

Koza Altın İşletmeleri A.Ş.

**1 Ocak – 30 Eylül 2018
Hesap Dönemine Ait
Özet Finansal Tablolar,
Dipnotlar ve Sınırlı
İnceleme Raporu**

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ("Şirket") 30 Eylül 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları yeniden düzenlemek için yapılan ve 2.6 numaralı dipnotta açıklanan düzeltmeleri de ayrıca incelemiş bulunuyoruz. Sınırlı denetimimize göre, bu düzeltmelerin uygun olmadığına ve gerektiği gibi uygulanmadığına dair herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Sınırlı Sonucun Dayanağı

1) 8.3 No'lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere 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.

2) 5 No'lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Şirket'in İngiltere'de yerleşik bağlı ortaklığı Koza Ltd. üzerindeki kontrolünün, söz konusu şirketin 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'in sahip olduğu payların, kontrol kaybı sonrası TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar Standardı ve finansal varlık olarak muhasebeleştirilmesi nedeniyle TFRS 9 – Finansal Araçlar 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.

Sınırlı Sonucun Dayanağı (Devamı)

3) 2.6 No'lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Şirket, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların yeniden düzenlemek için ilgili dipnotta açıklanan düzeltmeleri yapmıştır. Şirket bir önceki dönemin başındaki finansal durum ve önceki dönem kar zarara ait düzeltmelerin etkisinin Şirket'in finansal büyüklüğü içerisinde önemli bir etkiye sahip olmayacağı değerlendirmesiyle, TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar standardına dair açıklamaları sunmayı tercih etmemiştir.

Sınırlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, “Sınırlı Sonucun Dayanağı” paragrafında belirtilen hususların etkileri dışında, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS (Not 2) çerçevesinde uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Dikkat Çekilen Hususlar

1) Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları, yargılama süreci devam eden önceki mali dönemlere ait iş ve işlemlerin tablolara olası kümülatif yansımalarını 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun (“TTK”) 401/4 maddesi hükümleri gereğince hariç tutularak, Yönetim Kurulu tarafından, sırasıyla 24 Nisan 2018 ve 30 Nisan 2018 tarihli kararlar ile onaylanmış ve yayınlanmıştır. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ise TTK 401/4 maddesi hükümlerince Yönetim Kurulu tarafından onaylanmamıştır. Şirket'in 2015, 2016 ve 2017 yıllarına ait olağan genel kurul toplantıları sınırlı sonucun dayanağı paragrafından belirtilen nedenlerden dolayı yapılamamış ve ilgili dönemlere ait finansal tablolar Genel Kurul onayına sunulamamıştır. Bu husus vardığımız sonucu etkilememektedir.

2) Şirket, 2006 – 2015 yılları arası dönemi için Maden İşleri Genel Müdürlüğü'ne, Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı tarafından hazırlanan “Maden ve Altın Üretim Araştırma Raporları, Devlet Hakkı İncelemeleri” raporu kapsamında, ilave 24.042 Bin TL maden hakkı ödemesi yapmıştır. Şirket ilgili ödeme için hukuki süreç başlatmış ve ödenen tutarları kar zarara yansıtmamıştır. İlgili bakiyeye ilişkin hukuki süreç devam etmektedir. Bu husus vardığımız sonucu etkilememektedir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetçi Not 2.6'da açıklanan düzeltmeler öncesinde raporlama yapmış ve 30 Nisan 2018 tarihli bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüş vermiştir.

Yeditepe Bağımsız Denetim Anonim Şirketi
(Associate member of PRAXITY AISBL)

Yılmaz Güney, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Kasım 2018

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

ÖZET BİLANÇOLAR	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-29

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı İncelemeden Geçmiş		Yeniden Düzenlenmiş* Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017		
Dönen Varlıklar		3.133.654	2.252.081		
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.455.957	1.812.742		
Ticari Alacaklar		1.729	1.365		
Diğer Alacaklar					
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	3	259.084	145.320		
Stoklar	6	301.568	210.236		
Peşin Ödenmiş Giderler		62.232	25.198		
Diğer Dönen Varlıklar		53.084	57.220		
Duran Varlıklar		1.089.644	874.737		
Finansal Yatırımlar	5	225.073	226.331		
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		104.593	106.313		
Maddi Duran Varlıklar	7	645.210	467.300		
Maddi Olmayan Duran Varlıklar					
- Şerefiye		14.017	14.017		
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.042	1.246		
Peşin Ödenmiş Giderler		4.816	7.919		
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	92.841	50.491		
Diğer Duran Varlıklar		1.052	1.120		
TOPLAM VARLIKLAR		4.223.298	3.126.818		

