Ödenmiş Giderler	10	25.704	7.365
Diğer Dönen Varlıklar	17	33.514	31.174
Duran Varlıklar		828.181	913.707
Finansal Yatırımlar	6	225.714	225.801
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	11	112.088	110.734
Maddi Duran Varlıklar	12	449.938	495.148
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	13	15.487	14.745
<i>Şerefiye</i>	13	14.017	14.017
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>	13	1.470	728
Peşin Ödenmiş Giderler	10	7.788	900
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	15.646	64.450
Diğer Duran Varlıklar	17	1.520	1.929
TOPLAM VARLIKLAR		2.635.356	2.114.262

Ekteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2016 VE 2015 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Not	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 31.12.2016	Yeniden Sınıflandırılmış (Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31.12.2015
	Referansları		
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		152.215	91.474
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	-	8.775
Ticari Borçlar	7	21.464	22.040
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	21.464	22.040
Diğer Borçlar	4	15.472	4.849
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4	15.472	4.849
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	16	5.954	2.747
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	26	41.712	9.691
Kısa Vadeli Karşılıklar	15,16	61.665	39.153
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	16	5.217	2.793
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	15	56.448	36.360
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	17	5.948	4.219
Uzun Vadeli Yükümlülükler		134.135	73.229
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	-	4.449
Diğer Borçlar	8	19.328	15.992
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	19.328	15.992
Uzun Vadeli Karşılıklar	15,16	114.807	52.788
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	6.991	4.323
Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	15	107.816	48.465
ÖZKAYNAKLAR		2.349.006	1.949.559
Ödenmiş Sermaye	18	152.500	152.500
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	18	3.579	3.579
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler	18	(19)	(4.311)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Farkları	18	(19)	(4.311)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	18	137.390	137.390
Geçmiş Yıllar Karları	18	1.660.401	1.407.298
Net Dönem Karı		395.155	253.103
TOPLAM KAYNAKLAR		2.635.356	2.114.262

Ekteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem
	Not Referansları	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	19	1.038.817	831.960
Satışların Maliyeti (-)	19	(336.874)	(427.711)
BRÜT KAR		701.943	404.249
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	21	(19.130)	(15.702)
Pazarlama ve Satış Giderleri (-)	21	(1.572)	(2.143)
Genel Yönetim Giderleri (-)	21	(86.632)	(78.408)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22	26.025	12.916
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	22	(186.257)	(150.187)
ESAS FAALİYET KARI		434.377	170.725
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler / Giderler net	23	98.058	25.177
FİNANSMAN GELİRİ VE GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		532.435	195.902
Finansman Gelirleri	24	255.310	239.072
Finansman Giderleri (-)	24	(193.531)	(115.277)
VERGİ ÖNCESİ KAR		594.214	319.697
Vergi Gideri	26	(199.059)	(58.723)
Dönem Vergi Gideri (-)	26	(151.328)	(64.238)
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)	26	(47.731)	5.515
DÖNEM KARI		395.155	260.974
Durdurulan Faaliyetler Net Dönem Karı/(Zararı)	25	-	(7.871)
NET DÖNEM KARI		395.155	253.103
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		4.292	228
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	16	5.365	285
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	26	(1.073)	(57)
Ertelenmiş Vergi Gideri (-)	26	(1.073)	(57)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	2.551
Bağlı ortaklıktaki kontrol kaybı tarihine kadar cari dönem yabancı para çevirim farkları	25	-	63.820
Bağlı ortaklıktaki kontrol kaybı ile gelir tablosu ile ilişkilendirilen yabancı para çevirim farkları	25	-	(61.269)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		4.292	2.779
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		399.447	255.882
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	27	2,5912	1,7113
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kayıp	27	-	(0,0516)

Ekteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Özkaynaklar Toplamı
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltmesi Farkları	Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem								
01.01.2015 (Dönem Başı)	152.500	3.579	(4.539)	(2.551)	120.654	1.104.146	494.890	1.868.679
Transferler	-	-	-	-	-	494.890	(494.890)	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	-	-	-	-	16.736	(16.736)	-	-
Temettü Ödemesi	-	-	-	-	-	(175.002)	-	(175.002)
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	228	2.551	-	-	253.103	255.882
Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem								
31.12.2015 (Dönem Sonu)	152.500	3.579	(4.311)	-	137.390	1.407.298	253.103	1.949.559
Transferler	-	-	-	-	-	253.103	(253.103)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	4.292	-	-	-	395.155	399.447
Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem								
31.12.2016 (Dönem Sonu)	152.500	3.579	(19)	-	137.390	1.660.401	395.155	2.349.006

Ekteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2016 VE 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 01.01.2016 31.12.2016	(Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 01.01.2015 31.12.2015
	Not Referansları		
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı		395.155	253.103
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakitin Dönem Karı ile Mutabakatına Yönelik Düzeltmeler:			
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	11,12,13	71.820	138.946
Faiz ve Diğer Finansal Gelir ile İlgili Düzeltmeler		(91.709)	(24.823)
Faiz ve Diğer Finansal Gider ile İlgili Düzeltmeler		4.795	1.089
Şüpheli Alacak Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	22	6.629	50.611
Kıdem Tazminatı Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	16	2.668	1.563
Rödevans ve Devlet Maden Hakkı Gider Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	15	31.616	14.680
Araştırma ve Geliştirme Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21	12.859	15.702
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	16	318	191
Çevre Rehabilitasyonu, Maden Sahalarının İslahı ve Maden Kapama Karşılığına İlişkin Dönem İçerisinde Giderleşen İskonto, Kur Farkı Etkisi ve Tahmin Değişikliği	15	2.757	4.007
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler - Net	23	(6.348)	(605)
Bağlı Ortaklık Konsolidasyon Kapsamından Çıkışına İlişkin Düzeltmeler - Net		-	10.881
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	26	199.059	58.723
Ödenen Vergiler		(119.307)	(81.349)
Durdurulan Faaliyetler Faiz Gelirleri ve Araştırma Giderleri ile İlgili Düzeltmeler - Net		-	(1.175)
Gerçekleşmeyen Kur Farkı Giderleri/(Gelirleri) ile İlgili Düzeltmeler		17.257	7.158
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki Değişim	9	12.807	52.378
İlişkili Taraflardan Olan Ticari Olmayan Alacaklardaki Değişim	4	(74.503)	(713)
Diğer Alacaklar, Varlıklar ve Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim	6,10,17	(27.069)	(27.966)
Ticari Alacaklardaki Değişim	7	(592)	128
Ticari Borçlardaki Değişim	4	(576)	9.512
İlişkili Taraflara Olan Ticari Borçlardaki Değişim	7	-	1.082
Diğer Borçlar ve Yükümlülüklerdeki Değişim	4,8,15,16,17	100.759	(13.001)
Ödenen Rehabilitasyon Giderleri	15	(3.340)	(1.222)
Ödenen Araştırma Giderleri		(12.859)	(17.649)
Ödenen Kıdem Tazminatı	16	(2.678)	(1.727)
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Kur Farkı Değişimi Etkisi		(48.856)	137.594
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		470.662	587.118
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Alınan Faiz		91.709	29.651
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları ve Verilen Sabit Kıymet Avansları	11,12,13	(32.133)	(142.048)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Satışından Elde Edilen Hasılat		6.640	688
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		66.216	(111.709)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	16.152
Banka Kredileri Ödemeleri		(13.224)	(4.413)
Ödenen Faiz		-	(978)
Ödenen Temettü		-	(175.002)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit		(13.224)	(164.241)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış		523.654	311.168
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
		-	(76.325)
Bağlı Ortaklık Kontrol Kaybından Kaynaklanan Bağlı Ortaklıklardaki Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı	25	-	(288.692)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		523.654	(53.849)
E) DÖNEM BAŞI NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ		1.016.944	1.070.793
DÖNEM SONU NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ		1.540.598	1.016.944

Ekteki notlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Koza Altın İşletmeleri A.Ş. (bundan sonra “Koza Altın” ve/veya “Şirket” olarak adlandırılacaktır) İzmir, Ovacık-Bergama’da bulunan altın madeninin işletilmesi için Eurogold Madencilik A.Ş. adıyla 6 Eylül 1989 tarihinde kurulmuş olup Normandy Mining Ltd. tarafından Eurogold Madencilik A.Ş.’nin bütün hisselerinin satın alınmasına istinaden 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’tan satın alınmasının ardından, 29 Ağustos 2005 tarihinde Şirket’in adı Koza Altın İşletmeleri A.Ş. olarak tescil edilmiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Borsa İstanbul’da (“BİST”) 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 2015: %45,01’i ATP’ye, %24,99’u Koza İpek Holding’e) ait olmakla birlikte (Not 18) Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği’nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket Yönetimi, Kayyım heyetine devredilmiş, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na (“TMSF”) devredilmiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesinin %30’una (31 Aralık 2015: %30) karşılık gelen hisse senetleri BİST’te işlem görmektedir (Not 18).

Şirket’in fiili faaliyet konusu, Ovacık-Bergama-İzmir, Çukuralan-İzmir, Kaymaz-Eskişehir, Mastra-Gümüşhane ve Himmetdede-Kayseri’de olmak üzere beş adet altın madeni vasıtasıyla altın madenlerinin işletilmesi, Türkiye’ye yaygın olmak üzere altın madeni araması ve hâlihazırda devam eden projeleri ile altın maden sahalarının geliştirilmesidir. Şirket, altın ve gümüşten oluşan dore barlarını yurtiçi altın rafinerilerine satmaktadır.

Şirket, 31 Mart 2014 tarihinde yurt dışında madencilik girişimlerinde bulunmak üzere %100 hissedarı olduğu İngiltere merkezli Koza Ltd.’yi kurmuştur. Şirket’in 11 Eylül 2015 tarihine dek konsolide ettiği bağlı ortaklığı Koza Ltd. üzerindeki kontrolünün, sözkonusu şirketin 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu genel kurul neticesinde yitirilmiş olduğu anlaşılmıştır. SPK’nın 4 Şubat 2016 tarihli kararına istinaden kontrol kaybına ilişkin başlatmış olduğu yasal süreç bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Şirket, 31 Aralık 2015 tarihli finansal tablolarında, Koza Ltd.’yi 218.325 Bin TL tutarındaki maliyet bedelinden “Uzun vadeli finansal yatırımlar” olarak ve bahsi geçen kontrol kaybı işlemine ilişkin olarak oluşan 10.881 Bin TL tutarındaki zararı ise 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna “Durdurulan Faaliyetlerden Giderler” olarak yansıtmıştır (Not 25). Şirket, 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolarında, Koza Ltd.’yi 218.325 Bin TL tutarındaki maliyet bedelinden “Uzun vadeli finansal yatırımlar” hesabında sunmuştur.

Koza Altın’ın adresi; Uğur Mumcu Mahallesi, Fatih Sultan Mehmet Bulvarı, İstanbul Yolu 10. Km, No: 310, 06370, Yenimahalle, Ankara, Türkiye’dir.

