

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

**31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

İçindekiler**Sayfa No**

Bağımsız denetçi raporu.....	1-5
31 Aralık 2021 itibarıyla finansal durum tablosu	6-7
31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	8
31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu.....	9
31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosu.....	10
31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar	11-71
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	11-12
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar.....	12-34
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	35
Not 4 Ticari alacaklar ve ticari borçlar	35-36
Not 5 Diğer alacaklar	36
Not 6 Stoklar	37
Not 7 Peşin ödenmiş giderler	37
Not 8 Diğer dönen ve duran varlıklar	38
Not 9 Finansal yatırımlar	38
Not 10 Kullanım hakkı varlıkları.....	39
Not 11 Yatırım amaçlı gayrimenkuller.....	40
Not 12 Maddi duran varlıklar	41-44
Not 13 Maddi olmayan duran varlıklar	44-45
Not 14 Kiralama yükümlülükleri.....	46
Not 15 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	46
Not 16 Diğer borçlar	46
Not 17 Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler	47-53
Not 18 Özkaynaklar.....	54-55
Not 19 Hasılat ve satışların maliyetleri.....	56
Not 20 Niteliklerine göre giderler.....	57
Not 21 Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler.....	57-58
Not 22 Yatırım faaliyetlerinden gelirler.....	58
Not 23 Gelir vergileri	59-61
Not 24 Pay başına kazanç	61
Not 25 İlişkili taraf açıklamaları.....	62-63
Not 26 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi.....	64-69
Not 27 Finansal araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar).....	70
Not 28 Bilanço tarihinden sonraki olaylar.....	70
Not 29 Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler.....	71
Not 30 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar.....	71



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Mustafa Kemal Mah. Dumlupınar Bulvarı
9. km [Danıştay Karşısı] No: 274/7
Daire: 197 Mahallî Ankara B Blok
Çankaya/Ankara

Tel: +90 312 286 3800
Fax: +90 312 286 0700
ey.com
Ticaret Sicil No: 379950
Mersis No: 0435030326000028

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2021 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konuların etkileri hariç olmak üzere ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

17 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 Sermaye Piyasası Kurulu ("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.

9 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.

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) 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 Şirketten 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.



**Building a better
working world**

3) Dikkat Çekilen Husus

Şirket'in 31 Aralık 2016, 2017, 2018, 2019 ve 2020 tarihlerinde sona eren yıllara ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarının, 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, 30 Nisan 2018, 28 Şubat 2019, 27 Şubat 2020 ve 1 Mart 2021 tarihli kararlar ile onaylanmış ve yayınlanmış olduğunu açıklayan 29 no'lu dipnota dikkat çekerek, 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, 2017, 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait olağan genel kurul toplantıları sınırlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen nedenlerden dolayı yapılamamış ve ilgili dönemlere ait finansal tablolar Genel Kurul onayına sunulamamıştır. Ancak bu husus tarafımızca açıklanan sonucu etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz. Tarafımızca; Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde açıklanan konulara ilâve olarak aşağıda açıklanan konular kilit denetim konuları olarak belirlenmiş ve raporumuzda bildirilmiştir.

Kilit Denetim Konuları	Kilit denetim çalışmalarının belirlenmesindeki hususlar
Aktifleştirilen Maden Varlıkları	
Şirket aşağıda belirtilen durumlarda yapılan harcamaları aktifleştirmektedir; - Maden sahalarında yapmış olduğu geliştirme maliyetlerini, söz konusu madenden gelecekte bir ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu, belirli maden alanları için tanımlanabildiği ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda, - 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 giderlerini, Açık ocak maden sahası geliştirme aktivitelerine ve açık ocakta yapılan üretime bağlı olarak ortaya çıkan maden sahalarının hali hazırdaki durumlarına göre ıslah, rehabilitasyonu ve kapanma maliyetleri; madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu sırasında harcanması kuvvetle muhtemel olan giderlerin karşılığının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş maliyet değerleri. Aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolardaki payı ve ilgili maliyetlerin aktifleştirilmesi sürecinde uygulanan yönetim muhakemeleri, nedeniyle bu konu, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Söz konusu aktifleştirilen maden varlıklarının karmaşıklığı ve önemli muhakeme ve varsayımları içermesi denetimimiz için önem arz etmektedir ve bu nedenle tarafımızca kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Aktifleştirilen maden varlıkları ile ilgili detaylı açıklamalar Not 2.4 Ve Not 12 de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında aktifleştirilen maden varlıkları ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır: - Her maden sahası ile ilgili olarak aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin içeriğinin değerlendirilmesi, - Şirket'in maden sahalarından sorumlu departmanlarında bulunan yöneticiler ile görüşmeler yapılması, - Geliştirme, dekapaj ve rehabilitasyon maliyetlerine ilişkin detay testlerin yapılması, - Yönetim değerlendirmelerini uygunluğunun gelecekte beklenen ekonomik faydanın maden rezervlerine ilişkin bağımsız değerlendirme raporu ile uyumun kontrol edilmesi, - Aktifleştirilen rehabilitasyon, arazi ve hak maliyetlerinin gerçekleşenler ile karşılaştırılarak test edilmesi Yukarıda sayılan özellikli muhasebeleştirilmeler kapsamında, finansal tablolarda ve açıklayıcı dipnotlarda yer alan bilgilerin uygunluğu tarafımızca sorgulanmıştır.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'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'inin sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirketi tasfiye etme ya da 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.

6) 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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki 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 tahminlerinin ve 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 esasını kullanmasının 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, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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 bildirmekteyiz.

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 iletmış 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 aşacağıın makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) Ankara 5.Sulh Ceza Hâkimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararı ve Ceza Muhakemesi Kanunu'nun 133.ncü maddesinin 1.fıkrası uyarınca Şirket'e kayyum atanmasına karar verilmiştir. Konuya ilişkin olarak sermaye piyasası mevzuatında herhangi bir düzenleme olmaması nedeniyle, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca yönetim kurulu yapılanmasına ilişkin hükümlerin aranmaması kararlaştırılmıştır. Bu nedenle Şirket'in Riskin Erken Teşhisi Komitesi bulunmamaktadır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Can Altıntaş'tır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Mehmet Can Altıntaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

1 Mart 2022
Ankara, Türkiye

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi**31 Aralık 2021 itibarıyla****finansal durum tablosu**

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
		<i>Cari dönem</i>	<i>Geçmiş dönem</i>
Varlıklar	Notlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Dönen varlıklar		9.392.439	6.408.428
Nakit ve nakit benzerleri	3	8.885.482	5.921.786
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	205	102
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	54.195	32.516
Stoklar	6	426.033	406.068
Peşin ödenmiş giderler	7	26.191	46.998
Diğer dönen varlıklar	8	333	958
Duran varlıklar		2.710.671	1.972.554
Finansal yatırımlar	9	286.997	300.800
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5, 25	1.032.636	726.987
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	2.255	816
Kullanım hakkı varlıkları	10	43.777	12.341
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	115.539	117.905
Maddi duran varlıklar	12	952.117	659.474
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Şerefiye	13	11.232	11.232
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	3.979	1.093
Peşin ödenmiş giderler	7	10.907	3.839
Ertelenmiş vergi varlığı	23	190.295	110.060
Diğer duran varlıklar	8	60.937	28.007
Toplam varlıklar		12.103.110	8.380.982

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi**31 Aralık 2021 itibarıyla****finansal durum tablosu**

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

		<i>Bağımsız</i>	<i>Bağımsız</i>
		<i>denetimden geçmiş</i>	<i>denetimden geçmiş</i>
		<i>Cari dönem</i>	<i>Geçmiş dönem</i>
Kaynaklar	Notlar	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli yükümlülükler		1.118.787	614.311
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	14	20.044	5.383
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	197.793	103.579
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	19.773	21.870
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	25	1.722	503
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		214	119
Ertelenmiş gelirler		761	439
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	418.386	118.037
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	37.437	10.059
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	417.983	352.463
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		4.674	1.859
Uzun vadeli yükümlülükler		416.638	203.039
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	14	28.978	8.855
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	16	71.263	40.308
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	42.798	34.384
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	17	273.599	119.492
Özkaynaklar		10.567.685	7.563.632
Ödenmiş sermaye	18	152.500	152.500
Sermaye düzeltmesi farkları	18	3.579	3.579
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak Birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu		(3.677)	(3.728)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	137.390	137.390
Geçmiş yıllar karları		7.273.891	5.463.512
Net dönem karı		3.004.002	1.810.379
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		12.103.110	8.380.982

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

**31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem</i>
	Notlar	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Hasılat	19	4.002.353	3.249.641
Satışların maliyeti (-)	19	(1.504.072)	(1.177.297)
Brüt kar		2.498.281	2.072.344
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	20	(259.110)	(119.019)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(3.478)	(3.916)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(290.123)	(247.333)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	194.107	60.977
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(186.270)	(55.498)
Esas faaliyet karı		1.953.407	1.707.555
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	2.068.942	647.289
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	(3.747)
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri		(5.365)	-
Finansman gelir ve gideri öncesi faaliyet karı		4.016.984	2.351.097
Finansman gelirleri / (giderleri)		-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		4.016.984	2.351.097
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(1.012.982)	(540.718)
- Dönem vergi gideri (-)	23	(1.093.231)	(547.126)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (-)	23	80.249	6.408
Net dönem karı		3.004.002	1.810.379
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		51	(5.172)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıp)		66	457
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıp), vergi etkisi		(15)	(91)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazanç /(kayıp)		-	(7.100)
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi		-	1.562
Toplam kapsamlı gelir		3.004.053	1.805.207
100 Pay başına kazanç			
- adi hisse senedi (tam TL)	24	19,698	11,871