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Not 2.6

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA BİLANÇOSU

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

		<i>Sınırlı İncelemeden Geçmiş</i>	Yeniden Düzenlenmiş* <i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		275.420	230.039
Ticari Borçlar		51.193	22.734
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		6.577	8.758
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Borçlar	3	829	3.909
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	101.193	22.860
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		5.964	6.408
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	8	95.761	157.532
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		13.903	7.838
Uzun Vadeli Yükümlülükler		148.493	82.144
Diğer Borçlar		32.894	20.713
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		15.327	13.480
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	8	100.272	47.951
ÖZKAYNAKLAR		3.799.385	2.814.635
Ödenmiş Sermaye	9	152.500	152.500
Sermaye Düzeltmesi Farkları	9	3.579	3.579
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Diğer Kazançlar		735	(1.307)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9	137.390	137.390
Geçmiş Yıllar Karları		2.522.473	1.990.584
Net Dönem Karı		982.708	531.889
TOPLAM KAYNAKLAR		4.223.298	3.126.818

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Not 2.6

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>İncelemeden Geçmiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>
	Dipnot	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Kar veya Zarar Kısımı					
Hasılat	10	1.105.532	730.936	460.923	237.219
Satışların Maliyeti	10	(405.249)	(288.953)	(172.021)	(103.172)
Brüt Kar		700.283	441.983	288.902	134.047
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(23.450)	--	(9.790)	--
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		(1.784)	(1.746)	(656)	(563)
Genel Yönetim Giderleri		(87.558)	(74.970)	(31.345)	(26.228)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		9.688	14.610	1.900	(1.728)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(1.365)	(9.360)	(575)	4.261
Esas Faaliyet Karı		595.814	370.517	248.436	109.789
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler/Giderler, Net		192.555	142.149	96.109	50.160
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		--	--	--	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		788.369	512.666	344.545	159.949
Finansman Gelirleri	11	390.283	174.387	203.131	53.442
Finansman Giderleri	11	(91)	(180.229)	(33)	(46.006)
Vergi Öncesi Karı		1.178.561	506.824	547.643	167.385
Vergi Gelir/Gideri		(195.853)	(103.301)	(63.665)	(33.292)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	12	(238.713)	(106.226)	(110.908)	(33.427)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	12	42.860	2.925	47.243	135
Net Dönem Karı		982.708	403.523	483.978	134.093
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
- Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)		2.552	(1.610)	609	--
- Aktüeryal Kazanç / (Kayıp) Ertelenmiş Vergi Etkisi		(510)	322	(121)	--
Diğer kapsamlı Gelir/(Gider)		2.042	(1.288)	488	--
Toplam Kapsamlı Gelir		984.750	402.235	484.466	134.093
Yüz hisse başına kazanç (Tam TL)		6,444	2,646	3,174	0,879

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Diğer Kazançlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özsermaye
1 Ocak 2017 bakiyesi	152.500	3.579	(19)	137.390	1.660.401	395.155	2.349.006
Geçmiş yıllar karlarına transfer	-	-	-	-	395.155	(395.155)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(1.288)	-	-	403.523	402.235
30 Eylül 2017 bakiyesi	152.500	3.579	(1.307)	137.390	2.055.556	403.523	2.751.241
01 Ocak 2018 bakiyesi - Raporlanan	152.500	3.579	(1.307)	137.390	2.055.556	552.696	2.900.414
Düzeltilmeler (Not 2.6)					64.972	20.807	85.779
01 Ocak 2018 bakiyesi -Yeniden düzenlenmiş	152.500	3.579	(1.307)	137.390	1.990.584	531.889	2.814.635
						--	--
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	531.889	(531.889)	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	2.042	--	--	982.708	984.750
30 Eylül 2018 bakiyesi	152.500	3.579	735	137.390	2.522.473	982.708	3.799.385

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Sınırlı İncelemeden Geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2017
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		821.253	302.647
Dönem Karı (Zararı)		982.708	403.523
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		264.462	162.152
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	7	56.806	44.630
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler	5	1.258	--
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		13.478	15.891
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		4.466	7.465
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	2.048	--
Borç Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	8.804	--
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		(1.840)	8.426
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		195.853	103.301
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(2.933)	(1.670)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(193.742)	(139.178)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(364)	(10.837)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(113.764)	(57.507)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler		(91.332)	(64.637)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(33.931)	(36.240)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		28.459	8.142
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(2.180)	2.065
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		9.101	27.217
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		10.269	(5.316)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.053.428	426.497
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		511	1.970
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(231.664)	(121.880)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(178.038)	(45.977)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	7	3.138	2.203
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		181.176	48.180
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		--	--
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		643.215	256.670
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.812.742	1.540.598
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	2.455.957	1.797.268

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 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.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin, Borsa İstanbul’da (“BİST”) işlem gören hisse senetleri dahil olarak, %45,01’i ATP’ye, %24,99’u Koza İpek Holding’e (31 Aralık 2017 %45,01’i ATP’ye, %24,99’u Koza İpek Holding’e) ait olmakla birlikte, , 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. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesinin %30’una (31 Aralık 2017: %30) karşılık gelen hisse senetleri BİST’te işlem görmektedir.