Finansal tabloların onaylanması:

31.12.2016 tarihli finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 24 Nisan 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Finansal tabloları değiştirme yetkisine yalnızca genel kurul sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup tebliğin 5. maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

SPK'nın, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu 11/367 sayılı kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket'in finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan "Tekdüzen Hesap Planı" şartlarına uymaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27’de Değişiklik)

KGK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27’de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9’a göre veya
- TMS 28’de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklikler)

TFRS 10 ve TMS 28’deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28’de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3’te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapılmıştır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

TMS 1’de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; önemlilik, ayırıştırma ve alt toplamalar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket’in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

KGK “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi’ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir.
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

• TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatla uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2016'da TFRS 9 Finansal Araçları nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran "kendi kredi riski" denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece "gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan" olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 "Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat" standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016'da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- UFRS 1 "Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması": Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri'nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

• UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

• UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilanço ile; 1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemine ait kapsamlı kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akım tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2015 dönemi finansal tabloları ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

31.12.2015 tarihinde ilişkili taraflardan ticari alacaklarda yer alan 783 Bin TL ilişkili taraflardan diğer alacaklar hesabında, ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklarda yer alan 19 Bin TL ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar hesabında, ilişkili taraflara ticari borçlarda yer alan 4.839 Bin TL ilişkili taraflara diğer borçlar hesabında yeniden sınıflandırılmıştır. Ayrıca 31.12.2015 tarihinde peşin ödenmiş giderler hesabında yer alan 1.051 Bin TL'nin 1.007 Bin TL'si diğer duran varlıklarda, 44 Bin TL'si ertelenmiş vergi varlıklarında yeniden sınıflandırılmıştır.

2.4 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.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.1 Hasılat

Gelirler, Şirket'in faaliyetlerinin olağan süreci dâhilinde yapılan mal ve hizmet satışları karşılığı tahsil edilen ya da alacak kaydedilen tutarların makul değerlerini ihtiva etmektedir. 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 (Not 19).

Kira gelirleri dönemsel 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.

2.5.2 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 değerlendirilir.

2.5.3 Stoklar

Şirket'in stokları; maden stokları, kimyasallar, işletme malzemelerinden ve yedek parçalardan oluşmaktadır. Maden stokları; işlenmeye hazır, çıkartılmış maden cevheri kümeleri, yığın liçi (heap leach) aracılığıyla işlenerek elde edilen solüsyon, 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 katlanılan 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 gerçekleştirilebilir değer düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satış gerçekleştirilmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stoklar, ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlendirilmektedir (Not 9).

2.5.4 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 (Not 12).

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.4 Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

a) Maden varlıkları (devamı):

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. Üretim sırasında katlanılan maliyetler, maden sahasının geliştirilmesiyle birebir ilişkili olduğu sürece aktifleştirilir. Üretimle ilgili maliyetler ise gider olarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Maden sahası geliştirme giderlerinin araştırma ve değerlendirme giderlerinden ayrımının yapılamadığı durumlarda, söz konusu giderler oluştuğu dönemde gider olarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

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 kar veya zarar ve diğer 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.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.4 Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

a) Maden varlıkları (devamı):

Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, dönem içerisinde her bir açık ocak cevher yatağında cevherin tanımlanan kısmına erişimi kolaylaştıran dekapaj çalışması yapılırken katlanılan direkt maliyetler ile dekapaj çalışması ile ilişkilendirilebilen genel üretim giderlerinden oluşmakta olup her bir açık ocağın kullanılabilir geri kalan ömrü baz alınarak hesaplanan ertelenen maden çıkarma oranı dikkate alınarak amortismanına tabi tutulmaktadır. Dekapaj çalışmalarında oluşan faydanın üretilen mamül şeklinde gerçekleşen kısmına karşılık gelen üretim maliyetleri stokların maliyetine dahil edilerek muhasebeleştirilir. Her bir açık ocak cevher yatağı ve ölçülebilir olduğu sürece her bir cevher yatağına ilişkin fazlara ilişkin örtü kaldırma maliyetleri anlatılan oranlar göz önünde bulundurularak muhasebeleştirilir. Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, ilgili her bir açık ocağın kalan ekonomik ömrü 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 her bir açık ocaktan çıkarılan ve işlenen ton bazındaki kümülatif pasa ve cevher miktarları toplamının dönem içerisinde her bir açık ocaktan çıkarılan ons bazındaki altın miktarına bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Her bir açık ocağın kullanılabilir geri kalan ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranı ise bilanço tarihine kadar her bir açık ocaktan çıkarılan ve işlenen ton bazındaki tahmini kümülatif pasa ve cevher toplamının, ons bazındaki her bir açık ocak rezerv toplamına bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Buna istinaden, gerçekleşen maden çıkarma oranının, ilgili her bir açık ocağın 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 kar veya zarar ve diğer 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.

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.

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.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.4 Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

a) Maden varlıkları (devamı):

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. Mevcut programlar kapsamında çevre kirliliğinin önlenmesi ve çevrenin korunmasına istinaden katılan maliyetler oluştukları dönemde gider olarak kar veya zarar ve diğer 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 TMS 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 kar veya zarar ve diğer 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 (Not 12). 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.

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 amortisman 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.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.4 Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

b) Diğer maddi duran varlıklar (devamı):

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Yıl
Binalar	İlgili madenin faydalı ömrü süresince (2-12)
Makine, Tesis ve Cihazlar	İlgili madenin faydalı ömrü süresince (2-12)
Taşıtlar	5-10
Döşeme ve Demirbaşlar	3-10

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kar veya zarar ve diğer 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 amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına 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 (Not 23).

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 amortismanına tabi tutulur (Not 11).

2.5.5 Araştırma ve değerlendirme giderleri

Maden sahası araştırma giderleri gerçekleştikleri dönem içerisinde kar veya zarar ve diğer 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 (Not 12).

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.5 Araştırma ve değerlendirme giderleri (devamı)

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 kar veya zarar ve diğer 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 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılarak, taşınan değer geri kazanılabilir değerine indirilir.

2.5.6 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 Yönetimi'nin 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 (Not 15).

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" (Not 12) içerisinde takip edilir. Üretimi tamamlanan (ömrü 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 kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

2.5.7 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 (Not 13).

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.7 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıkların, hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda, değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda gider olarak yansıtılarak maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

2.5.8 Varlıklarda değer düşüklüğü

i. Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, ertelenen vergi varlıkları (Not 26) ve şerefiye (Not 13) 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 kar veya zarar ve diğer 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. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ons bazında altın fiyatının bağımsız bir piyasa verisi olması sebebiyle, değer düşüklüğü testini, maden bazında görünür ve mümkün işlenebilir rezerv miktarının güncel piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiş tutarlarını her bir madenin varlıkları ile diğer maddi ve maddi olmayan varlıklarının net defter değerleri ile karşılaştırarak gerçekleştirmiştir.

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.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.8 Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Şirket, finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili finansal varlık için değer düşüklüğü karşılığı ayırmakta olup bu değerlendirme 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.

2.5.9 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 (Not 7).

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

2.5.10 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.

i. Sınıflandırma

- Gerçeğe uygun değer değişimi gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar

Makul değer değişimi gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklardır. Bir finansal varlık, eğer prensip olarak kısa vadede satılmak amacıyla alınmışsa veya yönetim tarafından bu şekilde belirlenmişse bu grupta takip edilir. Türev finansal araçlar riskten korunma amaçlı olmadıkça alım-satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırılır. Bu kategorideki varlıklar, eğer alım-satım amaçlı ise ve bu işlemin bilanço tarihinden itibaren 12 ay içerisinde gerçekleşmesi bekleniyorsa, dönen varlıklar içerisinde sınıflandırılır.

- Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklarda, 12 aydan uzun ise duran varlıklarda takip edilmektedir. Krediler ve alacaklar, ticari ve ilişkili taraftarlardan alacaklardan, diğer alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.10 Finansal varlıklar (devamı)

i. Sınıflandırma (devamı)

Bankaya doğrudan Şirket tarafından nakit verilerek kredi sağlandığında, bu kredi; bankalarla yapılmış sözleşmelerle önceden belirlenmiş satış fiyatı ve sabit vadesi bulunan ters repolar aracılığıyla elde edilmiş olan devlet tahvili ve hazine bonoları kullanılarak garanti altına alınır ve indirgenmiş maliyet değeri üzerinden finansal tablolara yansıtılır. Tahakkuk eden faiz, gelecekteki satış fiyatları ile Şirket'in sağladığı kredi tutarı arasındaki farkın cari döneme düşen kısmını yansıtmaktadır. Nakit akım tablosu hazırlanırken, paranın bankaya transfer edildiği tarihteki orijinal vadesi üç aydan kısa olan krediler, nakit benzeri değer olarak dikkate alınmıştır (Not 3).

- Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, bu kategoride sınıflandırılan ve makul değer değişimi gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar, krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar kategorilerinin içinde sınıflandırılmayan türev olmayan varlıklardır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse duran varlıklar olarak sınıflandırılır (Not 6).

ii. Muhasebeleştirme ve ölçümleme

Düzenli olarak alınıp-satılan finansal varlıklar, alım-satımın yapıldığı tarihte kayıtlara alınır. Alım-satım yapılan tarih, yönetimin varlığı alım satım yapmayı taahhüt ettiği tarihtir. Finansal varlıklardan doğan nakit akım alım hakları sona erdiğinde veya transfer edildiğinde ve Şirket tüm risk ve getirilerini transfer ettiğinde, finansal varlıklar defterlerden çıkartılır. Satılmaya hazır finansal varlıklar müteakip dönemlerde gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilmektedirler.

Krediler ve alacaklar etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak indirgenmiş değerleriyle muhasebeleştirilmektedir.

Gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendiren finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişimlerinden doğan kar ve zararlar ilgili dönemin gelir tablosunda yatırım faaliyetlerinden gelir/gider olarak gösterilirler.

Şirket temettü ödemelerini almaya hak kazandığında, gerçeğe uygun değeriyle ölçülen ve gelir tablosuyla ilişkilendiren finansal varlıklardan oluşan temettü geliri, yatırım faaliyetlerinden gelirlerin bir parçası olarak gelir tablosuna yansıtılırlar.

Satılmaya hazır finansal varlıklar olarak kaydedilen parasal ve parasal olmayan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerindeki değişimler diğer kapsamlı gelirlere yansıtılır.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.11 Şerefiye/Negatif şerefiye

İşletme birleşmesi iki ayrı işletmenin veya işletme faaliyetlerinin ayrı bir raporlama birimi meydana getirmek üzere bir araya getirilmesidir. İşletme birleşmeleri, TFRS 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 oluştuğu dönemde gelir olarak finansal tablolara yansıtılır. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden 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.

2.5.12 Pay başına kazanç

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net dönem karının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur (Not 27).

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.

2.5.13 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Raporlama 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 (Not 30).

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.13 Raporlama tarihinden sonraki olaylar (devamı)

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

Finansal tabloların tarihi ile bu rapor tarihi arasında gerçekleşen ve finansal tablolarda düzeltme ve açıklama yapılmasını gerektirebilecek mahiyetteki olayların, varsa söz konusu finansal tablolara uygun şekilde yansıtılıp yansıtılmadığı konusunda Bağımsız Denetim Standartları 560 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar’a ilişkin denetim prosedürleri yapılamamıştır.

2.5.14 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 (Not 15). 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.

2.5.15 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.

2.5.16 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, Şirket üzerinde kontrolü, müşterek kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, 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 (Not 4).

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.17 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, TFRS 8, "Faaliyet Bölümleri"nde ki ilgili hükümler doğrultusunda, Şirket'in, tek bir raporlanabilecek faaliyet bölümü bulunmakta olup buna istinaden finansal bilgiler faaliyet bölümlerine göre raporlanmamıştır.