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi**31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Birikmiş karlar		
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan (kayıplar)/ kazançlar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2020 bakiyesi	152.500	3.579	(4.094)	5.538	137.390	3.696.220	1.767.292	5.758.425
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	1.810.379	1.810.379
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	366	(5.538)	-	-	-	(5.172)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	366	(5.538)	-	-	1.810.379	1.805.207
Transferler	-	-	-	-	-	1.767.292	(1.767.292)	-
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bakiye	152.500	3.579	(3.728)	-	137.390	5.463.512	1.810.379	7.563.632
1 Ocak 2021 bakiyesi	152.500	3.579	(3.728)	-	137.390	5.463.512	1.810.379	7.563.632
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	3.004.002	3.004.002
Diğer kapsamlı gelir	-	-	51	-	-	-	-	51
Toplam kapsamlı gelir	-	-	51	-	-	-	3.004.002	3.004.053
Transferler	-	-	-	-	-	1.810.379	(1.810.379)	-
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla bakiye	152.500	3.579	(3.677)	-	137.390	7.273.891	3.004.002	10.567.685

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

**31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
nakit akış tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş Cari dönem</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş dönem</i>
	Not	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akış		2.314.286	1.308.579
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		3.004.002	1.810.379
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11,12,13	219.281	225.166
Maddi duran varlık değer düşüklüğü (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	12	3.310	1.767
Alacaklarda değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	3.167
Şerefiye değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	2.785
Stoklarda değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	12.315	36.598
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	17	6.097	13.199
- Sektörel gereksinimler çerçevesinde ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	17	424.926	316.854
- Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	17	14.819	(2.710)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	17	36.915	8.479
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	1.012.982	540.718
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	14,17	13.175	7.053
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	22	(1.157.123)	(568.489)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/ (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	12	314	(127)
Düzeltilmeler toplamı		587.011	584.460
Ticari alacaklardaki artış/ (azalış) ile ilgili düzeltmeler	4	(103)	(2.926)
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış	5	(305.649)	(355.178)
Diğer alacaklardaki azalış/ (artış)		(141.155)	(142.879)
Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	6	(32.280)	(61.736)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/ (artış)	7	13.739	8.052
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	4	94.214	35.988
Diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler	16,25	32.591	7.670
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/ artış	15	(2.097)	4.128
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış)/ azalış	8	(83.462)	(23.126)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		54.064	20.989
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	17	(5.529)	(2.004)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	17	(226.215)	(146.149)
Vergi ödemeleri/iadeleri	23	(674.845)	(429.089)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(1.276.727)	(1.086.260)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		635.195	230.526
Maddi duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(491.525)	(299.930)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(4.596)	(835)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklı nakit çıkışları	11	-	(18.500)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları satımından kaynaklanan nakit girişleri		(227)	521
Alınan faiz	3,22	1.142.908	569.543
Finansal yatırımlardaki değişim	9	13.803	(5.782)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	14	(25.168)	(14.491)
C. Finansman faaliyetlerinde sağlanan/ (kullanılan) net nakit		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		2.949.481	1.539.105
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	5.897.362	4.358.257
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	8.846.843	5.897.362

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet 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.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin, Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem gören hisse senetleri dâhil olarak, %45,01'i ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.'ye, %24,99'u Koza İpek Holding'e (31 Aralık 2020 %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 1 Eylül 2016 tarihinde yayınlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ("KHK") ile Şirketin tüm yetkileri 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiştir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinin %30'una (31 Aralık 2020: %30) karşılık gelen hisse senetleri BİST'te işlem görmektedir.

Koza Altın İşletmeleri A.Ş. yönetimine atanan kayyımlara 26 Ekim 2015 tarihinden itibaren yönetim organının tüm yetkileri devredilmiş ve yeni yönetim organlarının bu kayyımlarca oluşturulmasına karar verilmiştir.

1 Eylül 2016 tarihinde yayınlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ("KHK") ile, daha önce mahkemeler tarafından şirketlere atanan kayyımlara verilen tüm yetkilerin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmesine karar verilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2016, 2017, 2018, 2019 ve 2020 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, 30 Nisan 2018, 28 Şubat 2019, 27 Şubat 2020 ve 1 Mart 2021 tarihli kararlar ile onaylanmış ve yayınlanmıştır. 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, 2017, 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait olağan genel kurul toplantıları 9 No.lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere, Şirket nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam ettiğinden dolayı yapılamamış ve ilgili dönemlere ait finansal tablolar Genel Kurul onayına sunulamamıştır.

Şirket'in fiili faaliyet konusu, Ovacık-Bergama-İzmir, Çukuralan-İzmir, Kaymaz-Eskişehir, Mastra-Gümüşhane ve Himmetdede-Kayseri'de olmak üzere altın madenlerinin işletilmesi, Türkiye'ye yaygın olmak üzere altın madeni araması ve hâlihazırda devam eden projeleri ile altın maden sahalarının geliştirilmesidir.

Şirket, ürettiği dore barların içeriği olan altınının satışını ön alım hakkı bulunan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na satılmak üzere konsinye olarak yurtiçindeki bir bankaya, gümüşün satışını ise yurtiçindeki bir rafineriye yine konsinye olarak gerçekleştirmektedir. Yapılan satışların 1 gün vadeli olarak yapılmasından ve müşterinin kurumsal olmasından ötürü, geçmiş tecrübeleri de göz önünde bulundurarak, Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönetmektedir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu (devamı)

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, söz konusu 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 2020: 218.325 Bin TL) tutarındaki maliyet bedelinden duran varlıklarda "Finansal Yatırımlar" hesabında sunmuştur.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 2.664 kişidir (31 Aralık 2020: 2.355 kişi).

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdadır:

Uğur Mumcu Mahallesi, Fatih Sultan Mehmet Bulvarı, İstanbul Yolu 10. Km, No: 310, 06370, Yenimahalle - Ankara, Türkiye'dir.

Finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2021 tarihli özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2022 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Şirket ve Şirket'in Türkiye'de kurulu bağlı ortaklıkları, yasal defterlerini 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'na (TTK), vergi mevzuatına ve T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayınlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak tutmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup 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") esas alınmıştır.

Finansal tablolar ve dipnotlar KGK tarafından 7 Haziran 2019 tarihli ilke kararı ile açıklanan "2019 TMS Taksonomisi"ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, TMS ve TFRS'lere göre Şirket'in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Söz konusu düzeltmeler genel olarak ertelenmiş vergiler, kıdem tazminatı, maddi duran varlık amortismanlarının ve maddi olmayan duran varlık itfa paylarının ekonomik ömürlerine ve kıst esasına göre ayrılmasından oluşmaktadır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yabancı para çevrimi

Fonksiyonel ve sunum para birimi

Finansal tablolar, Şirket'in fonksiyonel ve sunum para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

Yabancı para işlem ve bakiyeler

Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı ticari işlemlerden (ticari alacak ve borç) doğan kur farkı geliri veya gideri "esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler" hesabı içerisinde, yabancı paraya dayalı diğer parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan kur farkı geliri veya gideri ise "finansman gelirleri/giderleri" olarak kar veya zarar tablosuna yansıtılmıştır.

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından 20 Ocak 2022 tarihinde yapılan açıklamada, Tüketici Fiyat Endeksi'ne (TÜFE) göre son üç yılın genel satın alım gücündeki kümülatif değişiklik %74,41 olduğundan, 2021 yılına ait finansal tablolarda TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı kapsamında herhangi bir düzeltme yapılmasına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu itibarla, 31 Aralık 2021 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

20 Ocak 2022 tarihinde Türkiye Büyük Millet Meclisi gündeminde kabul edilen "Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" ile enflasyon muhasebesi uygulaması 31 Aralık 2023 tarihli bilançodan başlamak üzere ertelenmiştir.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

TFRS'ye uygunluk beyanı

Şirket, 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını SPK'nın Seri: II-14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, hazırlamıştır. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin 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.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

i) 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 6'da Yapılan Değişiklikler
- IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama
- Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar
- Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması
- TFRS 16 Değişiklikleri - Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlardaki Değişiklik

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları
- TFRS 3 Değişiklikleri – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
- TMS 16 Değişiklikleri - Kullanım amacına uygun hale getirme
- TMS 37 Değişiklikleri - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- TMS 1 Değişiklikleri - Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması
- TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı
- TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması
- TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin Ertelenmiş Vergi

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

iii) Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması
- TFRS 9 Finansal Araçlar
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalardaki nakit parayı ve kısa vadeli mevduatları içermektedir. Kısa vadeli mevduatlar kolayca nakde dönüştürülebilir ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile finansal durum tablosunda gösterilmiştir. Blokeli olmasına rağmen faiz geliri elde edilen mevduatlar uzun vadeli finansal yatırımlar altında sınıflanır.

Ticari alacaklar

Şirket, ürettiği dore barların içeriği olan altınının satışını ön alım hakkı bulunan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na satılmak üzere konsinye olarak yurtiçindeki bir bankaya, gümüşün satışını ise yurtiçindeki bir rafineriye yine konsinye olarak gerçekleştirmektedir.

Şirket'in diğer faaliyetlerinden kaynaklı, finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir. Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir.

Stoklar

Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stoklara dahil edilen maliyeti oluşturan unsurlar malzeme, direkt işçilik ve genel üretim giderleridir.

Stokların maliyeti aylık ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Stoklar, maliyet bedelinin veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir.

Şirket'in stokları; maden stokları, kimyasallar, işletme malzemelerinden ve yedek parçalardan oluşmaktadır. Maden stokları; işlenmeye hazır, çıkartılmış maden cevheri kümeleri, tank liçi (heap leach) aracılığıyla işlenerek elde edilen solüsyon, üretim sürecindeki veya sevkiyata hazır hale getirilmiş altın ve gümüşten oluşan dore barlardan oluşmaktadır. 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.

Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

(a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme Şirket ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynaklarının, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Kiralamalar

a) Şirket - kiracı olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolara bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Kiralamalar (devamı)

i. Kullanım hakkı varlıkları

Şirket, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır ve kiralama borçlarının yeniden ölçülmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler, ve
- dayanak varlığın sökülmesi ve taşınmasıyla, yerleştirildiği alanın restore edilmesiyle ya da dayanak varlığın kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak kiracı tarafından katlanılacak tahmini maliyetler (bu maliyetlerin stok üretimi için katlanıldığı durumlar hariç).

Kullanım hakkı varlıklarının faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Binalar	4 yıl
Taşıtlar	2-4 yıl

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

ii. Kiralama yükümlülükleri

Şirket kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenemediğinden Şirket'in alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar
- İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Şirket tarafından ödenmesi beklenen tutarlar,
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı, ve
- Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Şirket kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır, ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Kiralamalar (devamı)

Kiralamayı uzatma veya sonlandırma opsiyonlarına ilişkin önemli varsayımlar ve tahminler:

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Şirket, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar).

Şirket, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yönteme göre gider olarak kaydedilir.

Makul ölçüde benzer özelliklere sahip kiralamalardan oluşan bir portföye (benzer bir ekonomik ortamdaki benzer bir varlık sınıfı için geri kalan kiralama süresi benzer olan kiralamalar gibi) tek bir iskonto oranı uygulanmıştır.

Değişken kira ödemeleri

Şirket'in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. Söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde kar veya zarar tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

b) Şirket - kiralayan olarak

Mülkiyete ait risk ve faydanın tamamının kiracıya devir edilmediği kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralamasında, kiralanan varlıklar, finansal durum tablosunda yatırım amaçlı gayrimenkuller veya operasyonel kiralamaya konu varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

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 gayrimenkuller "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 amortisman tabi tutulmuştur.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akışlarının varlıktaki belirli riski ve paranın zaman değerini gösteren vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile bulunan değer ile elden çıkarma maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Maddi duran varlıklar

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.

Maddi duran varlıklar doğrusal amortisman metoduyla faydalı ömür esasına uygun bir şekilde amortismana tabi tutulmuştur. Binalar, makine, tesis ve cihazların faydalı ömürleri ilgili madenlerin kullanılabilir ömrü ile sınırlıdır. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Varlıklar, amaçlanan şekilde kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulmaya başlanır.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler, maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başladıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

İnşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Bu varlıkların inşası bittiğinde ve kullanıma hazır hale geldiklerinde ilgili maddi duran varlık kalemine sınıflandırılırlar. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismana tabi tutulurlar.

Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

	Süre
Yeraltı ve yerüstü düzenlemeleri	(İlgili madenin faydalı ömrü süresince) 2-15 yıl
Binalar	(İlgili madenin faydalı ömrü süresince) 2-50 yıl
Makine ve teçhizat	(İlgili madenin faydalı ömrü süresince) 2-20 yıl
Taşıtlar	2-15 yıl
Demirbaşlar	3-20 yıl

Maddi duran varlıkların kalıntı değerleri, faydalı ömürleri ve amortisman yöntemleri her mali yıl sonunda gözden geçirilir ve gerekirse ileriye dönük olarak düzeltilir.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismana tabi tutulmaktadır.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile tahsil edilen tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde "yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler" hesabı altında gösterilir.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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.

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 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.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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 amortismanı 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 hesaplanan oranlar göz önünde bulundurularak muhasebeleştirilir.

Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, 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 amortismanı tabi tutulur. Her bir maden sahasındaki görünür ve mümkün rezerv miktarları, öngörülebilir gelecekte ekonomik olarak çıkarılıp işlenebilecek bilinen ve ölçülebilir kaynağı göstermektedir.

Gerçekleşen maden çıkarma oranı, bilanço tarihine kadar her bir açık ocaktan çıkarılan pasa ve cevher miktarlarının birbirine oranlanması ile hesaplanmaktadır. Her bir açık ocağın kullanılabilir geri kalan ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranı ise rezerve bağlı her bir açık ocaktan ileriye dönük çıkarılacak ton bazındaki tahmini kümülatif pasa ve cevher miktarlarının birbirine oranlanması ile 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 akışlarının 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.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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 katlanılan maliyetler oluştukları dönemde gider olarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Maden arama, değerlendirme ve geliştirme giderleri

Lisans öncesi maliyetleri gerçekleştikleri dönemde giderleştirilir.

Lisans alım sonrası maden arama ve değerlendirme giderleri, bir maden sahasının ilk prospeksiyon ve arama aşamalarından, madencilik projesinin gerçekleştirilmesine kadar her türlü teknik hizmeti içermektedir. Bu teknik hizmetler; madencilik faaliyetleriyle ilgili prospeksiyondan, rezerv hesabına kadar her türlü jeolojik çalışma, işletilebilir rezerv hesaplamasından, üretim yöntemi, optimizasyonu ve organizasyonuna kadar her türlü cevher üretim planlaması, proses mineralojisinden, komple akım şeması tespitine yönelik cevher zenginleştirme projelerinin yapımı ve uygulaması, pazar analizlerinden, gerekli finansman kaynağına kadar her kapsamda fizibilite çalışması, gibi faaliyetleri içermektedir.

Maden sahası geliştirme maliyetleri, sözkonusu madenden gelecekte bir ekonomik faydanın elde edilmesinden kuvvetle muhtemel olduğu, belirli maden alanları için tanımlanabildiği ve maliyetlerin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda aktifleştirilir. Araştırma ve değerlendirme sırasında katlanılan maliyetler, maden sahasının geliştirilmesi ile birebir ilişkili olduğu sürece aktifleştirilir.

Maden sahasında üretime karar verildiği noktada, yapılan tüm maliyetler maden varlıkları hesabına transfer edilir. Ancak, gelecekte bir ekonomik fayda elde edilemeyeceğine karar verildiğinde, yapılan tüm maliyetler gelir tablosuna yansıtılır. Hazırlık dönemi sonrasında üretimin başlaması itibarıyla maden varlıkları amorti edilmeye başlanır.

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.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar haklar, bilgisayar yazılımlarını ve geliştirme maliyetlerini içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile kayda alınır ve tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler. Değer düşüklüğünün olması durumunda maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir ve ilgili tutar dönem sonuçlarına gider olarak yansıtılır.

Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net defter değeri ile tahsil edilen tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde "yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler" hesabı altında gösterilir.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Bilgisayar yazılımları ve haklar

Bilgisayar yazılımları ve haklar, elde etme maliyeti üzerinden kaydedilir, tahmini sınırlı faydalı ömürleri üzerinden doğrusal yöntem ile itfaya tabi tutulur ve elde etme maliyetinden birikmiş itfa payının düşülmesi ile bulunan değer üzerinden taşınırlar. Tahmin edilen faydalı ömürleri 3 ile 5 yıl arasındadır.

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

İşletme birleşmeleri, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" standardı kapsamında satın alma yöntemi ile muhasebeleştirilir. Satın alma bedeli ile satın alınan işletmenin (i) TFRS 3 hükümlerine göre alım tarihinde düzenlenen finansal durum tablosundaki net tanımlanabilir varlıkların ve şarta bağlı yükümlülüklerin değeri, (ii) kontrol gücü olmayan payların değeri ve (iii) daha önceden elde bulunan paylarının gerçeğe uygun değeri arasındaki fark, şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Bu farkın negatif olması durumunda şerefiye oluşmaz, aradaki fark pazarlıklı satın alımdan kaynaklanan kazanç olarak "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" hesabında muhasebeleştirilir.

Bu yöntemde, satın alma bedeli, alım tarihinde verilen nakit veya diğer varlıkların, çıkarılan sermaye araçlarının veya üstlenilen yükümlülüklerinin gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür. İşletme birleşmesi sözleşmesi, gelecekte ortaya çıkacak olaylara bağlı olarak satın alma bedelinin düzeltilebileceğini öngören hükümler içerirse; bu düzeltmenin muhtemel olması ve değerinin tespit edilebilmesi durumunda, birleşme tarihinde satın alma bedeline bu düzeltme dâhil edilir. Satın alma işlemine ilişkin maliyetler oluştuğu dönemde giderleştirilir.

Satın alınan işletmenin, satın alma tarihi itibarıyla ve TFRS 3 hükümleri uyarınca oluşturulan finansal durum tablosunda, satın alınan işletmeye ait tanımlanabilir varlıklar, yükümlülükler ve şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür.

İşletme birleşmesi sırasında oluşan şerefiye amortismanına tabi tutulmaz, bunun yerine yılda bir kez (31 Aralık tarihi itibarıyla) veya şartların değer düşüklüğünü işaret ettiği durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Şerefiye üzerinden hesaplanan değer düşüklüğü zararları takip eden dönemlerde söz konusu değer düşüklüğünün ortadan kalkması durumunda dahi gelir tablosu ile ilişkilendirilmez. Şerefiye, değer düşüklüğü testi sırasında nakit üreten birimler ile ilişkilendirilir.

Şirket tarafından kontrol edilen işletmeler arasında gerçekleşen yasal birleşmeler TFRS 3 kapsamında değerlendirilmemektedir. Dolayısıyla bu tip işlemlerde şerefiye muhasebeleştirilmemektedir.

Ortak kontrol altında gerçekleşen işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde ise işletme birleşmesine konu olan varlık ve yükümlülükler kayıtlı değerleri ile finansal tablolara alınmıştır. Gelir tabloları ise işletme birleşmesinin gerçekleştiği mali yılın başlangıcından itibaren edilmiştir. Önceki dönem finansal tabloları da karşılaştırılabilirlik amacıyla aynı şekilde yeniden düzenlenmiştir. Bu işlemler sonucunda herhangi bir şerefiye veya negatif şerefiye hesaplanmamıştır.