Şirket’in fiili faaliyet konusu, Ovacık-Bergama-İzmir, Çukuralan-İzmir, Kaymaz-Eskişehir, Mastra-Gümüşhane ve Himmetdede-Kayseri’de olmak üzere beş adet bölgede yedi 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 Koza Ltd. üzerindeki kontrolü, 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, finansal tablolarında, Koza Ltd.’yi 218.325 Bin TL (31 Aralık 2017: 218.325 Bin TL) tutarındaki maliyet bedelinden duran varlıklarda “Finansal Yatırımlar” hesabında sunmuştur.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 1.935 kişidir (31 Aralık 2017: 1.669 kişi).

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

30 Eylül 2018 tarihli finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 8 Kasım 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Finansal tabloları değiştirme yetkisine yalnızca genel kurul sahiptir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 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 yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

Şirket’in Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları’nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (“TMS/TFRS”) uygulamaktadır.

Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planını esas almaktadır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TMS/TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket’in 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık döneme ilişkin özet finansal tabloları TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama uyarınca hazırlanmıştır. Ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri ve açıklamaları içermez ve Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tabloları ile birlikte okunması gerekir.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan ettiği için bu tarihten itibaren Türkiye Muhasebe Standardı 29 “Yüksek Enflasyonist Ekonomilerde Finansal Raporlama”ya göre finansal tabloların hazırlanması ve sunumu uygulamasını sona erdirmiştir.

2.3 Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası’dır (“TL”).

2.4 İşletmenin Sürekliliği

Şirket’in finansal tabloları, Şirket’in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragrafta açıklanmıştır. Diğer yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları Şirket finansal raporlaması üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9 Finansal Araçlar

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi zararı modelini de içermektedir. Şirket, TFRS 9'un etkilerini değerlendirmiştir. Yapılan değerlendirme, halihazırda mevcut olan bilgilere dayanmaktadır ve daha detaylı analizlerden ya da ilave desteklenebilir bilgilerden doğan değişikliklere tabi olabilecektir. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntem ile Şirket, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir. TFRS 9'un Şirket finansal tabloları üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir;

Şirket'in TMS 39'a göre satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı ve gerçeğe uygun değeri üzerinden takip ettiği uzun vadeli tahvil ve bonoları gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçmeye devam etmiştir. Kümülatif gerçeğe uygun değer farkı önemsiz olduğu için geçmiş yıl karlarına herhangi bir düzeltme yapılmamıştır. Cari dönem gerçeğe uygun değer farkları ise önemsiz olduğu için faiz geliri olarak kar zarara sınıflanmıştır.

Şirket'in TMS 39'a göre satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıfladığı ve maliyet değerinden takip ettiği Koza Ltd'i ise ilgili notta açıklandığı üzere maliyet değerinden kayıtlarında göstermeye devam etmiştir. Rayiç değere ilişkin olası artış veya azalışlar gelecek dönemlerde muhasebeleştirilecektir.

Şirket'in TFRS 9'un finansal varlıklar için öngördüğü beklenen kredi zararları modelini itfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen ticari alacaklarına uygulamıştır. Şirket, kolaylaştırılmış yöntemi uygulayıp ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirme yolunu seçmiş ancak yaptığı değerlendirme sonucunda, ticari alacakların kredi riskini düşük olması nedeniyle, bir değer düşüklüğü karşılığı ayırmamıştır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, yukarıda açıklanan hesap grubları haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

Finansal Varlıklar	TMS 39'a göre sınıflama	TFRS 9'a göre sınıflama
Nakit ve nakit benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Ticari alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet
Finansal yatırımlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan
Finansal yükümlülükler	TMS 39'a göre sınıflama	TFRS 9'a göre sınıflama
Krediler	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet
Ticari borçlar	İtfa edilmiş maliyet	İtfa edilmiş maliyet

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler;

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Şirket, TMS 28 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 16 Kiralamalar

TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. TFRS 16, kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve TMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur.

TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, TFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)****30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı);****TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirilmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi**UFRS'deki iyileştirmeler**

Halihazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştireceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir.

Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülardan kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)****30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler (Devamı);***UMS 23 Borçlanma Maliyetleri*

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen kavramsal çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır.

UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 17'nin uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.6 Karşılaştırmalı Bilgiler**

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Şirket önceki dönem finansal tablolarını gözden geçirmiş ve TMS 8 “*Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklikler ve hatalar*” standardına göre geriye dönük olarak yeniden düzenlemiştir.