2.5.18 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 (Not 26). Ertelenmiş vergi yükümlülükleri şerefîyenin 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 zarar ve diğer kapsamlı gelir tablolarına 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.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.19 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 (Not 16). Söz konusu karşılığın ölçülmesinde kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek mali tablolara yansıtılır.

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.

2.5.20 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.

2.5.21 Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüleri ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir (Not 18).

2.5.22 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 (Not 3).

2.5.23 Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, teşviklerin alınacağına dair makul bir güvence olduğu ve Şirket'in asgari koşulları yerine getirmesi durumunda, gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir (Not 14).

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.5.24 Borçlanma maliyetleri

Alınan krediler alındıkları tarihlerdeki makul değerlerinden, işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki net 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, etkin faiz yöntemi kullanılarak kapsamlı gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Alınan kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti oluştuğunda kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Alınan kredilerin vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli yükümlülükler içerisinde gösterilmektedir. Kredi sözleşmeleri ve limitleri için ödenen ücretler, söz konusu sözleşme kapsamında ilgili limitin kısmen veya tamamen kullanılmasının kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda, işlem maliyeti olarak yukarıdaki esaslar çerçevesinde mali tablolara yansıtılır. Söz konusu limitin kullanılmasının muhtemel olmadığı durumlarda ise, ödenen ücret likidite hizmetleri için ödenen bir hizmet olarak peşin ödenen gider olarak değerlendirilir ve ilgili kredi limitinin geçerlilik süresi boyunca gelir tablosuyla ilişkilendirilir.

2.5.25 İştirakler

Koza Altın, 1 Kasım 2011 tarihinde kurulan Koza İpek Tedarik'in sermayesine %44 oranında iştirak etmiş olup sözkonusu şirketin geri kalan hisseleri İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. ("İpek Doğal Enerji") ve Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'ne ("Koza Anadolu Metal") aittir. Koza İpek Tedarik'in faaliyet konusu firmalar arasında bağlantı kurmak yolu ile danışmanlık, ithalat, ihracat, taahhüt, komisyonculuk ve mümessillik işlerini gerçekleştirmektir. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihi itibarıyla Koza İpek Tedarik önemlilik ilkesi dahilinde özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırım olarak muhasebeleştirilmemiş ve maliyet bedeli ile diğer duran varlıklar içerisinde gösterilmiştir.

2.6 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 ve maden ömürleri

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 2012 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 2016 ve 2015 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 istatistiki değişkenler gibi) olup yeni bir bilginin kullanılabilir olmasına bağlı olarak maden rezervine istinaden geliştirilen varsayım ve yöntemler önemli ölçüde değişebilir. Maden varlıklarının maliyeti ve amortismanı söz konusu güncellemelere bağlı olarak ileriye dönük olarak düzeltilmektedir.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

a) Altın rezervleri ve maden ömürleri (devamı)

Şirket yönetimi, her bir bilanço döneminde maden ömürlerine ilişkin tahminlerini gözden geçirmekte olup belirli dönemlerde ise bağımsız profesyonel değerlendirme şirketlerine Avustralya Arama Sonuçları, Maden Kaynakları ve Altın Rezervleri 2012 Standartları'na ("JORC") uygun olarak değerlendirme çalışmaları yaptırmakta ve maden ömürlerini "JORC" Standartları'nda belirtilen yetkinliklere haiz kişiler tarafından veya onların gözetiminde güncellemektedir. Söz konusu maden ömürleri 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi, "SRK Consulting" tarafından "JORC" standartları doğrultusunda güncellenmiştir.

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,
- 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 amortisman 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.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

b) Şerefiye ve maddi duran varlıkların taşınan değerleri (devamı)

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 (Not 15).

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 (Not 15).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

g) Şüpheli alacak karşılığı

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Şirket alacaklarına ilişkin tahsilat performansını ve alacağın tahsil kabiliyetini değerlendirir ve bunun sonucunda şüpheli alacak karşılığını belirler. Şüpheli alacak karşılığı müşterilerin geçmiş ödeme performanslarından ve mali durumlarından yola çıkarak oluşturulmuş bir muhasebe tahminidir (Not 7).

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Kasa	167	228
Banka	1.540.431	1.016.716
-Vadesiz Mevduat	20.159	1.882
<i>TL Vadesiz Mevduat</i>	19.416	1.699
<i>Yabancı Para Vadesiz Mevduat</i>	743	183
-Vadeli Mevduat	1.520.272	1.014.834
<i>TL Vadeli Mevduat</i>	1.480.269	245.544
<i>Yabancı Para Vadeli Mevduat</i>	40.003	769.290
Toplam	1.540.598	1.016.944

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatları, vadeleri 3 ay içerisinde olan ABD Doları ve TL cinsinden vadeli mevduatları içermekte olup etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %2,65 ve %11,10'dur (31 Aralık 2015: ABD Doları ve TL cinsinden vadeli mevduatları içermekte olup etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %3,00 ve %12,97). Şirket'in mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup önemli herhangi bir kredi riski bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, taşınan değerlerine yaklaşmaktadır (Not 28).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraf açıklamalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflardan Alacaklar	Alacaklar	
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	62.044	-
Koza İpek Holding A.Ş.	11.762	-
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.	1.306	-
Koza İpek Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Ticaret A.Ş.	78	-
Diğer	96	783
Toplam	75.286	783

	31.12.2016	31.12.2015
İlişkili Taraflara Borçlar (Kısa Vadeli)	Borçlar	
	Ticari Olmayan	
Koza İpek Holding A.Ş.	14.825	3.759
Koza İpek Sigorta A.Ş.	155	312
ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş.	286	288
Diğer	206	490
Toplam	15.472	4.849

Üst düzey yöneticiler, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve yönetim kurulu üyelerinden oluşmakta olup bu yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Kısa Vadeli Faydalar	2.444	5.270
Kar Payı ve Performans İkramesi	686	1.004
Diğer Uzun Vadeli Faydalar	-	35
Toplam	3.130	6.309

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	01.01.2016-31.12.2016			01.01.2015-31.12.2015		
	Hizmet Alımları	Mal Alımları	Kira Giderleri	Hizmet Alımları	Mal Alımları	Kira Giderleri
Koza İpek Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Ticaret A.Ş.	1.805	-	-	1.708	-	-
Koza İpek Sigorta A.Ş.	772	-	-	2.142	-	-
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.	144	-	2.614	-	-	2.376
Koza İpek Holding A.Ş.	-	-	-	3.458	-	-
ATP Havacılık A.Ş.	-	-	-	3.293	-	-
ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş.	-	-	-	270	466	-
Koza İpek Basın ve Basım Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	34	-	-	129	-
Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.	-	-	35	-	-	51
Diğer	3	32	6	601	166	-
Toplam	2.724	66	2.655	11.472	761	2.427

Şirket'in Koza İpek Sigorta A.Ş. ve Koza İpek Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Ticaret A.Ş.'den olan hizmet alımları ise sırasıyla, sigorta ve satın alma hizmetlerinden oluşmaktadır.

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	01.01.2016-31.12.2016		01.01.2015-31.12.2015	
	Hizmet Satışları	Finansal Gelirler	Hizmet Satışları	Finansal Gelirler
Konaklı Metal Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	144	-	4.872	-
Koza İpek Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Ticaret A.Ş.	86	-	-	-
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	-	3.487	-	-
Koza İpek Holding A.Ş.	-	688	-	-
Diğer	29	62	-	-
Toplam	259	4.237	4.872	-

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
	Ödenen Temettüleri	
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	-	67.510
Halka arz	-	45.000
Koza İpek Holding A.Ş.	-	37.490
İpek Ailesi (*)	-	25.002
Toplam	-	175.002

(*) 25 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karar ile, A Grubu pay sahiplerine temsil eden Yönetim Kurulu üyelerine brüt 25.002 Bin TL 2014 yılı kar payı ödenmesine karar verilmiştir.

İlişkili Taraflarla Olan İşlemler	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
	Bağış ve Yardımlar	
İpek Üniversitesi	-	95.052
Koza-İpek Eğitim Sağlık Hizmet Yardım Vakfı	-	1.150
Toplam	-	96.202

5. BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in borçlanmalar ve borçlanma maliyetleri detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Krediler	-	8.775
Uzun Vadeli Krediler	-	4.449
Toplam	-	13.224

Şirket'in kredi ve finansal borçları ile ilgili vermiş olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kredilerin anapara yükümlülüklerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
0-1 Yıl Arası	-	8.775
1 Yıl ve Sonrası	-	4.449
Toplam	-	13.224

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

5. BORÇLANMALAR VE BORÇLANMA MALİYETLERİ (devamı)

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla kredilerin faiz oranları aşağıdaki gibidir:

31.12.2016

Türü	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
ABD Doları Krediler	-	-
Toplam	-	

31.12.2015

Türü	TL Tutarı	Etkin Faiz Oranı (%)
ABD Doları Krediler	13.224	3,35
Toplam	13.224	

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Şirket'in değişken faizli kredisi yoktur (31 Aralık 2015: Yoktur).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kredilerin taşınan ve makul değerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	Taşınan Değer		Makul Değer	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Banka Kredileri	-	13.224	-	13.848
Toplam	-	13.224	-	13.848

31 Aralık 2015 tarihi itibarı ile kredilerinin makul değerleri, ABD Doları krediler için yıllık %0,69 etkin ağırlıklı faiz oranları kullanılarak iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmiştir.

6. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

a) Tahvil ve Bonolar

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Tahvil ve Bonolar	7.389	7.476
Toplam	7.389	7.476

31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile vadeleri 2019 ve 2020 tarihli (31 Aralık 2015: 2019 ve 2020 tarihli), uzun vadeli tahvil ve bonolar ABD Doları cinsinden olup gerçeğe uygun değer değişimi gelir tablosu ile ilişkilendirilen uzun vadeli finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmışlardır. Söz konu tahvil ve bonoların ortalama faiz oranı %6,00'dır (31 Aralık 2015: %6,24).

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL YATIRIMLAR (devamı)

b) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Hesap Adı	31.12.2016		31.12.2015	
	TL	%	TL	%
Koza Ltd.	218.325	100	218.325	100
Toplam	218.325		218.325	

31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile satılmaya hazır varlıklar maliyet bedeli ile muhasebeleştirilmiş ve gerçeğe uygun değer ölçümü, Koza Ltd.'deki yasal süreçlerin devam etmesinden kaynaklı belirsizlikler nedeniyle hesaplanamamıştır.

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacak ve borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

a) Ticari Alacaklar

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Müşteri Cari Hesapları (*)	58.177	50.959
Eksi: Şüpheli Alacaklar Karşılığı	(57.240)	(50.611)
Eksi: Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Tahakkuk Etmemiş Finansal Gelir	-	(3)
Toplam	937	345

(*) 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarı ile müşteri cari hesapları içindeki 57.240 Bin TL ve 50.611 Bin TL, İK Akademi İnşaat Proje ve Taahhüt A.Ş.'den alacakları olup, Şirket'in Himmetdede tesis yatırımı için vermiş olduğu avanslardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2015 tarihi itibarı ile tahsilinin şüpheli olduğu öngörülerek başlatılan yasal süreç neticesinde şüpheli alacak karşılığı ayrılmıştır ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile süreç devam etmektedir.

b) Ticari Borçlar

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Satıcılar Cari Hesapları	21.464	22.247
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansal gider	-	(207)
Toplam	21.464	22.040

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

8. DİĞER BORÇLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in diğer borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Bağlı Ortaklık Alımından Kaynaklanan Borç	19.328	15.992
Toplam	19.328	15.992

Şirket'in bağlı ortaklık alımından kaynaklanan borcu, 2010 yılı içerisinde gerçekleşen Newmont Altın'ın satın alımından kaynaklanmaktadır (Not 13).

9. STOKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
İşlenmeye Hazır, Çıkartılmış Cevher Kümeleri	60.221	54.706
Üretim Sürecindeki Altın ve Gümüş ile Altın ve Gümüşten Oluşan Dore Barlar	8.375	29.742
Kimyasallar ve İşletme Malzemeleri	25.779	23.400
Yedek Parçalar	36.761	36.096
Toplam	131.136	143.944

Yedek parçalar faaliyetlerine devam eden altın madenlerinin süregelen faaliyetleri için kullanılmaktadır.

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in peşin ödenmiş giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Gelecek Aylara Ait Giderler	24.770	4.611
Verilen Sipariş Avansları	934	2.754
Toplam	25.704	7.365

b) Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Verilen Avanslar	4.832	879
Diğer	2.956	21
Toplam	7.788	900

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin detayı aşağıdaki gibidir:

31.12.2016

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2016
Binalar	112.040	3.491	-	115.531
Toplam	112.040	3.491	-	115.531

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2016	Dönem Amortismanı	Çıkış	31.12.2016
Binalar	1.306	2.137	-	3.443
Toplam	1.306	2.137	-	3.443
Net Defter Değeri	110.734	1.354	-	112.088

31.12.2015

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2015	Giriş	Çıkış	31.12.2015
Binalar	22.062	89.978	-	112.040
Toplam	22.062	89.978	-	112.040

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2015	Dönem Amortismanı	Çıkış	31.12.2015
Binalar	640	666	-	1.306
Toplam	640	666	-	1.306
Net Defter Değeri	21.422	89.312	-	110.734

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkulleri Şirket tarafından sermaye kazancı ve kira geliri elde etmek amacıyla tutulan binalardan oluşmaktadır. 2016 yılı içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kira geliri elde edilmemiştir (2015 yılı: Yoktur). İngiltere'deki bulunan ve net defter değeri 87.000 Bin TL olan yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin kira sözleşmesi henüz tamamlanmadığı için ilgili gelir tahakkuku muhasebenin ihtiyatlılık ilkesi gereği yapılmamıştır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in maddi duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Maden Varlıkları	217.372	214.483
Diğer Sabit Kıymetler	232.566	280.665
Toplam	449.938	495.148

a) Maden varlıkları

31 Aralık 2016 ve 2015 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.

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	139.115	135.451
Araziler	42.268	43.070
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	25.675	26.003
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	8.639	8.189
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	1.675	1.770
Toplam	217.372	214.483

Maden varlıklarının 1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2016**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2016
Araziler	53.562	474	-	54.036
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	387.437	10.276	-	397.713
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	183.881	1.954	-	185.835
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	74.953	796	-	75.749
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	13.924	-	-	13.924
Toplam	713.757	13.500	-	727.257

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2016	Dönem Amortismanı	Çıkış	31.12.2016
Araziler	10.492	1.276	-	11.768
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	251.986	6.612	-	258.598
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	175.692	1.504	-	177.196
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	48.950	1.124	-	50.074
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	12.154	95	-	12.249
Toplam	499.274	10.611	-	509.885
Net Defter Değeri	214.483			217.372

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**31.12.2015****Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2015	Giriş	Çıkış	31.12.2015
Araziler	52.125	1.437	-	53.562
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	362.777	24.660	-	387.437
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	177.954	5.927	-	183.881
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	72.537	2.416	-	74.953
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	13.924	-	-	13.924
Toplam	679.317	34.440	-	713.757

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2015	Dönem Amortismanı	Çıkış	31.12.2015
Araziler	4.908	5.584	-	10.492
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	223.054	28.932	-	251.986
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	169.110	6.582	-	175.692
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	44.034	4.916	-	48.950
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	11.739	415	-	12.154
Toplam	452.845	46.429	-	499.274
Net Defter Değeri	226.472			214.483

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

b) Diğer sabit kıymetler

Diğer sabit kıymetlerin 1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

31.12.2016

Maliyet Bedeli

Hesap Adı	01.01.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2016
Araziler, Yerüstü Düzenleri, Binalar	142.618	9.156	-	151.774
Makine, Tesis ve Cihazlar	494.258	3.103	-	497.361
Taşıtlar	37.729	-	(4.452)	33.277
Döşeme ve Demirbaşlar	27.756	1.399	-	29.155
Yapılmakta Olan Yatırımlar (*)	8.817	-	(542)	8.275
Toplam	711.178	13.658	(4.994)	719.842

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2016	Dönem Amortismanı	Çıkış	31.12.2016
Yerüstü Düzenleri, Binalar	85.755	5.593	-	91.348
Makine, Tesis ve Cihazlar	300.394	45.735	-	346.129
Taşıtlar	23.927	4.532	(1.567)	26.892
Döşeme ve Demirbaşlar	20.437	2.470	-	22.907
Toplam	430.513	58.330	(1.567)	487.276
Net Defter Değeri	280.665			232.566

(*) Yapılmakta olan yatırımlara ve makine, tesis ve cihazlara ilaveler ağırlıklı olarak Himmetdede-Kayseri ve Ovacık-Bergama-İzmir maden bölgesindeki yatırımlarından oluşmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile Şirket'in gayrimenkulleri üzerinde Milli Emlak Genel Müdürlüğü tarafından konulmuş olan şerhler bulunmaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**b) Diğer sabit kıymetler****31.12.2015****Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2015	Giriş	Çıkış	Transferler	31.12.2015
Araziler, Yerüstü Düzenleri, Binalar	138.905	1.982	-	1.731	142.618
Makine, Tesis ve Cihazlar	485.485	10.140	(2.505)	1.138	494.258
Taşıtlar	36.897	1.215	(383)	-	37.729
Döşeme ve Demirbaşlar	26.839	923	(6)	-	27.756
Yapılmakta Olan Yatırımlar (*)	6.834	4.900	(48)	(2.869)	8.817
Toplam	694.960	19.160	(2.942)	-	711.178

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2015	Dönem Amortismanı	Çıkış	Transferler	31.12.2015
Yerüstü Düzenleri, Binalar	75.924	9.831	-	-	85.755
Makine, Tesis ve Cihazlar	229.673	73.226	(2.505)	-	300.394
Taşıtlar	18.807	5.499	(379)	-	23.927
Döşeme ve Demirbaşlar	17.867	2.575	(5)	-	20.437
Toplam	342.271	91.131	(2.889)	-	430.513
Net Defter Değeri	352.689				280.665

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

a) Şerefiye

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Newmont Altın Satın Alımından Kaynaklanan Şerefiye	11.232	11.232
Mastra Satın Alımından Kaynaklanan Şerefiye	2.785	2.785
Toplam	14.017	14.017

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 ödemedden bir yıl sonra ödenecektir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla yönetimin yapmış olduğu altın fiyatına dair tahminler ile jeolojik ve jeokimyasal çalışmalar ve uzman raporları sonucunda önümüzdeki yıllarda söz konusu maden sahalarında yeterli miktarda görünür ve mümkün rezerv çıkma ihtimali kuvvetle muhtemeldir. Söz konusu değerlendirmelerin sonucunda, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Newmont Altın'ın iktisabından kaynaklı şerefiyede herhangi bir değer düşüklüğü beklenmemektedir.

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 2.785 Bin TL tutarındaki fark, şerefiye 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 2016 tarihi itibarıyla, Mastra Madencilik'in satın alınması ile oluşan şerefiyede 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" şerefiyenin taşınan değeriyle karşılaştırarak yapmaktadır. Görünür ve mümkün işlenebilir net rezervin ilgili yatırımların maliyeti düşüldükten sonraki net değerinin şerefiyenin taşınan değerinden yüksek olmasından ötürü değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

13. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

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

b) Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar**31.12.2016****Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2016	Giriş	Çıkış	31.12.2016
Haklar	6.016	1.484	-	7.500
Toplam	6.016	1.484	-	7.500

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2016	Dönem Amortismanı	Çıkış	31.12.2016
Haklar	5.288	742	-	6.030
Toplam	5.288	742	-	6.030
Net Defter Değeri	728			1.470

31.12.2015**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2015	Giriş	Çıkış	31.12.2015
Haklar	5.475	584	(43)	6.016
Toplam	5.475	584	(43)	6.016

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2015	Dönem Amortismanı	Çıkış	31.12.2015
Haklar	4.580	720	(12)	5.288
Toplam	4.580	720	(12)	5.288
Net Defter Değeri	895			728

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

14. 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. Şirket, ayrıca tüm işyerlerinde 5510 sayılı "Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun" kapsamında %5'lik sigorta primi işveren hissesi teşvikinden yararlanmaktadır.

Şirket'in Çukuralan – İzmir işletmesinde yatırım teşvikinden yararlanmaktadır. Şirket söz konusu belge kapsamında sırasıyla %80 ve %40 kurumlar vergisi indirim oranından ve yatırıma katkı oranından faydalanmaktadır.

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

i. Borç Karşılıkları

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Çevre Rehabilitasyonu, Maden Sahalarının Islahı ve Maden Kapama Karşılığı	23.081	20.140
Rödevans ve Devlet Maden Hakkı Gider Karşılığı	31.616	14.680
Dava Karşılıkları	1.751	1.540
Toplam	56.448	36.360

b) Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Çevre Rehabilitasyonu, Maden Sahalarının Islahı ve Maden Kapama Karşılığı	6.024	48.465
Vergi Ceza Karşılığı (*)	101.792	-
Toplam	107.816	48.465

(*) Şirket'in 2011 – 2016 hesap dönemi ile ilgili olarak vergi inceleme rapor sonuçlarına göre 2018 yılında ödediği vergi karşılıklarıdır.

ii. Taahhütler ve Şarta Bağlı Yükümlülükler

a) Verilen Teminatlar

	31.12.2016	31.12.2015
Teminat Mektupları	4.598	5.725
İpotekler	157	193
Toplam	4.755	5.918

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**ii. Taahhütler ve Şarta Bağlı Yükümlülükler (devamı)**

	Döviz Cinsi	31.12.2016		31.12.2015	
		Tutarı	TL Karşılığı	Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı			4.755		5.918
	-TL	4.695	4.695	5.853	5.853
	-ABD Doları	23	60	23	65
B. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
C. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-	-	-	-
Toplam			4.755		5.918
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı			-		-

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**ii. Taahhütler ve Şarta Bağlı Yükümlülükler (devamı)****b) Alınan Teminatlar**

	31.12.2016	31.12.2015
Teminat Çekleri	85.566	138.299
Teminat Mektupları	69.642	75.304
Teminat Senetleri	458	323
Toplam	155.666	213.926

iii. Devam etmekte olan önemli davalar**a) Ovacık madeni ile ilgili davalar:**

Şirket aleyhine, Ovacık Madeninin kurulmuş olduğu bölge için verilmiş olan 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 İzmir 3. İdare Mahkemesi'nin E.2009/608 ve K.2011/1634 sayılı karar tesis edilmiş, karar karşı tarafça temyiz edilmiş, temyiz aşamasında davacıların yürütmenin durdurulması istemleri reddedilmiştir. Anılan İzmir 3.İdare Mahkemesi kararı, Danıştay 14.Dairesi E.2012/736 ve K.2014/4709 sayılı kararı ile bilirkişi inceleme eksikliği gerekçesi ile bozulmuştur. Davaya konu olan Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından verilen ÇED Olumlu Kararı ve Çevre İzin ve Lisansının geçerliliği ve yasal mevzuata uygun olarak alınmış izinler devam etmekte olup, işletme faaliyetlerimizi engelleyecek bir durum bulunmamaktadır. Danıştay 14. Dairesi tarafından verilen bozma kararına karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. 2016 yılı itibarıyla yargılama derdesttir.