İştirak tutarı ile satın alınan şirketin sermayesindeki payı nispetindeki tutarın netleştirilmesi sonucu oluşan fark doğrudan özkaynaklar içerisinde "ortak kontrol altındaki işletme birleşmeleri etkisi" olarak "Geçmiş yıllar karları" kalemi altında muhasebeleştirilmiştir.

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

Şirket, her bir finansal durum tarihinde, maddi ve maddi olmayan duran varlıklarının kayıtlı değerlerini, değer düşüklüğü zararı göstergesi olup olmadığını belirlemek için inceler. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, değer düşüklüğü tutarını (eğer var ise) belirleyebilmek için o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Varlığın tek başına geri kazanılabilir tutarının hesaplanmasının mümkün olmadığı durumlarda, o varlığın ait olduğu nakit üreten biriminin geri kazanılabilir tutarı hesaplanır.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü (devamı)

Geri kazanılabilir değer, bir varlığın gerçeğe uygun değerinden elden çıkarma maliyetleri düşüldükten sonraki değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değerinin değerlendirilmesinde, gelecekteki tahmini nakit akışları, paranın zaman değerinin ve varlığa özgü risklerin mevcut piyasa değerlendirmelerini yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenir. Elden çıkarma maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer belirlenirken, son piyasa işlemleri dikkate alınmaktadır. Böyle bir işlem belirlenemez ise, uygun bir değerlendirme modeli kullanılır.

Varlığın (veya nakit üreten birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden daha az olması durumunda varlığın (veya nakit üreten birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir.

Sürdürülen faaliyetlerin değer düşüklüğü zararları, önceden değer artışları diğer kapsamlı gelire yansıtılan yeniden değerlendirme yöntemi ile değerlendirilmiş varlıklar haricinde, değer düşüklüğüne uğramış varlığın işlevine uygun olarak gider kategorilerindeki kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Bu tür yeniden değerlendirilmiş varlıklar için değer düşüklüğü, önceki yeniden değerlendirme tutarına kadar olan kısmı kadar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali kar veya zarar tablosuna kayıt edilir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Vergiler, cari dönem vergi yükümlülüğünü ve ertelenmiş vergi yükümlülüklerini içermektedir. Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen cari yıl vergi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yasalaşmış vergi oranları kullanılır.

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için muhasebeleştirilirken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları (kullanılmayan teşvik tutarları ile geçmiş dönemlere ilişkin taşınan mali zararlar dahil), gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla muhasebeleştirilmektedir.

Ana ortaklığın bağlı ortaklıklarındaki paylarından kaynaklanan bütün indirilebilir geçici farklar için yalnız ve yalnız aşağıdaki durumlarda sınırlı olarak ve her iki durumun da muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir:

- Geçici farklar öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönecektir ve
- Geçici farkların kullanılmasına yeter tutarlarda vergilendirilebilir gelir olacaktır.

Ana ortaklığın bağlı ortaklıklarındaki payları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için, aşağıdaki her iki koşulun da mevcut olduğu durumlar hariç, ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir:

- Ana ortaklık olarak işletme geçici farkların tersine dönme zamanlarını kontrol edebilmektedir ve
- Büyük bir ihtimalle geçici fark öngörülebilir bir gelecekteki süre içinde tersine dönmeyecektir.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Yatırım indirimi istisnası kapsamında indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan devlet teşvikleri TMS 12 "Gelir Vergileri" standardı kapsamında değerlendirilerek; hak kazanılan vergi avantajı tutarı üzerinden, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu avantajdan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla, ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifi her finansal durum tablosu döneminde gözden geçirilmekte ve ertelenmiş vergi aktifinin ileride kullanılması için yeterli mali karın oluşmasının mümkün olmadığı durumlarda, finansal durum tablosunda taşınan değeri azaltılmaktadır.

Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen işlemlerle ilgili vergi etkileri özkaynaklara yansıtılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak ve aynı vergi mükellefi işletmeye ait olmak şartıyla cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

Karşılıklar, Şirket'in finansal durum tablosu tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının gerçekleşme olasılığının olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün 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 olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir. Şarta bağlı varlıklar finansal tablolara yansıtılmayıp, ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Rehabilitasyon karşılığı

Şirket işletim yerlerini restore etmek için gereken yasal ve yapıcı yükümlülüklerin tahmini maliyetlerinin bugünkü değerini, yükümlülüğün gerçekleştiği dönemde kaydeder (Dipnot 17 b). Bu restorasyon faaliyetleri, yapıları sökme ve kaldırmayı, maden ve atık barajlarının rehabilitasyonunu, işletim tesislerinin sökülmesini, fabrikaların ve atık alanlarının kapatılmasını ve restorasyonunu, ve etkilenen alanların iyileştirme ve yeşillendirmesini içermektedir. Zorunluluk, genellikle varlığın kurulumu yapıldığında veya üretim alanındaki yer/çevre olumsuz etkilendiğinde oluşur. Yükümlülük ilk kayıtlara alındığında, tahmini maliyetlerin bugünkü değeri, ilgili maden varlıklarının net defter değerinin madenin geliştirilmesi/yapımının gerçekleşeceği tutara kadar artırılarak aktifleştirilir. Zamanla iskonto edilen yükümlülük, cari dönemdeki piyasa değerlendirmelerini ve yükümlülüğe özgü riskleri yansıtan iskonto oranlarına bağlı olan bugünkü değerin değişmesiyle artırılır.

İskontonun dönemsel dalgalanması bir finansal maliyet olarak gelir tablosunda muhasebeleştirilir. İlave bozulmalar veya rehabilitasyon maliyetlerindeki değişimler, gerçekleştiklerinde alım veya gider olarak ilgili varlık ve rehabilitasyon yükümlülüklerine yansıtılır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

a) Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının finansal durum tablosu tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardı, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanması kapsamında, aktüeryal varsayımlar (net iskonto oranı, emekli olma olasılığına ilişkin kullanılan devir hızı oranı vb.) yapılmasını gerektirmektedir. Aktüeryal varsayımlar ile gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ve aktüeryal varsayımlardaki değişikliklerin etkileri, aktüeryal kazanç / kayıpları oluşturmaktadır. Söz konusu aktüeryal kazanç / kayıplar diğer kapsamlı gelir / gider altında muhasebeleştirilmektedir.

b) Tanımlanmış katkı planları

Şirket çalışanları adına sosyal güvenlik kurumlarına belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket'in ödemekte olduğu katkı payı dışında, yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır.

c) Kullanılmamış izin hakları

Kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir.

Ödenmiş sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılırlar. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, ana ortaklığa ait net karın ilgili dönem içinde mevcut payların ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Türkiye'deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltme farkları hesabından payları oranında pay dağıtarak ("bedelsiz paylar") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz pay ihracı çıkarılmış paylar olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı pay adedi ortalaması, payların bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak bir önceki raporlama döneminin başından itibaren uygulamak suretiyle elde edilir.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Müşteri sözleşmelerinden hasılat

Şirket, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaktadır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması,
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi,
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması,
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir.

Şirket, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak finansal tablolara alır. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

- a) Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Şirket'in satışlarının büyük bir kısmına konu olan ana 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. Söz konusu Şirket, ürettiği dore barların içeriği olan altınının satışını ön alım hakkı bulunan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na satılmak üzere konsinye olarak yurtiçindeki bir bankaya, gümüşün satışını ise yurtiçindeki bir rafineriye yine konsinye olarak gerçekleştirilmektedir. Yapılan satışların peşin olarak yapılmasından ve müşterinin kurumsal olmasından ötürü, geçmiş tecrübeleri de göz önünde bulundurarak, Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönetmektedir.

Şirket, diğer faaliyet alanları için sözleşmenin başlangıcında, müşteriye taahhüt ettiği mal veya hizmetin devir tarihi ile müşterinin bu mal veya hizmetin bedelini ödediği tarih arasında geçen sürenin bir yıl veya daha az olacağını öngörmesi durumunda, taahhüt edilen bedelde önemli bir finansman bileşeninin etkisi için düzeltme yapmamaktadır. Diğer taraftan, hasılatın içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, hasılat değeri gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Fark, tahakkuk esasına göre esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Faiz geliri

Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir. Ticari işlemlere ilişkin faiz gelir ve kur farkı gelirleri, esas faaliyetlerden diğer gelirler olarak muhasebeleştirilmektedir.

Finansal araçlar

Bir işletmenin finansal varlığı ile diğer bir işletmenin finansal borcunda ya da özkaynağa dayalı finansal aracında artışa neden olan herhangi bir sözleşmedir.

i. Finansal varlıklar

İlk muhasebeleştirme ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını ilk muhasebeleştirme sırasında, itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirilmektedir.

Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır.

Önemli bir finansman bileşeni içermeyen veya Şirket'in kolaylaştırıcı uygulamayı tercih ettiği ticari alacaklar dışındaki bir finansal varlık ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki kalemlerin edinimiyle doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Sonraki ölçüm ve sınıflandırma

Şirket'in finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

a. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

Bir finansal varlık, aşağıda belirtilen koşulların her iki şartı birden sağlaması durumunda ve gerçeğe uygun değer değişimi kar ya da zarara yansıtılan finansal varlık kategorisinde tanımlanmamışsa, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar etkin faiz yöntemi (EFY) ile ölçülür ve değer düşüklüğüne tabidir. Finansal varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması, değiştirilmesi veya değer düşüklüğüne uğraması durumunda, kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Şirket'in itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıkları, nakit ve nakit benzerleri, ticari alacakları ile diğer alacakları içerir.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

b. Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar

Şirket bir finansal varlığı aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması durumunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmektedir:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması,
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan bir özkaynak yatırımının ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu seçim her bir yatırım için ayrı ayrı yapılır.