Buna göre, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve rehabilitasyon karşılıklarına ilişkin yapılan düzeltmelerin özeti aşağıdaki gibidir;

	Raporlanan	Düzeltilme	Yeniden Düzenlenmiş
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	109.729	3.416	106.313
Maddi duran varlıklar	523.693	56.393	467.300
Maddi olmayan duran varlıklar	1.896	650	1.246
Ertelenmiş vergi varlığı	17.528	(32.963)	50.491
Diğer duran varlıklar	13.500	4.461	9.039
Varlıklar net etki		31.957	
Rehabilitasyon karşılıkları	47.966	(53.822)	101.788
Geçmiş yıllar karı	2.055.556	64.972	1.990.584
Net dönem karı *	552.696	20.807	531.889
Kaynaklar net etki		31.957	

(*) Dönem karına etki sadece satışların maliyeti kaleminde olmuştur.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları****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 2017 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi, "SRK Consulting" tarafından "JORC" standartları doğrultusunda güncellenmiştir.

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

b) Şerefiye ve maddi duran varlıkların taşınan değerleri

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

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

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 olana 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.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.7 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 tenör 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.

e) 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.

f) 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.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 3 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

a) İlişkili taraflara alacaklar/borçlar

İlişkili taraflardan diğer alacaklar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	184.362	110.818
Koza İpek Holding A.Ş.	72.768	32.667
Konaklı Metal Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.501	1.094
Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.	5	419
Diğer	448	322
	259.084	145.320

İlişkili taraflara diğer borçlar	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Koza İpek Holding A.Ş.	--	3.239
ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş.	264	263
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.	149	189
Koza İpek Sigorta A.Ş.	254	1
Diğer	162	217
	829	3.909

b) İlişkili taraflara alışlar/satışlar

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara alış/satış bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

İlişkili taraflardan gelirler	1 Ocak – 30 Eylül 2018		1 Ocak – 30 Eylül 2017	
	Faiz	Diğer	Faiz	Diğer
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	16.503	24	5.420	5
Koza İpek Holding A.Ş.	8.717	6	272	--
Diğer	--	153	--	1.519
	25.220	183	5.692	1.524

İlişkili taraflardan giderler	1 Ocak – 30 Eylül 2018		1 Ocak – 30 Eylül 2017	
	Kira	Diğer	Kira	Diğer
İpek Doğal Enerji Kaynakları Arş. ve Üre.A.Ş.	3.401	131	3.092	128
Koza İpek Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	--	1.819	--	1.351
Diğer	--	387	--	243
	3.401	2.337	3.092	1.722

c) Üst yönetime sağlanan menfaatler; 1 Ocak -30 Eylül 2018 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 2.135 Bin TL'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. (1 Ocak - 30 Eylül 2017: 1.842 Bin TL). Şirket, yönetim kurulu üyelerini, genel müdür ve yardımcılarını üst yönetim olarak belirlemiştir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	210	148
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	3.251	6.586
- Vadeli mevduat	2.452.496	1.806.008
	2.455.957	1.812.742

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	%4-%8	33 Gün	134.344	804.747
Euro	2,0%	32 Gün	273	1.897
TL	%12,5-%29,5	34 Gün	1.633.697	1.645.852
				2.452.496

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	3,59%	2-30 gün	237.411	895.489
TL	14,16%	2-30 gün	910.519	910.519
				1.806.008

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire sınıflanan		
Tahvil ve bonolar*	6.748	8.006
Koza Ltd **	218.325	218.325
	225.073	226.331

* 30 Eylül 2018 tarihi itibarı ile vadeleri 2019 ve 2020 tarihli (31 Aralık 2017: 2019 ve 2020 tarihli), uzun vadeli tahvil ve bonolar ABD Doları cinsinden olup gerçeğe uygun değer değişimi önemsiz olduğu faiz gelirler hesabında muhasebeleştirilmiştir. Söz konu tahvil ve bonoların ortalama faiz oranı %4,90'dır (31 Aralık 2017: %4,90).

** Şirket'in 100% hissedarı olduğu Koza Ltd.'in 11 Eylül 2015 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında alınan kararlar ve aynı tarihli ana sözleşme değişikliği ile oluşturulan her biri 1 İngiliz Sterlini ("GBP") değerinde 2 adet A Grubu pay ile söz konusu şirkete ilişkin kontrol gücü A Grubu pay sahiplerine geçmiştir. 11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yapılan ana sözleşme değişikliği uyarınca söz konusu pay sahipleri tarafından atanacak direktörler aracılığı ile Koza Ltd.'in tüm operasyonel ve yönetsel faaliyetlerine ilişkin tasarruf, ana sözleşme değişikliklerine karar ve onay verme, tasfiye işlemleri ve hisse devir işlemlerine ilişkin onay verme vb. haklar direktörlere verilmiş olup söz konusu değişiklikler neticesinde Şirket, Koza Ltd. üzerindeki kontrol gücünü kaybetmiş ve Koza Ltd. konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır. Kontrolün sona erdiği tarihten itibaren maliyet bedeli üzerinden finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer ölçümü, Koza Ltd.'deki yasal süreçlerin devam etmesinden kaynaklı belirsizlikler nedeniyle hesaplanamamıştır.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 5 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)

Söz konusu genel kurul ve alınan kararlara ilişkin, SPK tarafından 4 Şubat 2016 tarihli karar ile yasal süreç başlatılmış olup bu kararla ilgili oluşacak nihai yargı kararları başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemde muhasebeleştirilecektir.