40 sayılı GSM (İşyeri açma ve işletme ruhsatları) ruhsatının iptaline ilişkin olarak 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 reddedilmiş, nihayetinde davaların reddine karar verilmiştir. Bu kararlardan İzmir 4. İdare Mahkemesi E.2011/2271 - K.2013/1055 no'lu karar karşı tarafça temyiz edilmiş, temyiz aşamasında Danıştay 8. Dairesi tarafından E.2013/11561 sayılı karar ile davacıların yürütmeyi durdurma talepleri reddedilmiştir. 2016 yılı itibarıyla yargılama derdesttir.

Ovacık Madeninde 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, mahallinde keşif ve bilirkişi yapılması yönünde ara karar oluşturulmuş bilirkişi incelemesi 21 Ocak 2013 tarihinde yapılmıştır, bilirkişiler raporlarında ÇED Olumlu Kararının bilimsel gerekçelere, tekniğe ve yasal mevzuata uygun alındığını belirtmişlerdir. Rapora istinaden İzmir 2. İdare Mahkemesi de yürütmenin durdurma isteminin reddine oybirliğiyle karar vermiştir.

Davacıların yürütmenin durdurulması kararına karşı Bölge İdare Mahkemesi nezdinde yaptıkları itirazda yine reddedilmiştir.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

iii. Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

a) Ovacık madeni ile ilgili davalar (devamı):

İzmir 2. İdare Mahkemesi 2009/1298 E. - 2013/1540 karar numarası ile davanın reddine karar vermiştir. Temyiz aşamasında Danıştay 14. Dairesi tarafından E. 2014/1576 sayı ile davacıların yürütmeyi durdurma talepleri reddedilmiştir. 2016 yılı itibarıyla yargılama derdesttir.

Şirket, Bergama İlçesi, Kapıkaya Köyü sınırları içerisinde bulunan maden sahası ile ilgili, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı Çevresel Etki Değerlendirilmesi İzin ve Denetim Genel Müdürlüğü'nün ve 'Proje İptal Duyurusu' konulu elektronik postası ile müvekkil şirkete bildirilen işlemin, öncelikle 'yürütmenin durdurulmasına' akabinde 'iptaline' karar verilmesi talepli, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı'na dava açmıştır. İzmir 1. İdare Mah. E. 2015/6 numarası alan dava şirket lehine sonuçlanmış işlemin iptaline karar verilmiştir. İptale ilişkin karar Danıştay tarafından onanmıştır.

Diğer davaların sonuçları Şirketin faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir.

b) Havran madeni ile ilgili davalar:

Eylül 2006'da Havran Madeni'nde faaliyet göstermek için alınmış olan maden sondaj ruhsatları ve ilgili işletme ruhsatının iptali için açılmış üç ayrı dava mevcuttur. Yapılan yargılamalarda 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. Şirketin bozma kararlarına karşı karar düzeltme istemi 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 hâlihazırda halen temyiz incelemesindedir, bu davada Danıştay 8. Dairesi 2009/9043 E. Sayısı ile davacıların yürütmenin durdurulması taleplerini reddetmiştir. Bu davanın ısrar kararlarına ilişkin verilecek olan Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu kararını beklemesi beklenmektedir. Havran madeninde devam eden üretim faaliyeti bulunmamaktadır, bu nedenle durumun Şirket faaliyetlerine etkisi bulunmamaktadır. 2016 yılı itibarıyla yargılama derdesttir.

Diğer davaların sonuçları Şirketin faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir.

c) Kaymaz madeni ile ilgili davalar:

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, davacılar tarafından feragat eden kısım için karar verilmesine yer olmadığına, devam eden davacılar yönünden ise davanın reddine kısmen karar vermiştir. Karşı tarafça bu karar temyiz edilmiş, Danıştay 14. Dairesi tarafından verilen bozma kararına karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuştur.

Davaların sonuçlarının Şirketin faaliyetlerini etkilemeyecek nitelikte olması beklenmektedir.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

iii. Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

c) Kaymaz madeni ile ilgili davalar (devamı):

Kaymaz Altın Madeni İşletmesinin, 43539 ve 82567 ruhsat numaralı sahalar içerisinde yer alan, tarım arazilerinde faaliyetin durdurulmasına ilişkin işlemlere karşı, Koza Altın İşletmeleri tarafından; Eskişehir 1. İdare Mahkemesi. E.2014/1084 ve Eskişehir 1. İdare Mahkemesi. E.2014/760 sayıları ile yürütmenin durdurulması ve iptal talepli davalar açılmıştır. Bu davalardan, İR 43539 ruhsat sayılı sahaya ilişkin olarak açılan Eskişehir 1. İdare Mahkemesi. E.2014/760 sayılı davada mahkeme, 'yürütmenin durdurulması isteminin reddine karar verilmiş' bu karara Bölge İdare Mahkemesi nezdinde itiraz edilmiştir. İR 82567 ruhsat sayılı sahaya ilişkin olarak açılan E.2014/1084 sayılı davada ise, 'yürütmeyi durdurma' isteminin keşif ve bilirkişi incelemesinin yapılmasından ve hazırlanacak bilirkişi raporunun incelenmesinden sonra incelenmesine ve dosyada keşif ve bilirkişi incelenmesi yapılmasına karar vermiştir. Her iki dava da şirket lehine sonuçlanmıştır. Karşı tarafın temyizi üzerine Danıştay'ca mahkeme kararının yürütülmesinin durdurulmasına karar verilmiştir.

d) Diğer madenler ile ilgili davalar:

Bu davalar bir kısım ruhsatlı sahada faaliyetin genişletilmesi ve/veya yeni faaliyete geçilecek sahaların izin ve ruhsatları ile ilgili 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. İzmir 3. İdare Mahkemesinde 2010/1310 E. ve 2009/1711 E. sayılı ile görülen davalarda dava konusu işlemin iptaline karar verilmiştir, kararlar temyiz edilmiştir. Söz konusu maden sahası henüz operasyonel olmadığından bu davalar sonucu alınan kararlardan Şirketin 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 Artırımı 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 Artırımı 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.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

iii. Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

d) Diğer madenler ile ilgili davalar (devamı):

Bu davalar sonuçlanmış olup davalarda Şirket lehine olarak; 31 Aralık 2012 tarihinde 2 Eylül 2009 Tarihli “Çukuralan Altın Madeni Açık Ocak İşletmeciliği Projesi” ile ilgili verilen ÇED Olumlu İşleminin yürütmesinin durdurulması ve iptali konulu İzmir 4. İdare Mahkemesi 2009/1705 E. Sayılı davada dava konusu işlemde hukuka ve mevzuata aykırılık bulunmadığı gerekçesiyle 2012/2447 karar sayısı ile davanın reddine karar verilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihinde “Çukuralan Altın Madeni Açık ve Kapalı Ocak İşletmesi Kapasite Artırımı Projesi” 3 Kasım 2010 tarihinde verilen ÇED olumlu kararının yürütmesinin durdurulması ve iptali konulu, İzmir 4. İdare Mahkemesi 2011/665 E. sayılı davada dava konusu işlemde hukuka ve mevzuata aykırılık bulunmadığı gerekçesiyle 2012/2446 Karar sayısı ile davanın reddine karar verilmiştir.

31 Aralık 2012 tarihinde “Çukuralan Altın Madeni Açık ve Kapalı Ocağı İşletmeleri 2. Kapasite Artırımı Projesi” ile ilgili verilen 11 Mart 2011 tarihli ÇED olumlu işleminin yürütmesinin durdurulması ve iptali konulu, İzmir 4. İdare Mahkemesi 2011/1041 E. Sayılı davada dava konusu işlemde hukuka ve mevzuata aykırılık bulunmadığı gerekçesiyle 2012/2518 karar sayısı ile davanın reddine karar verilmiştir.

Her üç karar da davacılar tarafından yürütmenin durdurulması talepli olarak temyiz edilmiş olup, davacıların yürütmenin durdurulması istemleri Danıştay 14. Hukuk Dairesi’nce 26 Haziran 2013 tarihinde reddedilmiştir. 2016 yılı itibarıyla yeni bir gelişme olmamıştır.

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 2010/533 Esas sayılı dosyada 2012/2444 K. sayılı kararı ile dava konusu işlemin iptaline karar verilmiş, karar temyiz edilmiştir. İzmir 4. İdare Mahkemesi 2009/1810 E. Sayılı davada ise davanın konusunu oluşturan işlem İzmir 4. İdare Mahkemesinin 2010/533 E.- 2012/2444 K. Sayılı kararı ile iptal edildiğinden konusu kalmayan davanın esası hakkında karar verilmesine yer olmadığına 2012/2448 K. Numarası ile karar verilmiş, işbu karar da temyiz edilmiştir. 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 Şirketin faaliyetleri etkilenmeyecektir.

Kayseri-Himmetdede Madeni İle ilgili davalar:

Şirket aleyhine, Himmetdede Madenin kurulmuş olduğu bölge için verilmiş olan, 15 Mart 2012 tarihli ve 2456 sayılı ÇED olumlu kararının yürürlüğünün durdurulması ve iptali talepli olarak iki dava açılmıştır. Bu davalarda; Kayseri 2. İdare Mahkemesi E.2014/697 K.2014/808 ve Kayseri 2. İdare Mahkemesi E.2014/804 K.2014/799 sayılı kararlar ile davaların reddine karar verilmiştir. 26.09.2014 tarihinde davanın reddine karar verilmiştir. Karar 27.10.2014 tarihinde davacı tarafından temyiz edilmiş olup, tarafımızca 05.12.2014 tarihinde temyize cevap dilekçesi sunulmuştur. Yerel mahkeme kararı, Danıştay 14. Dairesi’nin 30.04.2015 tarih ve 2014/11554 E., 2015/3506 K. sayılı kararıyla bozulmuştur..27.10.2015 tarihinde verilen kararla dava dilekçesinin reddine karar verilmiştir. Dava, 24.11.2015 tarihinde davacı tarafından yenilenmiştir. 27.01.2016 tarihinde tarafımızca yeniden müdahillik talebinde bulunulmuştur. 12.04.2016 tarihinde davanın kabulüne

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

iii. Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

d) Diğer madenler ile ilgili davalar (devamı):

karar verilmiştir. 18.05.2016 tarihinde müdahil olarak tarafımızca temyiz edilmiştir. Danıştay 14. Dairesi'nin 10.08.2016 tarihli kararıyla, davalı idarenin temyiz talebinde bulunmaması sebebiyle, müdahil olarak yürütmenin durdurulması talebimiz reddedilmiştir. Dava halen Danıştay'da temyiz incelemesindedir.