Aşağıdaki muhasebe politikaları sonraki ölçümlerinden oluşan kazanç ve kayıplar için geçerlidir:

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kar veya zararda yeniden sınıflandırılır.
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar.

c. Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetinden veya yukarıda açıklandığı şekilde gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen bütün finansal varlıklar gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıkların kayıtlardan çıkartılması

Finansal varlıklar (ya da geçerli olduğu durumlarda finansal varlığın bir bölümü veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir parçası) aşağıda belirtilen durumlarda kayıtlardan çıkartılır. Bu durumlar:

- Finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya,
- Şirket'in, finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı hakları devretmesi ya da, finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı hakları elde tutması ancak, elde ettiği meblağın tümünü, önemli bir gecikme olmazsızın, üçüncü şahıslara ödeme yükümlülüğü doğuran bir düzenleme yapması; ve (a) varlık ile ilgili tüm risk veya ödüllerin önemli ölçüde devredilmiş veya (b) tüm hak ya da ödüllerin önemli ölçüde transfer edilmemiş olmasına rağmen, varlık üzerindeki tüm kontrolleri transfer edilmiş olması durumunda.

Şirket, bir finansal varlığı devrederken, bu finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan risk ve getirileri ne ölçüde elde tutmaya devam edeceğini değerlendirir. Şirket'in varlıktan nakit akımı elde etmesi hakkını devretmesi bununla birlikte tüm risk ya da menfaatlerin transfer edilmemesi veya üzerindeki kontrolü devretmemesi durumunda, varlık, Şirket'in varlık ile devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tablolarda taşınır.

Değer düşüklüğü

Şirket, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılmayan tüm borçlanma araçları için beklenen kredi zararları (BKZ'ler) için bir karşılık ayırmaktadır.

BKZ'ler iki aşamada kayıt edilmektedir.

- 12 aylık BKZ'ler: Raporlama tarihinde, bir finansal araçtaki kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli derecede artış meydana gelmemiş olması durumunda Şirket söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer,
- Ömür boyu BKZ'ler: Bir finansal araçtaki kredi riskinin, ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli ölçüde artmış olması durumunda, her raporlama tarihinde, Şirket söz konusu finansal araca ilişkin zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçer.

Ticari alacaklar, diğer alacaklar ve sözleşme varlıkları için Şirket, BKZ'lerin hesaplanmasında basitleştirilmiş yaklaşım uygulamaktadır. Bu nedenle, Şirket kredi riskindeki değişiklikleri izlememektedir, bunun yerine her raporlama tarihinde ömür boyu BKZ'lere dayalı bir zarar karşılığı muhasebeleştirilmektedir. Beklenen kredi zararları, geçmiş yıllardaki gerçekleşmiş kredi zararı deneyimlerine dayanan bir matris üzerinden, geleceğe yönelik tahminler de dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

İlk muhasebeleştirme ve ölçüm

Finansal yükümlülükler başlangıçta, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, banka kredileri, borçlar veya etkin bir finansal riskten korunma aracı olarak belirlenen türevler olarak sınıflandırılır.

Tüm finansal yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri ile banka kredileri ve borçlar söz konusu olduğunda doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri düşüldükten sonraki değerleriyle kaydedilir.

Şirket'in finansal yükümlülükleri arasında ticari ve diğer borçlar yanısıra banka kredileri bulunmaktadır.

Sonraki ölçüm ve sınıflandırma

Finansal yükümlülükler sonraki muhasebeleştirmede iki kategoride sınıflandırılır:

- ***Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler***

Bu kategori, TFRS 9'da tanımlanan riskten korunma ilişkilerinde riskten korunma aracı olarak tanımlanmayan, türev finansal araçları içerir. Kazançlar ve kayıplar, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

- ***İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak***

İlk muhasebeleştirmeden sonra, borçlanmalar ile ticari ve diğer borçlar daha sonra etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedeli üzerinden ölçülür. Kazançlar ve kayıplar, kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülüklerin kayıtlardan çıkartılması

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır. Mevcut bir borçlu ile alacaklı arasında önemli ölçüde farklı şartlara sahip borçlanma araçlarının takas edilmesi veya mevcut bir finansal yükümlülüğün şartlarında önemli bir değişiklik yapılması, eski finansal yükümlülüğün ortadan kalktığını ve yeni bir finansal yükümlülüğün finansal tablolara alınması gerektiğini gösterir.

ii. Finansal varlık yükümlülüklerin netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda finansal durum tablosunda netleştirilerek gösterilmektedir.

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvikleri ile birlikte yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri; Şirket'in teşvik talepleri ile ilgili olarak yetkililer tarafından onaylandığı zaman tahakkuk esasına göre gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Söz konusu devlet teşvikleri, finansal durum tablosunda ertelenmiş gelir olarak gösterilir ve varlığın tahmini faydalı ömrü boyunca doğrusal olarak kar veya zarar tablosuyla ilişkilendirilir. Yatırım teşvikleri kapsamında indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan devlet teşvikleri TMS 12 "Gelir Vergileri" standardı kapsamında değerlendirilmektedir.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akış tabloları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları Şirket'in faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

Şirket, raporlama tarihinden sonra 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 dipnotlarında açıklanır.

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanmasında, Şirket yönetiminin, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve bilinir hale geldiği dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlarından farklılık gösterebilir.

- a) Maden varlıkları; maden sahası geliştirme, maden hakları, maden arazileri, ertelenen maden çıkartma maliyetleri ile maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması ile ilgili indirgenmiş maliyetlerden oluşmaktadır. Maden varlıkları, elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net defter değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maden varlıkları, üretimin başlaması ile birlikte üretilebilir cevher rezervine göre üretim bazlı olarak itfa edilmeye başlanırlar. Maden varlıklarının amortisman giderleri, ilgili maden sahaları bazında, üretim maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

Şirket, düzenli olarak güncellediği uzun vadeli plan çalışmaları kapsamında maden varlıklarının kalan rezervlerinin tespitine yönelik çalışmalar yapmakta, olası etkileri üretim bazlı amortisman hesaplamaları, rehabilitasyon karşılıkları kabullerini bu kapsamda revize etmektedir.

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 2020 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi, "SRK Consulting" tarafından "JORC" standartları doğrultusunda güncellenmiştir.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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

- b) 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 amortismanı tabi tutulmaktadır. Görünür ve mümkün işlenebilir altın rezerv miktarı baz alınarak ve üretim birimleri yöntemi kullanılarak hesaplanan amortisman tutarları dönemler arasında değişiklik 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 amortismanı 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 birtakım varsayımların ve tahminlerin kullanılmasını gerekli kılmaktadır. Altın fiyatlarına istinaden yapılan varsayım ve tahminlerdeki değişiklikler, madenlerin kullanım ömürlerini etkileyebilir ve bununla birlikte gerek şerefiye ve gerekse ilgili varlıkların taşınan değerleri üzerinde düzeltme gerektirebilecek koşullar ortaya çıkabilir.

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

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

- c) 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, güncel piyasa verileri ile fiyatları, kullanılan indirgenme oranları, maden kaynak ve rezervlerine istinaden yapılan tahminlerdeki değişiklikler karşılıkları etkileyebilmektedir.

31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket, indirim oranları, maliyet kabulleri, rehabilitasyona tabi üretim alanları ve rezerv ömürlerindeki değişiklikler nedeniyle karşılık miktarlarını yeniden değerlendirmiştir. Şirket, maden rehabilitasyonu karşılığını her yıl değerlendirmektedir. Ödenecek nihai yükümlülüğü etkileyebilecek çok sayıda etken olması nedeniyle maden rehabilitasyonu karşılığını belirlemede önemli tahmin ve varsayımlar yapılmaktadır. Bu etkenlerin arasında, rehabilitasyon faaliyetlerinin kapsamı ve maliyetine ilişkin tahminler, teknolojik değişimler, düzenlemelerdeki değişimler, enflasyon oranları ile orantılı olan maliyet artışları ve iskonto oranlarındaki değişiklikler (31 Aralık 2021 - %0,07 31 Aralık 2020 - %0,08) yer almaktadır. Bu belirsizlikler gelecekte gerçekleşecek harcamaların bugün tahmin edilen miktarlardan farklı olmasına yol açabilir.

Rapor tarihindeki karşılık, gelecekte gereken rehabilitasyon maliyetlerinin bugünkü değerinin en iyi tahminini temsil etmektedir. Gelecekteki tahmini maliyetlerdeki değişiklikler bilançoda, ilk tahminin başta TMS 16 Maddi Duran Varlıklar'a uygun olarak ölçülen bir varlığın bir parçası olarak muhasebeleştirilmiş ise, rehabilitasyon yükümlülüğünü veya varlığını artırarak veya azaltarak muhasebeleştirilir. Rehabilitasyon yükümlülüğündeki herhangi bir azaltma ve dolayısıyla rehabilitasyon varlığındaki herhangi bir azaltma, o varlığının taşınan değerini aşamaz. Aşması durumunda, taşınan değeri aşan miktar derhal kar veya zarara alınır.