NOT 6 – STOKLAR

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
İşlenmeye hazır, çıkartılmış cevher kümeleri	78.997	123.855
Kimyasallar ve işletme malzemeleri	49.449	38.503
Yedek parçalar	56.681	41.892
Üretim sürecindeki altın ve gümüş ile altın ve gümüşten oluşan dore barlar	116.441	5.986
	301.568	210.236

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

NOT 7 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maden varlıkları	328.336	222.221
Diğer sabit kıymetler	316.874	245.079
	645.210	467.300

a) Maden varlıkları

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Araziler	34.097	31.174
Maden sahası geliştirme maliyeti	157.193	149.502
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	45.303	4.399
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	77.650	34.666
Satın alınan maden hakları maliyeti	14.093	2.480
	328.336	222.221

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 7 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**a) Maden varlıkları (Devamı)**

Maden varlıklarının 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

Maliyet	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Araziler	55.102	2.971	--	58.073
Maden sahası geliştirme maliyeti	429.580	14.832	--	444.412
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	183.881	47.980	--	231.861
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	94.890	52.822	--	147.712
Satın alınan maden hakları maliyeti	14.499	11.889	--	26.388
	777.952	130.494	--	908.446
Birikmiş amortisman				
Araziler	23.928	48	--	23.976
Maden sahası geliştirme maliyeti	280.078	7.141	--	287.219
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	179.482	7.076	--	186.558
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	60.224	9.838	--	70.062
Satın alınan maden hakları maliyeti	12.019	276	--	12.295
	555.731	24.379	--	580.110
Net kayıtlı değer	222.221			328.336

Maliyet	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Araziler	53.658	1.444	--	55.102
Maden sahası geliştirme maliyeti	416.133	13.447	--	429.580
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	183.881	--	--	183.881
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	88.423	6.467	--	94.890
Satın alınan maden hakları maliyeti	13.469	1.030	--	14.499
	755.564	22.388	--	777.952
Birikmiş amortisman				
Araziler	20.443	3.485	--	23.928
Maden sahası geliştirme maliyeti	268.139	11.939	--	280.078
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	177.967	1.515	--	179.482
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	53.749	6.475	--	60.224
Satın alınan maden hakları maliyeti	11.935	84	--	12.019
	532.233	23.498	--	555.731
Net kayıtlı değer	223.331			222.221

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 7 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**b) Diğer sabit kıymetler**

Sabit kıymetlerin 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2018
Maliyet					
Araziler, yerüstü düzenleri, binalar	150.044	3.871	--	43.618	197.533
Makine, tesis ve cihazlar	517.026	20.130	(16)	44.194	581.334
Taşıtlar	38.902	9.565	(2.106)	--	46.361
Döşeme ve demirbaşlar	35.108	5.534	(21)	1.626	42.247
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	75.982	63.080	--	(89.438)	49.624
	817.062	102.180	(2.143)	--	917.099
Birikmiş amortisman					
Yerüstü düzenleri, binalar	97.054	5.589	--	--	102.643
Makine, tesis ve cihazlar	422.307	20.601	(1)	--	442.907
Taşıtlar	27.957	2.484	(1.932)	--	28.509
Döşeme ve demirbaşlar	24.665	1.506	(5)	--	26.166
	571.983	30.180	(1.938)	--	600.225
Net kayıtlı değer	245.079				316.874

	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Araziler, yerüstü düzenleri, binalar	144.104	5.940	--	150.044
Makine, tesis ve cihazlar	496.317	20.709	--	517.026
Taşıtlar	33.634	7.953	(2.685)	38.902
Döşeme ve demirbaşlar	28.888	6.293	(73)	35.108
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	8.275	67.707	--	75.982
	711.218	108.602	(2.758)	817.062
Birikmiş amortisman				
Yerüstü düzenleri, binalar	91.259	5.795	--	97.054
Makine, tesis ve cihazlar	368.414	53.893	--	422.307
Taşıtlar	26.638	3.624	(2.305)	27.957
Döşeme ve demirbaşlar	22.335	2.386	(56)	24.665
	508.646	65.698	(2.361)	571.983
Net kayıtlı değer	202.572			245.079

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

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 8 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket’in karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

8.1 Kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	49.019	53.836
Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı	33.629	30.151
Vergi cezası karşılığı (*)	--	71.284
Dava karşılığı	3.809	1.761
Diğer karşılıklar	9.304	500
	95.761	157.532