İptal kararı üzerine yeni düzenlenen 14/7/2016 tarihli ÇED olumlu raporunun iptali için 2 adet dava açılmış ve şirket tarafından müdahil olunmuştur. Kayseri 2. İdare Mahkemesi 2016/814 E. ve Kayseri 1. İdare Mahkemesi 2016/756 E. sayılı davalar açılmıştır. Davalar 2016 yılı itibariyle derdesttir.

Gümüşhane-Mastra Madeni İle ilgili davalar:

Mastra Altın Madeni İşletmesinin patlayıcı madde satın alma ve kullanma izin belgesinin yenilenmesi talebine ilişkin, zımni red işlemine karşı 'yürütmenin durdurulması ve iptal talepli' olarak, Trabzon İdare Mahkemesi E.2014/1621 sayılı dava açılmış olup, açılan dava henüz başlangıç aşamasındadır. Bilahare iznin verilmesi nedeniyle davadan feragat edilmiştir.

Şirketin bir kısım ruhsatlı sahalarında, madencilik faaliyetlerinde bulunmak için gerekli orman izni talepleri, ilgili Orman Bölge Müdürlükleri tarafından red edilmiştir. İlgili red kararlarına karşı yürütmenin durdurulması ve akabinde işlemin iptaline karar verilmesi talebi ile Orman Genel Müdürlüğüne İR.5534 ruhsat nolu saha için; Eskişehir 2.İdare Mahkemesi E.2014/609, İR.5534 ruhsat nolu saha için; Eskişehir 2. İdare Mahkemesi E.2014/610, İR.82050 ruhsat nolu saha için; Eskişehir 1.İdare Mahkemesi E.2014/475, İR.82050 ruhsat nolu saha için; Eskişehir 2. İdare Mahkemesi E.2014/1120, İR.72032 ruhsat nolu saha için; Aksaray İdare Mahkemesi E.2014/604, İR.71740 ruhsat nolu saha için; Adana 1. İdare Mahkemesi E.2014/1024, İR.72090 ruhsat nolu saha için; Adana 2. İdare Mahkemesi E.2014/2621, İR.61929 ruhsat nolu saha için; Ordu İdare Mahkemesi E.2014/652, İR.61840 ruhsat nolu saha için; Ordu İdare Mahkemesi E.2014/653, İR.4345 ruhsat nolu saha için; Trabzon İdare Mahkemesi E.2014/1413, İR.4345 ruhsat nolu saha için; Trabzon İdare Mahkemesi E.2014/699, İR.201001935 ruhsat nolu saha için; Trabzon İdare Mahkemesi E.2014/1090 mahkemeleri nezdinde on iki adet dava açılmıştır. Açılmış bulunan davalardan 11 tanesi şirket lehine sonuçlanarak Danıştay'ca onaylanmış ve kesinleşmiş, sadece Trabzon İdare Mahkemesi E.2014/1090 E sayılı dosya aleyhe sonuçlanmıştır.

Eskişehir 'Söğüt'te bulunan 82050 ruhsat sayılı saha ile ilgili olarak açılan, Eskişehir 2. İdare Mahkemesi E.2014/1120 nolu davada mahkeme tarafından 31 Aralık 2014 tarihinde Şirket lehine yürütmeyi durdurma kararı vermiştir.

Giresun ilinde bulunan İR.61929 ve İR.61840 sayılı sahalar ile ilgili açılan davalarda Ordu İdare Mahkemesi E.2014/653 ve Ordu İdare Mahkemesi E.2014/652 nolu davalarda Şirket lehine olarak; önce yürütmeyi durdurma kararı vermiş, verilen yürütmeyi durdurma kararlarına karşı, davalı idare tarafında Bölge İdare Mahkemesine yapılan itirazlar Ordu Bölge İdare Mahkemesi E.2014/222 ve Ordu Bölge İdare Mahkemesi E.2014/221 sayılı kararlar ile şirket lehine reddedilmiştir. Anılan yürütmeyi durdurma kararları doğrultusunda, 'Orman Ve Su İşleri Bakanlığı'ndan İR.61929 ve İR.61840 sayılı ruhsat sahalarındaki bulunan ormanlık alanlarda projelendirilen alanlara ilişkin olarak 'olur'lar alınmıştır. Ardından davaların esasları görülmüş ve Ordu İdare Mahkemesi E.2014/653 K.2014/1854, ve Ordu İdare Mahkemesi E.2014/652 K.2014/1853 nolu kararları ile şirket lehine, Davayı esastan kabul ederek, red işlemlerini iptal etmiştir.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

iii. Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

d) Diğer madenler ile ilgili davalar (devamı):

Adana ilinde bulunan İR.71740 sayılı saha ile ilgili açılan davada, Adana 1. İdare Mahkemesi 2014/1024 E. sayılı ile şirket lehine yürütmenin durdurulması kararı verilmiş, bu karar doğrultusunda, ilgili İR.71740 sayılı ruhsat sahasında bulunan ormanlık alanlarda projelendirilen alanlar için ‘Orman Ve Su İşleri Bakanlığı’ndan ‘olur’ alınmıştır. Davalı idarenin itirazları üzerine, Adana Bölge İdare Mahkemesi’nin 20.11.2014 tarih ve 2014/1844 nolu kararı ile ‘yürütmenin durdurulması kaldırılmıştır. İlgili mahkemenin kararı üzerine, İR.71740 sayılı ruhsat sahasında bulunan ormanlık alanlarda projelendirilen alanlar için ‘Orman Ve Su İşleri Bakanlığı’ndan ‘olur’ için ‘iptal’ verilmiştir.

Gümüşhane ilinde bulunan İR.4345 ruhsat sayılı saha ile ilgili açılan davalardan; Trabzon İdare Mahkemesi E.2014/1090 sayılı ile görülen dava mahkeme ‘yürütmenin durdurulması isteminin reddine’ karar vermiş, bu karara ilişkin yapılan itiraz da Trabzon Bölge İdare Mahkemesi E.2014/422 sayılı kararı ile ‘red’ edilmiştir. Atık havuzu alt yapı tesisi için orman izni verilmesi istemiyle yapılan başvurunun reddine ilişkin olarak Trabzon İdare Mahkemesi nezdinde E.2014/1413 sayılı ile görülen davada da, mahkeme ‘yürütmenin durdurulması isteminin reddine’ karar vermiştir. Trabzon İdare Mahkemesi E.2014/699 K.2014/1621 nolu davada ise şirket lehine olarak; ‘dava konusu işlemin iptali’ne karar vermiştir.

Şirket tarafından ilişkili içerisinde bir şirkete devredilen, Niğde ili Çiftelhan ilçesi sınırları içinde bulunan arama 75500 ruhsat nolu sahanın, ruhsatının iadesine ilişkin olarak rödevans sahibi tarafından Şirket’e dava açılmıştır. 2016 yılı itibarıyla dava henüz derdesttir.

e) Şirket’in yurtdışındaki Bağlı Ortaklığı ile ilgili davalar:

Şirketin %100 hissesine sahip olduğu Londra merkezli Koza Ltd.’nin ana sözleşme değişikliği ve imtiyazlı pay tesisi ile yönetim kurulu değişikliği işlemlerine karşı hukuksal süreç başlatılmış olup, Londra mahkemelerinde hukuksal süreç devam etmektedir.

f) Söğüt projesi ile ilgili davalar:

Gübre Fabrikaları T.A.Ş.’ne ait bulunan Söğüt ilçesindeki sahaların rödevans sözleşmesinin iptali için 2015 yılında açılmış bulunan İstanbul 6. Sulh Hukuk Mahkemesinin 2015/1344 E. sayılı davası henüz derdest olup sonuçlanmamıştır.

g) Eski yöneticilere açılan sorumluluk davaları:

Kayım atama kararının ardından SPK tarafından yapılan değerlendirmeler neticesinde Şirket’in önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında şirketi çeşitli nedenlerle zarara uğrattıkları için sorumluluk davası açılması talimatı verilmiş olup, eski yöneticiler hakkında Ankara Ticaret Mahkemeleri nezdinde muhtelif sorumluluk davaları açılmış olup davalar henüz derdesttir.

Şirket faaliyetlerini etkileyecek nitelikte olan davalar hakkındaki gelişmeler yasal periyotlarla kamuyu aydınlatma platformunda duyurulmaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

15. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

iii. Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

h) Toplu ruhsat iptalleri ile ilgili davalar:

20.07.2016 tarihli Bakanlık oluru ile Şirket'e ait 162 adet maden arama ve işletme ruhsatının iptaline karar verilmiş, iptal kararlarına karşı muhtelif mahkemelerde Enerji Bakanlığı aleyhine muhtelif davalar açılmış, 2016 yılı sonu itibarıyla davalar derdesttir. Enerji Bakanlığı ile sulh olunma imkanları 2016 yılı içerisinde araştırılmıştır.

ı) Personel davaları ve sözleşmeden doğan alacak davaları:

31.12.2016 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine devam eden 53 adet personel davaları ve diğer alacak davalarının toplam tutarı 3.842.500 TL'dir.

i) Diğer hukuki süreçler:

Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'in yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla, Şirket nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam etmektedir.

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in çalışanlara sağlanan faydalar detayı aşağıdaki gibidir:

a) Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Ödenecek SGK	5.954	2.747
Toplam	5.954	2.747

b) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Kullanılmayan İzin Karşılığı	3.111	2.793
İşçi Davası Karşılığı	2.106	-
Toplam	5.217	2.793

c) Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.991	4.323
Toplam	6.991	4.323

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

16. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le 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 2016 tarihi itibarıyla 4.297,21 TL (31 Aralık 2015: 3.828,37 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 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL) üzerinden hesaplanmaktadır. Toplam karşılığın hesaplanmasına yönelik aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31.12.2016	31.12.2015
Yıllık İskonto Oranı	%4,50	%4,50
Emeklilik Olasılığı	%84,89	%95,99

Kıdem tazminatı karşılığının 1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak-31 Aralık 2016	1 Ocak-31 Aralık 2015
1 Ocak	4.323	4.772
Dönem İçindeki Artış	5.128	1.143
Faiz Maliyeti	195	420
Dönem İçinde Ödenen	(2.679)	(1.727)
Aktüeryal Kayıp/(Kazanç)	24	(285)
31 Aralık itibarıyla	6.991	4.323

17. DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in diğer varlıklar ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

a) Diğer Dönen Varlıklar

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Devreden KDV	31.639	28.629
Personel Avansları	1.543	2.122
Diğer	332	423
Toplam	33.514	31.174

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**b) Diğer Duran Varlıklar**

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Verilen Avanslar	1.520	1.929
Toplam	1.520	1.929

c) Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Ödenecek Vergi ve Fonlar	4.360	3.595
Diğer	1.588	624
Toplam	5.948	4.219

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Pay Sahipleri	Hisse Grubu	31.12.2016		31.12.2015	
		Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	(A,B)	45,01	68.636	45,01	68.636
Koza İpek Holding A.Ş.	(A,B)	24,99	38.114	24,99	38.114
Diğer	(A)	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	-
Sermaye		100	152.500	100	152.500
Sermaye Düzeltmesi Farkları			3.579		3.579
Toplam Ödenmiş Sermaye			156.079		156.079

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Koza Altın'ın Yönetim Kurulu altı kişiden oluşur ve bu altı kişiden dört tanesi (A) grubu nama yazılı hissedarların göstereceği adaylar arasından iki 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 bulunmamakta olup Ankara Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'e Kayyım ataması yapılmış, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiştir. Bu sebeple (A) ve (B) hisse gruplarının imtiyazları kullanılamamaktadır.