- d) Ertelenen vergi aktif gelecekte yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Şirket yönetimi, yapmış olduğu değerlendirme neticesinde, öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği bir süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna vardığı mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Bu değerlendirme, ilgili bağlı ortaklığın gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlara dayanmaktadır.
- e) Şirket, maden sektöründe faaliyetlerini sürdürdüğünden, yasalardan ve mevzuatlardan kaynaklanan birçok yükümlülüğe maruz kalabilmektedir. Bilanço tarihi itibarıyla mevcut olan veya gelecekte maruz kalınacak yasal uygulamaların sonuçları, Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeleri doğrultusunda ve alınan hukuki danışmanlıklar sonucunda, belirli bir oran dâhilinde tahmin edilebilmektedir. Şirket aleyhine alınabilecek bir karar veya uygulamanın olumsuz etkileri Şirket' in faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilir. 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket' in faaliyetlerini önemli ölçüde etkilemesi beklenen herhangi bir yasal risk bulunmamaktadır.
- f) Davalara ilişkin karşılık tutarının tespit edilmesi aşamasında, Yönetim, devam eden davaların Şirket aleyhine sonuçlanma olasılığını ve bu davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda oluşabilecek sonuçların yasal danışmanların değerlendirmelerini göz önünde bulundurmaktadır. Şirket yönetimi mevcut sağlanan bilgi doğrultusunda en iyi tahminini yapmaktadır.
- g) Yarı mamul aşaması olarak takip edilen ve üretim süreci içerisinde henüz dore altın haline dönüşmemiş döngü altın stok miktarı, teknik üretim hesaplama ve tahminler yapılarak her bir üretim tesisi için ayrı ayrı değerlendirilmektedir. Hem tank liçi hem de yığın liçi üretim tesisleri için geçerli olan döngü altın süreci, dore altın (mamul) elde edildikten sonra sona ermektedir. Tank liçi ve yığın liçi tesislerinin üretim süreçlerinin birbirinden farklı olmasından dolayı döngü içerisindeki altın stok miktarı tesisler bazında farklılık göstermekte olup, maden ömrü sonunda her bir tesisin döngü altın stokları içerisinden kazanılabilecek tahmini altın miktarları teknik hesaplamalara dayalı olarak analiz edilmektedir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kasa	186	185
Banka		
- Vadesiz mevduatlar	1.674	1.121
- Vadeli mevduatlar	8.883.622	5.920.480
Toplam	8.885.482	5.921.786
Eksi: Faiz tahakkukları	(38.639)	(24.424)
Nakit akış tablosunda sunulan nakit ve nakit benzerleri	8.846.843	5.897.362

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL karşılığı
TL	%14,00 - %22,50	1-30 Gün	8.082.300	8.082.300
ABD Doları	%0,75 - %1,23	1-30 Gün	61.747	801.322
Toplam				8.883.622

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL karşılığı
TL	%15 - %18	1-35 Gün	5.366.390	5.366.390
ABD Doları	%3 - %4	1-35 Gün	75.484	554.090
Toplam				5.920.480

Şirket'in 68.244 TL tutarındaki bloke mevduatları, finansal yatırımlar hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2020: 82.047 TL).

4. Ticari alacaklar ve ticari borçlar

a- Ticari alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ticari alacaklar	72.910	72.829
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(72.705)	(72.727)
Toplam	205	102

Şirket'in şüpheli alacak karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	72.727	69.586
Yıl içinde ayrılan/ (iptal edilen)	(22)	3.141
31 Aralık	72.705	72.727

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

4. Ticari alacaklar ve ticari borçlar (devamı)

b- Ticari borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

i- Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Satıcılar	197.793	103.579
Toplam	197.793	103.579

5. Diğer alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

i- Kısa vadeli diğer alacaklar

a- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
KDV iade alacakları	53.501	32.516
Diğer çeşitli alacaklar	694	-
Toplam	54.195	32.516

ii- Uzun vadeli diğer alacaklar

a- İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 25)	1.032.636	726.987
Toplam	1.032.636	726.987

b- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen depozito ve teminatlar	2.255	816
Toplam	2.255	816

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

6. Stoklar

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Üretim sürecindeki altın ve gümüş ile altın ve gümüşten oluşan dore barlar	144.592	166.094
Yedek parçalar (*)	141.220	101.465
İşlenmeye hazır, çıkartılmış cevher kümeleri	95.046	100.520
Kimyasallar ve işletme malzemeleri	94.088	74.587
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(48.913)	(36.598)
Toplam	426.033	406.068

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

Stok değer düşüklüğünün 2021 ve 2020 yılı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	36.598	-
İlaveler	105.474	36.598
Konusu kalmayan karşılıklar	(93.159)	-
31 Aralık	48.913	36.598

7. Peşin ödenmiş giderler

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

i- Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen avanslar	23.345	40.232
Gelecek aylara ait giderler	2.846	6.766
Toplam	26.191	46.998

ii- Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen avanslar	24	7
Diğer (*)	10.883	3.832
Toplam	10.907	3.839

(*) Şirket'in gelecek yıllara ait kira bedeli ve sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

8. Diğer dönen ve duran varlıklar

i- Diğer dönen varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Verilen iş avansları	213	706
Personele verilen avanslar	120	252
Toplam	333	958

ii- Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
KDV alacakları	60.937	28.007
Toplam	60.937	28.007

9. Finansal yatırımlar

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Diğer işletmelerdeki paylar (*)	218.753	218.753
Bloke mevduatlar	68.244	82.047
Toplam	286.997	300.800

- (*) Şirket'in %100 hissedarı olduğu Koza Ltd.'nin 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.'nin 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.

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.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

10. Kullanım hakkı varlıkları

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 2020 dönemleri itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2021	İlaveler	Muhasebe politikası değişikliği	31 Aralık 2021
Maliyet:				
Binalar	11.957	-	1.275	13.232
Taşıtlar	17.938	52.115	(2.233)	67.820
Toplam	29.895	52.115	(958)	81.052
Birikmiş amortisman:				
Binalar	2.995	3.412	-	6.407
Taşıtlar	14.559	16.309	-	30.868
Toplam	17.554	19.721	-	37.275
Net defter değeri	12.341			43.777

	1 Ocak 2020	İlaveler	Muhasebe politikası değişikliği	31 Aralık 2020
Maliyet:				
Binalar	-	11.957	-	11.957
Taşıtlar	10.143	7.795	-	17.938
Toplam	10.143	19.752	-	29.895
Birikmiş amortisman:				
Binalar	-	2.995	-	2.995
Taşıtlar	5.637	8.922	-	14.559
Toplam	5.637	11.917	-	17.554
Net defter değeri	4.506			12.341

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

11. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 dönemleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Binalar	130.540	-	-	130.540
Toplam	130.540	-	-	130.540
Birikmiş amortisman				
Binalar	12.635	2.366	-	15.001
Toplam	12.635	2.366	-	15.001
Net defter değeri	117.905			115.539
	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Binalar	112.040	18.500	-	130.540
Toplam	112.040	18.500	-	130.540
Birikmiş amortisman				
Binalar	10.246	2.389	-	12.635
Toplam	10.246	2.389	-	12.635
Net defter değeri	101.794			117.905

Amortisman giderlerinin tümü genel yönetim giderlerine dâhil edilmiştir.

2021 yılı içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden 861 bin TL kira geliri elde etmiştir. (2020: Yoktur).

Binalar içerisinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerin 89.978 Bin TL'si İngiltere'de bulunmakta olup, bu dairelerde İpek Ailesi bireyleri oturmaktadır. Mevcut hukuki süreçlerden dolayı kira sözleşmesi imzalanmamıştır. Hukuki süreçler sona erdiğinde bu konu hakkında Şirket yönetiminin, piyasa teamüllerine uygun olarak gerekli değerlendirmeler yapılacaktır. Binalar içerisinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerin 22.062 Bin TL'si Gümüşhane ve Bergama'da bulunan yurt binalarından oluşmaktadır. Kira sözleşmesi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile Şirket'in yurtdışındaki gayrimenkulleri üzerinde Milli Emlak Genel Müdürlüğü tarafından konulmuş olan şerhler bulunmaktadır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

12. Maddi duran varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Maden varlıkları	393.080	226.221
Diğer sabit kıymetler	559.037	433.253
Toplam	952.117	659.474

a) Maden varlıkları

31 Aralık 2021 ve 2020 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.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Araziler	30.889	32.330
Maden sahası geliştirme maliyeti	220.470	123.039
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	14.313	11.318
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	66.764	22.118
Satın alınan maden hakları maliyeti	60.644	37.416
Toplam	393.080	226.221

Maden varlıklarının 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2021
Maliyet				
Araziler	70.546	3.150	-	73.696
Maden sahası geliştirme maliyeti	451.048	133.836	-	584.884
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	263.994	14.905	-	278.899
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	231.133	99.922	-	331.055
Satın alınan maden hakları maliyeti	50.765	23.515	(275)	74.005
Toplam	1.067.486	275.328	(275)	1.342.539

Birikmiş amortisman

Araziler	38.216	4.591	-	42.807
Maden sahası geliştirme maliyeti	328.009	36.406	-	364.415
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	252.676	11.910	-	264.586
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	209.015	55.275	-	264.290
Satın alınan maden hakları maliyeti	13.349	12	-	13.361
Toplam	841.265	108.194	-	949.459
Net defter değeri	226.221			393.080

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

12. Maddi duran varlıklar (devamı)

a) Maden varlıkları (devamı)

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Araziler	60.607	9.939	-	70.546
Maden sahası geliştirme maliyeti	415.548	35.500	-	451.048
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	246.609	17.385	-	263.994
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	184.922	46.211	-	231.133
Satın alınan maden hakları maliyeti	40.895	9.975	(105)	50.765
Toplam	948.581	119.010	(105)	1.067.486
Birikmiş amortisman				
Araziler	32.647	5.569	-	38.216
Maden sahası geliştirme maliyeti	310.853	17.156	-	328.009
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	229.963	22.713	-	252.676
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	140.131	68.884	-	209.015
Satın alınan maden hakları maliyeti	12.932	417	-	13.349
Toplam	726.526	114.739	-	841.265
Net defter değeri	222.055			226.221

Amortisman giderlerinin tümü üretilen malın maliyetine dâhil edilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maden varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur).

Şirket'in 31 Aralık 2021 itibarıyla tümüyle amorti olmuş fakat kullanılmakta olan araziler, maden sahası geliştirme maliyetleri ve satın alınan maden hakları maliyetleri 105.635 bin TL'dir (31 Aralık 2020: 102.593 bin TL).