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

8.2 Uzun vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	100.272	47.951
	100.272	47.951

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	101.787	86.257
Dönem içerisinde ödenen	(15.968)	(6.102)
Dönem içerisinde giderleşen iskonto etkisi	1.470	3.795
Dönem içerisindeki artış - net	52.823	6.467
Cari dönemde kar veya zarar tablosuna gider kaydedilen	9.179	11.370
	149.291	101.787

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 8 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**8.3 Devam etmekte olan önemli davalar****a) Ovacık madeni ile ilgili davalar**

Ovacık 3. atık depolama tesisi için düzenlenen ÇED olumlu kararının iptali için Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhinde İzmir 3. İdare Mahkemesinin 2017/1432 E. sayılı davası açılmış olup Şirket tarafından davaya müdahil olunmuştur. Yargılama devam etmektedir.

Ovacık altın madeni için 2009/7 genelgesi hükümlerine göre verilen ÇED olumlu kararının iptali için Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhinde İzmir 6. İdare Mahkemesinin 2017/1317 E. sayılı davası açılmış olup Şirket tarafından davaya müdahil olunmuştur. İzmir 6. İdare Mahkemesi 2017/1317 E. sayılı dava dosyasında en son 3 Temmuz 2018 tarihli 23 Temmuz 2018 tebliğ tarihli yürütmeyi durdurma kararı vardır. Yargılama henüz devam etmektedir. Ancak Şirket'in Ovacık altın madenine aldığı ilk ÇED raporuna ilişkin dava 2018 yılı içerisinde Danıştay tarafından karara bağlanmış ve Şirket lehine sonuçlanmıştır. Dolayısıyla Şirket üretim faaliyetlerine ilgili ÇED olumlu raporu kapsamında devam etmektedir.

Ovacık altın madenine ilişkin diğer davaların sonuçları Şirket'in faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir.

b) Havran madeni ile ilgili davalar

Havran 28237 sayılı saha ile ilgili olarak Balıkesir İdare Mahkemesinin 2017/1313 E. sayılı dosyasından verilen 2017/2594 sayılı karar ile ruhsatın iptaline karar verilmiştir. Davaların sonuçları Şirket'in faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir.

c) Kaymaz madeni ile ilgili davalar

Kaymaz altın madeni işletmesinin, 43539 ve 82567 ruhsat numaralı sahalar içerisinde yer alan, tarım arazilerinde faaliyetin durdurulmasına ilişkin işlemlere karşı, Şirket 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 savunmaya kadar yürütülmesinin durdurulmasına karar verilmiştir. Yürütmenin durdurulması talebinin esastan incelenmesi devam etmektedir.

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.

Çukuralan madeni ile ilgili davalar:

Çukuralan işletmesi 3. kapasite artırımı projesi için verilen ÇED olumlu raporunun iptali amacıyla Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhinde İzmir 6. İdare Mahkemesinde 2017/1656 E. sayılı dava açılmış olup Şirket tarafından davaya müdahil olunmuştur. Dosyada 4 Nisan 2018 tarihinde bilirkişi ve mahkeme heyetince keşif incelemesi yapılmıştır. 9 Ağustos 2018 tarihinde mahkeme yürütmenin durdurulmasına karar vermiş olup yargılama devam etmektedir. Şirket 2.kapasite artırımı kapsamında aldığı ÇED olumlu raporu ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 8 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

8.3 Devam etmekte olan önemli davalar (Devamı)

d) Diğer madenler ile ilgili davalar (Devamı)

Kayseri-Himmetdede madeni ile ilgili davalar:

Daha önceki iptal kararı üzerine yeni düzenlenen 14 Temmuz 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. Yerel mahkemece dava Şirket lehine reddedilmişti, davacı tarafın temyiz başvurusu neticesinde mahkeme kararı eksik inceleme nedeniyle bozulmuştur. Yerel mahkemece yeniden yargılama yapılacaktır. İlgili ÇED olumlu raporu Himmetdede madeni faaliyetlerini etkilememek olup Şirket 27 Ekin 2016 tarihli ÇED olumlu raporu ile faaliyetlerine devam etmektedir.

e) Şirket'in yurtdışındaki bağlı ortaklığı ile ilgili davalar

Şirket'in %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 devam etmektedir.

g) Eski yöneticilere açılan sorumluluk davaları

Kayım atama kararının ardından SPK tarafından yapılan değerlendirmeler neticesinde Şirket'in önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında Şirket'i 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.

h) Toplu ruhsat iptalleri ile ilgili davalar

20 Temmuz 2016 tarihli Bakanlık oluru ile Şirket'e ait 162 adet maden arama ve işletme ruhsatının iptaline karar verilmiş, iptal kararlarına karşı muhtelif mahkemelerde Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı aleyhine muhtelif davalar açılmıştır. Yargılama süreci devam ederken Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile Şirket arasında 659 sayılı KHK hükümleri uyarınca bir sulh protokolü akdedilmiş olup yürürlüğe girmiştir. Buna göre iptal edilen ruhsatlardan 142 tanesi hakkında Şirket tarafından işletme projeleri revize edilerek bakanlığa sunulmuş ve bakanlık tarafından incelemeler devam ettirilerek evvelce iptaline karar verilen başvurular için sulh protokolü yapılarak davalardan feragat edilmiştir ve dosyalar kapanmıştır.