3.579 Bin TL tutarındaki (31 Aralık 2015: 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 2016 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 152.500 Bin TL (31 Aralık 2015: 152.500 Bin TL) tutarında ve tamamı ödenmiş olup nominal hisse değeri 1 Kuruş olan 15.250.000.000 adet (31 Aralık 2015: 15.250.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

Sermaye düzeltme farkları, Şirket sermayesinin enflasyona (31 Aralık 2004 tarihindeki satın alma gücünde) göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farkı ifade eder.

Paylara ilişkin primler hisse senetlerinin piyasa fiyatlarıyla satılması sonucu elde edilen nakit girişlerini ifade eder. Bu primler özkaynaklar altında gösterilir ve dağıtılamaz. Ancak ileride yapılacak sermaye artışlarında kullanılabilir.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II19.1 No'lu "Kar Payı Tebliği"ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

18. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (devamı)

Şirket, 27 Şubat 2015 tarihinde yapılan Yönetim Kurulu toplantısında alınan karar uyarınca, 25 Mart 2015 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul toplantısında, 2014 yılı dağıtılabilir net dönem karının hissedarlara brüt 150.000 Bin TL nakit birinci temettü dağıtılmasına, 16.736 Bin TL ikinci tertip yasal yedek akçe ve 264.579 Bin TL'nin olağanüstü yedek olarak ayrılmasına karar verilmiştir. 2016 ve 2015 yılları kar dağıtımı için Şirket Yönetim Kurulu, Genel Kurul'a sunmak üzere henüz bir hesaplama yapmamıştır.

Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre tuttuğu kayıtlarında kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerin tarihi değerleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	137.390	137.390
Toplam	137.390	137.390

Şirket'in geçmiş yıllar karları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Geçmiş Yıllar Karları	1.660.401	1.407.298
Toplam	1.660.401	1.407.298

Şirket'in kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/giderler sınıfındaki tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm farkları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler	(19)	(4.311)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Farkları</i>	(19)	(4.311)
Toplam	(19)	(4.311)

19. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Cari ve önceki dönemler itibarıyla Şirket'in hasılat ve satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Yurtiçi Satışlar	1.038.817	831.960
Net Satışlar	1.038.817	831.960
Satışların Maliyeti (-)	(336.874)	(427.711)
Satışların Maliyeti (-)	(336.874)	(427.711)
Ticari Faaliyet Brüt Kar	701.943	404.249

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

20. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

Cari ve önceki dönemler itibarıyla Şirket'in araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama giderleri ve genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	(19.130)	(15.702)
Pazarlama Giderleri (-)	(1.572)	(2.143)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(86.632)	(78.408)
Toplam	(107.334)	(96.253)

21. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Cari ve önceki dönemler itibarıyla Şirket'in niteliklerine göre giderler detayı aşağıdaki gibidir:

Hesad Adı	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Personel Giderleri	95.504	79.972
Amortisman ve İtfâ Giderleri	71.820	217.481
Dışarıdan Sağlanan Fayda ve Hizmetler	55.859	53.807
Kimyasal ve Diğer Malzeme Giderleri	52.884	32.923
Enerji Giderleri	31.855	25.198
Vergi, Resim, Harç ve İlan Giderleri	27.195	1.586
Bakım ve Onarım Giderleri	25.950	19.734
Maden Arama Giderleri	19.130	15.702
Rödevans ve Devlet Maden Hakkı Giderleri	16.590	20.656
Nakliye Giderleri	15.746	8.890
Kira Giderleri	6.148	9.231
İşçi Davası Karşılığı	1.751	-
Rehabilitasyon Giderleri	1.509	1.222
Danışmanlık Giderleri	689	5.291
Seyahat ve Konaklama Giderleri	363	10.350
Pazarlama Giderleri	48	2.143
Diğer	21.167	19.778
Toplam	444.208	523.964

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

22. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Cari ve önceki dönemler itibarıyla Şirket'in esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Ticari İşlemlere İlişkin Kur Farkı Gelirleri	18.180	7.864
Hurda Satış Kazancı	292	333
Sigorta Tazmin Gelirleri	11	36
Diğer	7.542	4.683
Toplam	26.025	12.916

b) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderlerin Detayı

Hesap Adı	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Vergi İnceleme Cezaları ve Karşılıkları (*)	(166.502)	-
Ticari İşlemlere İlişkin Kur Farkı Giderleri	(7.271)	(2.841)
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	(6.629)	(50.611)
Bağış ve Yardımlar (**)	-	(96.202)
Diğer	(5.855)	(533)
Toplam	(186.257)	(150.187)

(*) Şirket'in 2011 – 2016 hesap dönemi ile ilgili olarak vergi inceleme rapor sonuçlarına göre cari dönemde ödediği ve 2018 yılında ödenen vergi karşılıklarıdır.

(**) Şirket, 2015 yılı içerisinde İpek Üniversitesi'ne 95.052 Bin TL bağış ve yardım yapmıştır.

23. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

Cari ve önceki dönemler itibarıyla Şirket'in yatırım faaliyetlerinde gelirler detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Faiz ve Diğer Finansal Gelirler	91.709	24.570
Maddi Duran Varlık Satış Karı	6.349	607
Toplam	98.058	25.177

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Cari ve önceki dönemler itibarıyla Şirket'in finansman gelirleri ve giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

a) Finansman Gelirlerinin Detayı

Hesap Adı	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Kambiyo Karları	255.310	239.072
Toplam	255.310	239.072

b) Finansman Giderlerinin Detayı

Hesap Adı	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Kambiyo Zararları	(188.736)	(112.022)
Faiz ve Diğer Finansal Giderler	(4.795)	(3.255)
Toplam	(193.531)	(115.277)

25. DURDURULAN FAALİYETLER VE BAĞLI ORTAKLIK ÇIKIŞI

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla bulunmamakla birlikte, Şirket'in 11 Eylül 2015 tarihine kadar bağlı ortaklığı olan Koza Ltd.'nin 11 Eylül 2015 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında alınan kararlar ve aynı tarihli ana sözleşme değişikliği ile Şirket'in Koza Ltd. üzerindeki kontrolünün sona ermiş olduğu anlaşılmış ve konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır. Şirket aynı tarih itibarıyla Koza Ltd.'yi finansal varlık olarak maliyet bedelinden muhasebeleştirmiştir. Koza Ltd.'nin 30 Eylül 2015 tarihi itibarı ile net aktiflerinin mutabakatı aşağıda sunulmuştur:

Defter Değerleri	Eylül 2015
Nakit ve Nakit Benzerleri	288.692
Diğer Dönen Varlıklar	300
Diğer Duran Varlıklar	4.615
Ticari Borçlar	(413)
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	(2.719)
Net Aktif Değer	290.475
Ödenmiş Sermaye	218.325
Yabancı Para Çevrim Farkları (*)	61.269
Geçmiş Yıllar Karları	7.871
Net Dönem Karı	3.010
	290.475

(*) 61.269 Bin TL tutarındaki yabancı para çevrim farklarının (2.551) Bin TL tutarındaki kısmı 31 Aralık 2014 ve 63.820 Bin TL tutarındaki kısmı ise 1 Ocak – 11 Eylül 2015 döneminde oluşan yabancı para çevrim farklarının net etkisinden oluşmaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

25. DURDURULAN FAALİYETLER VE BAĞLI ORTAKLIK ÇIKIŞI (devamı)

Şirket, TFRS 5 “Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler”de yer alan hükümler gereğince Koza Ltd.’nin 1 Ocak 2015 – 11 Eylül 2015 tarihleri arasındaki durdurulan faaliyetler vergi sonrası zararını gösteren gelir tablosu ile kontrol kaybindan kaynaklanan zararı gösteren bilgiler aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	01.01.2015	11.09.2015
Faaliyet Giderleri		(3.876)
Esas Faaliyet Zararı		(3.876)
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler – Net		3.828
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Zararı		(48)
Finansman Gelirleri – Net		3.058
Durdurulan Faaliyetler Vergi Öncesi Karı		3.010
Vergi Gideri		-
Durdurulan Faaliyetler Dönem Karı		3.010
Diğer (*)		(10.881)
Toplam		(7.871)

(*) Diğer tutarını oluşturan kalemler kontrol’ün sona erdiği 11 Eylül 2015 tarihi itibarı ile 61.269 Bin TL tutarındaki kar veya zarar tablosunda yeniden sınıflandırılan birikmiş yabancı para çevrim farkları ve (72.150) Bin TL tutarında Koza Ltd’nin net defter değeri ile maliyet bedeli arasındaki farktan doğan zarardan oluşmaktadır.

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kurumlar vergisi karşılığı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
<i><u>Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü:</u></i>		
Cari Kurumlar Vergisi Karşılığı	151.328	64.238
Eksi: Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	(109.616)	(54.546)
Toplam	41.712	9.692

Türkiye’de, kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20’dir (2015: %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 (2015: %15) oranında stopaja tabidir. Kârın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2015: %20) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. gününe kadar beyan edip 17. (2015: 17. günü) 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. 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.

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.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)*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 düzeltilen yapılabilir. 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 2016 ve 2015 hesap dönemlerine ait kapsamlı gelir tablolarında yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	01.01.2016	01.01.2015
	31.12.2016	31.12.2015
Cari Vergi Gideri	(151.328)	(64.238)
Geçici Farkların Oluşması İle Geçici Farkların Ortadan Kalkmasına İlişkin Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)	(47.731)	5.515
Toplam Vergi Gideri	(199.059)	(58.723)

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemlerine ait vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Faaliyetlerden Elde Edilen Vergi Öncesi Kar	594.214	319.697
Gelir Vergisi Oranı %20	(118.843)	(63.939)
Vergi Etkisi:		
- Cari Dönemde Kullanılan Yatırım Teşviği (*)	3.151	6.681
- Üzerinden Ertelenmiş Vergi Hesaplanan Yatırım Teşviği	6.629	-
- Kanunen Kabul Edilmeyen Giderler	(75.871)	(969)
- Diğer	(14.125)	(496)
Kar veya zarar tablosundaki vergi karşılığı	(199.059)	(58.723)

(*) Şirket'in Çukuralan – İzmir işletmesinde yatırım teşvikinden yararlanmaktadır. Şirket söz konusu belge kapsamında sırasıyla %80 ve %40 kurumlar vergisi indirim oranından ve yatırıma katkı oranından faydalanmaktadır.

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 yasallaşmış vergi oranlarını kullanarak hesaplamaktadır. Müteakip dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri için uygulanan oran %20'dir (31 Aralık 2015: %20).