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

12. Maddi duran varlıklar (devamı)

b) Diğer sabit kıymetler

Sabit kıymetlerin 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2021	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2021
Maliyet					
Arsa, binalar ve yerüstü düzenleri	298.592	13.508	-	19.159	331.259
Tesis, makine ve cihazlar	741.627	70.797	(36)	7.847	820.235
Taşıt araçları	101.524	53.135	(312)	-	154.347
Döşeme ve demirbaşlar	65.724	18.120	(20)	798	84.622
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	15.763	60.637	(3.034)	(27.804)	45.562
Toplam	1.223.230	216.197	(3.402)	-	1.436.025
Birikmiş amortisman					
Binalar ve yerüstü düzenleri	154.586	16.119	-	-	170.705
Tesis, makine ve cihazlar	540.463	39.505	-	-	579.968
Taşıtlar	54.717	22.707	(270)	-	77.154
Döşeme ve demirbaşlar	40.211	8.959	(9)	-	49.161
Toplam	789.977	87.290	(279)	-	876.988
Net defter değeri	433.253				559.037

(*) 31 Aralık 2021 itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar hesabından çıkışların 2.699 bin TL lik kısmı, Şirket'in Mastra Maden sahasında yapımını durdurduğu 2. Atık Depolama Tesisinin maliyetlerinin giderleşmesinden oluşmaktadır.

Amortisman giderlerinin 81.335 bin TL'si (2020: 88.841 bin TL) üretilen malın maliyetine, 5.955 bin TL'si (2020: 6.098 bin TL) genel yönetim giderlerine dâhil edilmiştir.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla maddi duran varlık üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2020: Yoktur). 31 Aralık 2021 itibarıyla Şirket'in sabit kıymetleri ve stokları üzerindeki sigorta tutarı 254.399 bin TL'dir (31 Aralık 2020: 184.773 bin TL).

Şirket'in 31 Aralık 2021 itibarıyla tümüyle amorti olmuş fakat kullanılmakta olan diğer maddi duran varlıklarının maliyeti 368.897 bin TL'dir (31 Aralık 2020: 358.732 bin TL).

Maddi duran varlıklar içerisinde aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

12. Maddi duran varlıklar (devamı)

b) Diğer sabit kıymetler (devamı)

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2020
Maliyet					
Arsa, binalar ve yerüstü düzenleri	253.466	6.632	(69)	38.563	298.592
Tesis, makine ve cihazlar	654.327	83.486	(88)	3.902	741.627
Taşıtlar	71.281	30.633	(390)	-	101.524
Döşeme ve demirbaşlar	52.903	9.313	(95)	3.603	65.724
Yapılmakta olan yatırımlar (**)	12.637	50.856	(1.662)	(46.068)	15.763
Toplam	1.044.614	180.920	(2.304)	-	1.223.230
Birikmiş amortisman					
Binalar ve yerüstü düzenleri	127.859	26.734	(7)	-	154.586
Tesis, makine ve cihazlar	492.741	47.732	(10)	-	540.463
Taşıtlar	41.044	13.858	(185)	-	54.717
Döşeme ve demirbaşlar	33.642	6.615	(46)	-	40.211
Toplam	695.286	94.939	(248)	-	789.977
Net defter değer	349.328				433.253

(**) 31 Aralık 2020 itibarıyla yapılmakta olan yatırımlar hesabından çıkışlar, Şirket'in iptal edilen Söğüt projesi ile ilgili giderleştirdiği yatırımlarından oluşmaktadır.

13. Maddi olmayan duran varlıklar

a) Şerefiye

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Newmont Altın satın alımından kaynaklanan şerefiye	11.232	11.232
Toplam	11.232	11.232

Newmont Altın'ın satın alımı:

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

13. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

a) Şerefiye (devamı)

31 Aralık 2021 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 2021 tarihi itibarıyla Newmont Altın'ın iktisabından kaynaklı şerefiyede herhangi bir değer düşüklüğü beklenmemektedir.

b) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2021	İlaveler	31 Aralık 2021
Maliyet			
Haklar	11.121	4.596	15.717
Toplam	11.121	4.596	15.717
Birikmiş itfa payı			
Haklar	10.028	1.710	11.738
Toplam	10.028	1.710	11.738
Net defter değeri	1.093	2.886	3.979
	1 Ocak 2020	İlaveler	31 Aralık 2020
Maliyet			
Haklar	10.286	835	11.121
Toplam	10.286	835	11.121
Birikmiş itfa payı			
Haklar	8.846	1.182	10.028
Toplam	8.846	1.182	10.028
Net defter değeri	1.440		1.093

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

14. Kiralama yükümlülükleri

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	20.044	5.383
Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	28.978	8.855
Toplam	49.022	14.238

Bu kiralamalara ilişkin kaydedilen kiralama yükümlülüklerinin 2021 ve 2020 yılı hareket tablosu aşağıda sunulmuştur.

	2021	2020
1 Ocak	14.238	4.447
Dönem içinde ödenen	(25.168)	(14.491)
Dönem içinde alınan ilaveler	51.249	20.312
Dönem içinde tahakkuk eden faiz	8.703	3.970
31 Aralık	49.022	14.238

15. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	12.504	12.040
Ödenecek vergi ve fonlar	7.208	9.830
Personele borçlar	61	-
Toplam	19.773	21.870

16. Diğer borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İlişkili olmayan taraflara diğer çeşitli borçlar (*)	71.263	40.308
Toplam	71.263	40.308

(*) Şirket'in 2010 yılı içerisinde gerçekleşen Newmont Altın'ın satın alımından kaynaklanmaktadır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Devlet hakkı gider karşılığı	320.010	255.413
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	54.218	74.211
Dava karşılığı	27.877	21.780
Diğer karşılıklar (*)	15.878	1.059
Toplam	417.983	352.463

(*) 31 Aralık 2021 itibarıyla bakiyesinin 13.120 bin TL lik kısmı taahhüt edilen okul bağışlarından oluşmaktadır.

Devlet hakkı gider karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	255.413	107.470
Dönem içerisinde ödenen	(222.674)	(113.735)
Tahmin ve varsayımlardaki değişikliklerin etkisi	(32.739)	6.265
Dönem içerisindeki ilaveler/ (iptaller), net	320.010	255.413
31 Aralık	320.010	255.413

Dava karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	21.780	8.581
Dönem içerisinde ödenen	-	(13.516)
Tahmin ve varsayımlardaki değişikliklerin etkisi	-	4.935
Dönem içerisindeki ilaveler/ (iptaller), net	6.097	21.780
31 Aralık	27.877	21.780

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)**b) Uzun vadeli karşılıklar**

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	273.599	119.492
Toplam	273.599	119.492

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

	2021	2020
1 Ocak	193.703	170.941
Dönem içerisinde ödenen	(3.541)	(32.414)
Dönem içerisinde giderleşen iskonto etkisi	234	15.928
Tahmin ve varsayımlardaki değişikliklerin etkisi	(5.165)	5.098
Dönem içerisindeki ilaveler/ (iptaller), net	142.586	34.150
31 Aralık	327.817	193.703

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar**i- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar**

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İzin karşılığı	14.558	10.059
Personel prim karşılığı	22.879	-
Toplam	37.437	10.059

Kullanılmayan izin karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	2021	2020
1 Ocak	10.059	9.653
İlaveler/ (iptaller), net	4.499	406
31 Aralık	14.558	10.059

ii- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kıdem tazminatı karşılığı	42.798	34.384
Toplam	42.798	34.384

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

Türkiye’de yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanunu’nun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı Yasalar ile Değişik 60’ıncı Maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır. Emeklilik öncesi hizmet şartlarıyla ilgili bazı geçiş süreci maddeleri, ilgili kanunun 23 Mayıs 2002 tarihinde değiştirilmesi ile Kanun’dan çıkarılmıştır.

Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece, uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı göstermektedir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2022 tarihinden itibaren geçerli olan 10.848,59 TL (1 Ocak 2021: 7.638,96 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır. TFRS, kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Net iskonto oranı	%4,17	%3,67
Emeklilik olasılığı	%93,62	%96,62

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2021 ve 2020 hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	34.384	25.689
Faiz maliyeti	4.472	3.083
Cari hizmet maliyeti	9.537	8.073
Aktüeryal kayıp/ (kazanç)	(66)	(457)
Ödemeler	(5.529)	(2.004)
31 Aralık	42.798	34.384

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket’in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 (“Çalışanlara Sağlanan Faydalar”), şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür.

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı		Ayrılma olasılığı	
	%0,50 artış	%0,50 azalış	%0,50 artış	%0,50 azalış
2021	(4.839)	5.828	1.189	(1.119)

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

d) Devam etmekte olan önemli davalar

i- 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. Mahkemece 12 Mart 2020 tarihinde şirket lehine olarak Danıştay'da temyiz yolu açık olmak üzere davanın reddi kararı verilmiştir. Davacılar tarafından dosya yürütmeyi durdurma talebiyle temyiz edilmiştir. Danıştay 24.09.2020 tarihli karar ile davacıların esas yönünden temyiz istemlerini şirketimiz lehine reddetmiştir, esas etkilemeyen usuli nedenle dosyanın yerel mahkemesine gönderilmesine karar vermiştir. Yargılama sona ermiş olup şirket faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir.

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 dava şirket lehine reddolunmuş olup Danıştay tarafından davacıların temyiz istemlerinin reddine karar verilmiş olup esas etkilemeyen usuli nedenle dosyanın yerel mahkemesine gönderilmesine karar vermiştir. Yargılama sona ermiş olup şirket faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir. Dolayısıyla Şirket üretim faaliyetlerine ilgili ÇED olumlu raporu kapsamında devam etmektedir.