ı) Personel davaları ve sözleşmeden doğan alacak davaları

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine devam eden personel davaları ve diğer davalar için ayrılan karşılık tutarı 3.808 Bin TL'dir (31 Aralık 2017: 4.843 Bin TL) .

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.

Ayrıca Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Şirket'in önceki yöneticileri hakkında Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesince kabul edilmiş olup 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılama başlamış ve halen devam etmektedir.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 9 – ÖZKAYNAKLAR

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 152.500 Bin TL (31 Aralık 2017: 152.500 Bin TL) tutarında ve tamamı ödenmiş olup nominal hisse değeri 1 Kuruş olan 15.250.000.000 adet (31 Aralık 2017: 15.250.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

Özsermaye	Hisse Grubu	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
		Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	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	--
		100,00	152.500	100,00	152.500
Sermaye düzeltmesi farkları			3.579		3.579
Ödenmiş sermaye			156.079		156.079

Şirket'in yönetim kurulu altı kişiden oluşur ve bu altı kişiden dört tanesi (A) grubu nama yazılı hissedarların göstereceği adaylar arasından iki bağımsız üye ise genel kurulda gösterilen adaylar arasından genel kurulca seçilir. Yönetim kurulu her olağan genel kurul veya üyelerin seçiminin yapıldığı her genel kuruldan sonraki toplantısında (A) grubu nama yazılı hissedarların temsilen gelen üyeler arasından başkan ve başkan vekili seçer. Bunun dışında, (A) ve (B) grubu hisselerin başkaca bir imtiyazı bulunmamaktadır. Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'e Kayyım ataması yapılmış, 15 Ağustos 2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 674 Sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında KHK ile kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin, hakim veya mahkeme tarafından TMSF'ye devredilmesine ilişkin düzenleme getirilmiştir. Ankara 4. Ceza Hakimliği'nin 6 Eylül 2016 tarih ve 2016/4628 D. İş. Sayılı Kararı ile kayyımlık yetkilerinin işlemlerinin tamamlandığı gün kayyımların görevlerinin sona ermesine karar verilmiştir. TMSF Kurulu'nun 22 Eylül 2016 tarih ve 2016/206 sayılı kararıyla da TMSF tarafından yönetim kurulu oluşturulmuştur. Bu sebeple (A) ve (B) hisse gruplarının imtiyazları kullanılamamaktadır.

3.579 Bin TL tutarındaki (31 Aralık 2017: 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.

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.

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 9 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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.

NOT 10 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışlar	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Yurtiçi satışlar	1.105.532	730.936	460.923	237.219
	1.105.532	730.936	460.923	237.219
Satılan mamul maliyeti	(405.249)	(288.953)	(172.021)	(103.172)
	(405.249)	(288.953)	(172.021)	(103.172)

NOT 11 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Finansman gelirleri				
Kur farkı gelirleri	390.283	174.387	203.131	53.442
	390.283	174.387	203.131	53.442
	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Finansman giderleri				
Kur farkı giderleri	(91)	(180.229)	(33)	(46.006)
	(91)	(180.229)	(33)	(46.006)

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 12 – GELİR VERGİLERİ**Kurumlar Vergisi**

Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 2018 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir. (2017: %20). “5 Aralık 2017 tarihinde yayımlanan 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” (“7061 Sayılı Kanun”) ile kurumlar vergisi oranı, 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak belirlenmiştir.”

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir. (2017: %20). “7061 Sayılı Kanun ile ilgili oran, 14 Mayıs 2018 tarihinden itibaren, 2018, 2019 ve 2020 yılları için %22 olarak belirlenmiştir.” Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye’deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bilançoya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri yoktur.

Cari vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	238.713	134.784
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(137.520)	(111.924)
Ödenecek kurumlar vergisi	101.193	22.860

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan vergi gider ve gelirleri aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi	(238.713)	(38.110)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	42.860	10.727
	(195.853)	(27.383)

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 12 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Ertelenmiş vergiler**

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında, varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2017: %20).