Yıllar İtibarıyla Birikmiş Ertelenmiş Vergi Varlığı/Yükümlülüğü

Hesap Adı	31.12.2016	31.12.2015
Kıdem Tazminatı Karşılığı	1.398	865
Kullanılmamış İzin Karşılığı	622	559
Stoklar Üzerindeki Geçici Farklar	363	265
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar		
Amortisman Düzeltmesi	(10.681)	6.146
Devlet Maden Hakkı Gider Karşılığı	6.000	2.936
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	11.448	10.122
İşçi Davası Karşılığı	421	-
Kullanılabilir Yatırım Teşvikinden Doğan Geçici Farklar	6.798	43.519
Aktüeryal Kayıp/Kazanç Vergi Etkisi	(1.793)	(57)
Diğer	350	95
Toplam	15.646	64.450

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

26. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 hesap dönemleri içerisinde net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün/varlığının hareket tablosu aşağıda belirtilmiştir:

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Dönem Başı	64.450	58.992
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)	(47.731)	5.515
Aktüeryal Fark	(1.073)	(57)
Dönem Sonu Ertelenmiş Vergi Varlığı	15.646	64.450

27. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan payları oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay 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.

Hesap Adı	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Sürdürülen Faaliyetler Net Dönem Karı	395.155	260.974
Durdurulan Faaliyetler Net Dönem Zararı	-	(7.871)
Nominal Değeri 1 Kr Olan Adi Hisselerin Ağırlıklı Ortalama Adedi	15.250.000.000	15.250.000.000
Nominal Değeri 1 Kr Olan 100 Adet Hisse Başına		
Sürdürülen Faaliyetlerden Kazanç	2,5912	1,7113
Nominal Değeri 1 Kr Olan 100 Adet Hisse Başına		
Durdurulan Faaliyetlerden Kayıp	-	(0,0516)

28. 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. Risklerin yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmaktadır.

Finansal risklerin yönetim politikası Şirket'in üst düzey yönetimi ve ticari ve mali işler bölümü tarafından Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politika ve stratejileri doğrultusunda yapılmalıdır. Yönetim Kurulu özellikle kur, faiz ve sermaye risklerinin yönetilmesi için genel kapsamda prensip ve politika hazırlamalı, finansal ve operasyonel (özellikle altın fiyatındaki dalgalanmalardan kaynaklanan) riskleri yakından takip etmelidir ancak Şirket'in Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmamaktadır.

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Şirket'in finansal riskleri yönetmek için belirlemesi gereken 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 bulundurmak, 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 ancak Şirket'in Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmamaktadır.

İzleyen tablolar Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizini göstermektedir:

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

a) Kredi riski (devamı):

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Ticari Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki Mevduat
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
31.12.2016					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	937	75.286	-	1.540.431
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	937	75.286	-	1.540.431
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	57.240	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(57.240)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	57.240	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat mektuplarından oluşmaktadır .

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

a) Kredi riski (devamı):

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
31.12.2015	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (*)	-	345	783	-	1.016.716
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı (**)	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	345	783	-	1.016.716
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	50.611	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(50.611)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	50.611	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan

(**) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat mektuplarından oluşmaktadır.

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

28. 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 yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilir.

Şirket yönetimi, kesintisiz likiditasyonu sağlamak için müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmalıdır ve bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayrinakdi kredi limitleri belirlemelidir. Ek olarak, Şirket likidite yönetimi politikası, maden bölgesi bazında nakit akım projeksiyonları hazırlanması, gerçekleşen likidite rasyolarının bütçelenen rasyolar ile karşılaştırılarak takip edilmesi ve değerlendirilmesini de içermelidir ancak Şirket'in Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket finansal yükümlülükleri ve bu finansal yükümlülüklerin sözleşmeleri uyarınca vadelerine göre nakit çıkışları aşağıdaki gibidir:

Likidite riski tablosu

31.12.2016	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I + II + III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay Arası (II)	1 - 5 Yıl Arası (III)
Diğer Ticari Borçlar	21.464	21.464	21.464	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	-
Toplam Yükümlülük	21.464	21.464	21.464	-	-

31.12.2015	Defter Değeri	Sözleşme Uyarınca Nakit Çıkışlar Toplamı (I + II + III)	3 Aydan Kısa (I)	3 - 12 Ay Arası (II)	1 - 5 Yıl Arası (III)
Diğer Ticari Borçlar	22.040	22.247	22.247	-	-
Finansal Yükümlülükler	13.224	13.224	-	8.775	4.449
Toplam Yükümlülük	35.264	35.470	22.247	8.775	4.449

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

c) Piyasa riski yönetimi:

i) Döviz kuru riski

Şirket, fonksiyonel para birimi dışında gerçekleşen işlemler ve bu işlemler sonucunda oluşan alacak ve/veya borç bakiyelerinden dolayı döviz kuru riskine maruz kalabilir. Uluslararası altın piyasasında altın fiyatlarının ABD Doları cinsinden belirlenmesi, Şirket için döviz kuru riski doğurmaktadır.

Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemelidir. Mevcut riskler Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda izlenmeli ve Şirket'in döviz pozisyonu yakından takip edilmelidir ancak Şirket'in Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmamaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

c) Piyasa riski yönetimi (devamı):

i) Döviz kuru riski (devamı)

	Yabancı Para Pozisyonu Tablosu							
	31 Aralık 2016				31 Aralık 2015			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari Alacaklar	184	48	4	1	-	-	-	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	40.767	11.526	8	177	769.569	264.597	32	125
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	40.951	11.573	12	178	769.569	264.597	32	125
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	497	149	3	55
6a. Parasal Finansal Varlıklar	7.389	2.100	193	234	7.477	2.571	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	19.223	5.462	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	26.612	7.562	193	234	7.974	2.720	3	55
9. Toplam Varlıklar (4+8)	67.563	19.135	205	412	777.543	267.317	35	180
10. Ticari Borçlar	(3.245)	(616)	(79)	(782)	(4.819)	(766)	(126)	(2.194)
11. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	(8.775)	(3.018)	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	(140)	(48)	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(3.245)	(616)	(79)	(782)	(13.734)	(3.832)	(126)	(2.194)
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	-	-	-	-	(4.449)	(1.530)	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	(19.328)	(5.492)	-	-	(15.992)	(5.500)	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(19.328)	(5.492)	-	-	(20.441)	(7.030)	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(22.573)	(6.116)	(79)	(782)	(34.175)	(10.862)	(126)	(2.194)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-	-
19a. Aktif Karakterli Finansal Durum Tablosu								
Dış Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Pasif Karakterli Finansal Durum Tablosu								
Dış Döviz Cinsinden Türev Ürünlerin Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı Para Varlık/(Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	44.990	13.027	125	(370)	743.368	256.455	(91)	(2.014)
21. Parasal Kalemler net Yabancı Para Yükümlülük Pozisyonu (=1+2a+3+5+6a+7-10-11-12a-14-15-16a)	44.990	13.027	125	(370)	743.368	256.455	(91)	(2.014)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	-	-	-	-	-	-	-	-
24. İthalat	9.082	480	1.904	443	11.353	1.150	2.218	1.315

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

c) Piyasa riski yönetimi (devamı):

i) Döviz kuru riski (devamı)

31.12.2016	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	4.585	(4.585)	4.585	(4.585)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.585	(4.585)	4.585	(4.585)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	46	(46)	46	(46)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	46	(46)	46	(46)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişmesi halinde:				
7- Diğer Döviz Net Varlık/Yükümlülüğü	(132)	132	(132)	132
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(132)	132	(132)	132
TOPLAM (3 + 6 + 9)	4.499	(4.499)	4.499	(4.499)

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

c) Piyasa riski yönetimi (devamı):

i) Döviz kuru riski (devamı)

31.12.2015	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	74.567	(74.567)	74.567	(74.567)
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	74.567	(74.567)	74.567	(74.567)
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro Net Varlık/Yükümlülüğü	(29)	29	(29)	29
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	(29)	29	(29)	29
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değişmesi halinde:				
7- Diğer Döviz Net Varlık/Yükümlülüğü	(202)	202	(202)	202
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(202)	202	(202)	202
TOPLAM (3 + 6 + 9)	74.336	(74.336)	74.336	(74.336)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)**c) Piyasa riski yönetimi (devamı):****ii) Faiz riski**

Faiz oranlarındaki değişimlerin faiz unsuru taşıyan varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı şirketler faiz oranı riskine maruz kalabilir. Şirket'in faiz riski tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2016	31.12.2015
Sabit Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	1.527.661	1.022.311
Finansal Yükümlülükler	-	13.224
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Varlıklar	-	-
Finansal Yükümlülükler	-	-

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. Şirket, aktif finansal ve operasyonel risk yönetimi açısından piyasa fiyatlarını düzenli olarak gözden geçirmelidir ancak Şirket'in Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmamaktadır.

d) Sermaye riski yönetimi:

Sermayeyi yönetirken şirketlerin hedefleri, ortaklarına getiri ve fayda sağlamak ile sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısıyla söz konusu şirketin faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

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

Şirketler, sektördeki diğer şirketlere paralel olarak sermayeyi net borç/toplam özkaynak 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.

Şirket yönetimi, net borç/toplam sermaye oranını düzenli aralıklarla takip etmeli ve gerekli olduğunda güncellemelidir ancak Şirket'in Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmamaktadır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.

31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (TL) olarak ifade edilmiştir.)

28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

d) Sermaye riski yönetimi (devamı):

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal Borçlar (Not 5)	-	13.224
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri (Not 3)	(1.540.598)	(1.016.944)
Net Borç	(1.540.598)	(1.003.720)
Toplam Özkaynak	2.349.006	1.949.559
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	-	-

29. 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 türev finansal araçlardan borçlar, 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.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme 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 dövize 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.

29. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (devamı)**Finansal araçların sınıflandırılması (devamı)***Finansal yükümlülükler*

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. Aktif piyasada işlem görmeyen türev finansal araçlar dâhil finansal araçların makul değerleri değerlendirme teknikleri kullanılarak belirlenir.

Makul değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların rayiç değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

- Benzer varlıklar ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).

- Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık veya yükümlülükler için ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir veriler (Seviye 2).

- Gözlemlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için diğer veriler (gözlemlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla makul değerinden hesaplanan Şirket'in varlıkları ve yükümlülüklerinden oluşmaktadır.

31.12.2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:	7.389	-	-	7.389
Gerçeğe Uygun Değeri Kar Veya Zarar Tablosuyla İlişkilendirilen Bono ve Tahviller	7.389	-	-	7.389
Yükümlülükler:	-	-	-	-
31.12.2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:	7.476	-	-	7.476
Gerçeğe Uygun Değeri Kar Veya Zarar Tablosuyla İlişkilendirilen Bono ve Tahviller	7.476	-	-	7.476
Yükümlülükler:	-	-	-	-

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Finansal tabloların tarihi ile bu rapor tarihi arasında gerçekleşen ve finansal tablolarda düzeltme ve açıklama yapılmasını gerektirebilecek mahiyetteki olayların, varsa söz konusu finansal tablolara uygun şekilde yansıtılıp yansıtılmadığı konusunda Bağımsız Denetim Standartları 560 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar'a ilişkin denetim prosedürleri yapılamamıştır.

31. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Şirket Yönetimi 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait finansal tablo ve dipnotlarını 696 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname'nin 108. maddesi uyarınca onaylamamıştır. Bu çerçevede 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablo ve dipnotlarının, bu tarihten sonra gerçekleşen ve bu finansal tablolarda düzeltme veya açıklama gerektirebilecek mahiyetli olayların, varsa, söz konusu finansal tablolara uygun şekilde yansıtılıp yansıtılmadığı konusunda bir çalışma yapılmamıştır.