	30 Eylül 2018		Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2017	
	Değerleme farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Değerleme farkları	Varlık/ (Yükümlülük)
Stoklar	--	--	2.563	513
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	58.803	11.760	98.365	19.003
Kıdem tazminatı karşılığı	15.327	3.065	13.480	2.696
Dava karşılık giderleri	3.809	762	4.843	969
İzin karşılığı	5.964	1.312	3.326	732
Yatırım teşvikleri	57.198	57.198	8.498	8.498
Şüpheli alacak karşılığı	57.240	11.448	57.240	11.448
Rödevans ve devlet hakkı karşılığı	33.162	7.296	30.151	6.632
Ertelenen vergi varlıkları		92.841		50.491
Ertelenen vergi yükümlülükleri		--		--
Ertelenen vergi varlıkları, Net		92.841		50.491

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

NOT 12 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Şirket'in ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	50.491	40.086
Özkaynağa yansıtılan	(510)	(322)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	42.860	10.727
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	92.841	50.491

NOT 13 – PAY BAŞINA KAZANÇ/ (KAYIP)

Hisse başına kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Net dönem karı	982.708	403.523	483.978	134.093
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	15.250.000.000	15.250.000.000	15.250.000.000	15.250.000.000
Tam TL cinsinden 100 hisse başına kar	6,444	2,646	3,174	0,879

NOT 14 – KUR RİSKİ

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

30 Eylül 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Gbp
Parasal finansal varlıklar	809.630	134.343	280	377
Ticari alacaklar	29	--	3	1
Diğer alacaklar	58.469	9.305	268	111
Peşin ödenmiş giderler	12.693	8	1.788	28
Dönen varlıklar	880.821	143.656	2.338	518
Toplam varlıklar	880.821	143.656	2.338	518
Ticari borçlar	(12.820)	(903)	(907)	(142)
Ertelenmiş gelirler	(335)	(56)	--	--
Kısa vadeli yükümlülükler	(13.155)	(959)	(907)	(142)
Diğer borçlar	(32.894)	(5.491)	--	--
Uzun vadeli yükümlülükler	(32.894)	(5.491)	(907)	(142)
Toplam yükümlülükler	(46.049)	(6.450)	(907)	(142)
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	926.870	150.106	3.245	660
İhracat	--	--	--	--
İthalat	21.663	408	3.375	128

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR

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

NOT 14 – KUR RİSKİ (Devam)

31 Aralık 2017	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Gbp
Parasal finansal varlıklar	924.909	243.553	813	2.583
Ticari alacaklar	15	--	3	2
Diğer alacaklar				
Peşin ödenmiş giderler	38.209	9.665	263	566
Dönen varlıklar	963.133	253.218	1.079	3.151
Toplam varlıklar	963.133	253.218	1.079	3.151
Ticari borçlar	(8.337)	(355)	(1.425)	(562)
Kısa vadeli yükümlülükler	(8.337)	(355)	(1.425)	(562)
Diğer borçlar	(20.713)	(5.491)		
	(20.713)	(5.491)	--	--
Toplam yükümlülükler	(29.050)	(5.846)	(1.425)	(562)
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	934.083	247.372	(346)	2.589
İhracat	--	--	--	--
İthalat	26.977	671	5.327	606

Duyarlılık analizi:

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %1 değer artışı yada azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktı.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Kar/(Zarar)

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2018				
ABD Doları	8.992	(8.992)	8.992	(8.992)
Euro	226	(226)	226	(226)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu
Kar/(Zarar)

	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
ABD Doları	2.474	(2.474)	2.474	(2.474)
Euro	3	(3)	3	(3)

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 15 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.

NOT 16 – DİĞER HUSUSLAR

1) Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından, yargılama süreci devam eden önceki mali dönemlere ait iş ve işlemlerin tablolara olası kümülatif yansımalarını TTK 401/4 maddesi hükümleri gereğince hariç tutarak, sırasıyla 24 Nisan 2018 ve 30 Nisan 2018 tarihli kararlar ile onaylanmıştır. 31 Aralık 2015 tarihinde sonra eren yıla ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ise TTK 401/4 maddesi hükümlerince Yönetim Kurulu tarafından onaylanmamıştır. Şirket'in 2015, 2016 ve 2017 yıllarına ait olağan genel kurul toplantıları, Şirket'e Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'e Kayyım ataması yapılmış olması ve 15 Ağustos 2016 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 674 Sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında KHK ile kayyım atanmasına karar verilen şirketlerde görev yapan kayyımların yetkilerinin, hakim veya mahkeme tarafından Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonuna devredilmiş olması nedeniyle, yapılamamış ve ilgili dönemlere ait finansal tablolar genel kurul onayına sunulamamıştır.

2) Şirket, T.C. Maliye Bakanlığı Vergi Denetim Kurul Başkanlığı tarafından, 12 Nisan 2018 tarihinde 2012, 2013, 2014, 2015, 2016 ve 2017 yılları için KDV ve Kurumlar vergisi kapsamında incelemeye alınmıştır. Rapor tarihi itibarıyla inceleme devam etmektedir.