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

ii- 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 2014/1084 E. ve Eskişehir 1. İdare Mahkemesi 2014/760 E. sayıları ile yürütmenin durdurulması ve iptal talepli davalar açılmıştır. Bu davalardan, İR 43539 ruhsat sayılı sahaya ilişkin olarak açılan Eskişehir 1. İdare Mahkemesi 2014/760 E. sayılı davada ve İR 82567 ruhsat sayılı sahaya ilişkin olarak açılan 2014/1084 E. sayılı davada; dava konusu işlemlerin iptaline temyiz yolu açık olmak üzere karar verilmiştir. Her iki dava da Şirket lehine sonuçlanmıştır. Davacıların her iki dosyada da temyizi üzerine Danıştay'ca mahkeme kararlarının yürütülmesinin durdurulmasına karar verilmiştir. Esastan temyiz incelenmesi her iki dosya açısından devam etmekte olup yargılama sürmektedir.

82567 işletme ruhsat numaralı saha mevkiinde yapılması planlanan 2. Atık Depolama Tesisi projesi hakkında verilen ÇED olumlu kararının iptali ve yürütmesinin durdurulması için Eskişehir 1. İdare Mahkemesi 2020/302 E. sayılı ve 2020/350 E. sayılı açılan davalarda davalı Çevre ve Şehircilik Bakanlığı yanında şirketçe müdahil olunan her iki dava da Eskişehir 1. İdare Mahkemesi tarafından şirket lehine davanın reddi kararları temyiz yolu açık olmak üzere verilmiştir. Davacılar dosyaları temyiz etmiş olup Danıştay tarafından Eskişehir 1. İdare Mahkemesi'nin 2020/302 E. ve 2020/350 E. sayılı dosyalarında Eskişehir 1. İdare Mahkemesi'nin her iki kararını da şirketimiz lehine onamıştır.

iii- 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.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

iii- Diğer madenler ile ilgili davalar (devamı)

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. Mahkemece dava konusu işlemin iptaline karar verilmiş olup Danıştay'ca temyiz incelemesi sonucunda yerel mahkemenin kararında isabet görmeyerek kararı şirket lehine bozmuştur. Yargılama, İzmir 6. İdare Mahkemesi'nde 2019/574 Esas sayısı üzerinden devam ederken mahkemece 23.02.2021 tarihli karar ile söz konusu işlemin iptaline karar verilmiştir. Karar temyiz edilmiştir. Çukuralan Altın Madeni İşletmesi 3. kapasite artırımı 2009/7 projesine ilişkin olarak Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından verilen Çevresel Etki Değerlendirmesi (ÇED) olumlu Kararı'nın yürütmesinin durdurulması ve iptali için İzmir 6. İdare Mahkemesi de 2019/1120 E. dosyası ile dava açılmıştır. Şirketimiz davalı Bakanlık yanında ilgili davaya müdahil olmuştur. İlgili dosyanın önceki esas numarası ve mahkemesi İzmir 3. İdare Mahkemesi 2019/171 E. olup ilgili dava Çukuralan 3. Kapasite Artımı dosyası ile bağlantısı bulunması nedeniyle İzmir Bölge İdare Mahkemesi 4. İdari Dava Dairesi'nin kararınca dosya esas kaydının kapatılmış ve ilgili bağlantı nedeniyle İzmir 6. İdare Mahkemesine gönderilmesine İzmir 3. İdare Mahkemesince karar verilmiştir. İlgili dava İzmir 6. İdare Mahkemesi 2019/1120 E. no'su ile devam ederken mahkemece verilen karara göre davaya konu edilen ÇED olumlu kararı iptal edilmiş olup temyiz yoluna başvurulmuştur. Gelineen noktada, Danıştay kararına göre 2019/574 E. dosyası için, söz konusu projeye ilgili ikinci bir ÇED Olumlu kararının verilmesi nedeni ile, aynı projeye ilgili iki farklı ÇED Olumlu kararının birlikte uygulanma olanağının bulunmadığı, davalı Bakanlıkça dava konusu ÇED Olumlu kararının zımni olarak geri alındığının kabulü gerektiği, bakılmakta olan davanın konusunun kalmadığı sonucuna varıldığından İzmir 6. İdare Mahkemesi 2019/574 E. sayılı kararın bozulmasına ve karar verilmesine yer olmadığına kesin olarak; 2019/1120 E. dosyası açısından ise, İzmir 6. İdare Mahkemesi'nin kararının dava konusu işlemin iptaline ilişkin kısmında hukuki isabetsizlik bulunmadığı, davalı Bakanlık ve davalı Bakanlık yanında müdahil şirketimizin temyiz istemlerinin reddine kesin olarak karar verilmiştir.

Ayrıca İzmir 6. İdare Mahkemesi 2020/1479 E. dosyasında şirketimiz tarafından yapılması planlanan Çukuralan Altın Madeni Kıрма Eleme Tesisi Projesi için verilen Çevresel Etki Değerlendirmesi Gerekli Değildir kararının iptali istemiyle İzmir Valiliği'ne karşı bir kısım davacılar tarafından açılan davada şirketimiz müdahil olmuş olup yargılama devam etmektedir.

Şirketimiz tarafından yapılması planlanan Çukuralan Altın Madeni İşletmesi 3. kapasite artırımı projesine ilişkin olarak, Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından verilen Çevresel Etki Değerlendirmesi (ÇED) olumlu Kararı'nın yürütmesinin durdurulması ve iptali için, bir kısım davacılar tarafından Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhine İzmir 4. İdare Mahkemesi 2021/1407 E. ve 2021/1013 E. sayılı sayılı dosya ile dava açılmıştır. Şirketimiz davalı bakanlık yanında ilgili davaya müdahil olmuş olup yargılamalar devam etmektedir.

Mevcut durumda, Çukuralan Altın Madeni İşletmesi 3. Kapasite Artırımı Projesine ait mahkeme kararlarına konu üretim faaliyetlerinin tamamı yeni ÇED Olumlu kararı kapsamında madencilik (üretim) faaliyetleri ilgili mevzuatlara uygun şekilde devam etmektedir.

Çanakkale projesi ile ilgili dava:

Çanakkale ili Merkez ilçesi Serçiler ve Terziler köyleri civarında yapılması planlanan S:201001197 Altın Gümüş Madeni Projesi hakkında verilen ÇED olumlu kararının iptali ve yürütmesinin durdurulması için açılan davada, şirketçe davalı Çevre ve Şehircilik Bakanlığı yanında 2020/763 E. dosyasında müdahildir. Gelineen aşamada Çanakkale 1. İdare Mahkemesince dava konusu işlemin iptaline karar verilmiş olup karara karşı temyiz yoluna başvurulmuştur ve temyiz süreci devam etmektedir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

d) Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

iv- 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. Ankara 10. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2017/349 E. sayılı dosyasında 23 Ocak 2019 tarihinde alınan karar ile 60.000.000 İngiliz Sterlininin 1 Eylül 2015 tarihinden itibaren 3095 sayılı yasanın 4/a maddesine göre işleyecek faizi ile birlikte davalılardan alınarak Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'ye ödenmesine kararın tebliğinden itibaren iki hafta içinde istinaf yolu açık olmak üzere karar verilmiştir. Bu karara karşı, davalılar tarafından istinaf yoluna başvurulmuş olup Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 21. Hukuk Dairesi 2019/699 E. ve 2019/1189 K. sayılı kararı ile usuli nedenle davalıların istinaf başvurusunun yapılmamış sayılmasına karar vermiştir. Bu karara karşı davalılarca temyiz yoluna başvurulmuştur. Yargıtay usuli nedenlerle dosyanın bozulmasına karar vermiştir. Ankara 10. Asliye Ticaret Mahkemesi ek kararı ile davalıların istinaf başvurusunun yapılmamış sayılmasına karar vermiştir. Davalılar kararı istinaf etmiştir. İstinaf süreci devam etmektedir.

v- 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 açılmıştır ve davalar henüz derdesttir. Şirket faaliyetlerini etkileyecek nitelikte olan davalar hakkındaki gelişmeler yasal periyotlarla kamuyu aydınlatma platformunda duyurulmaktadır.

vi- 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") devredilmiştir. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Şirket'in önceki yöneticileri hakkında Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup dava ilk derece mahkemesince karara bağlanmıştır. İlk derece mahkemesi kararında; yargılaması yapılan önceki yönetim kurulu üyelerine ait olan şirket hisselerinin müsaderesine karar verilmiştir. Karar kesinleşinceye değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Karar henüz kesinleşmemiştir. Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2017/44 E. sayılı davasında ayrıca, mahkemeye gelmedikleri için yargılamaları yapılamayan önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında ise dosyalarının tefrik edilerek yeni bir esasa kaydına, yargılamaların bu dosya üzerinden devamına, yargılama sonuna değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Tefrik edilen dosya Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2020/20 E. numarasını almıştır. Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi'nin 2020/157 E. sayılı ayrıca tefrik edilen dava dosyasında sanık Cafer Tekin İpek ve Özlem Özdemir'in yargılandığı davada yargılama süreci devam etmektedir.

vii- Personel davaları ve sözleşmeden doğan alacak davaları

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine devam eden personel davaları ve diğer davalar için ayrılan karşılık tutarı 27.877 Bin TL'dir (31 Aralık 2020: 21.780 TL).

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

e) Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

i- Verilen teminatlar

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	51.974	54.990
- Teminat	51.974	54.990
- İpotek	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	51.974	54.990

ii- Alınan teminatlar

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla Şirket'in alınan teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Teminat çekleri	872.253	493.695
Teminat mektupları	107.777	87.371
Teminat senetleri	127	422
Toplam	980.157	581.488

iii- Devlet teşvik ve yardımları

Şirket'in Mastra-Gümüşhane'deki maden işleme tesisindeki çalışanları için Sigorta Primi İşveren Hissesi üzerinden hesaplanan gelir vergisinin %6'sı, 56486 sayılı "Bölgesel Sigorta Primi Teşviki" 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.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

18. Özkaynaklar

a) Sermaye

31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 152.500 Bin TL (31 Aralık 2020: 152.500 Bin TL) tutarında ve tamamı ödenmiş olup nominal hisse değeri 1 Kuruş olan 15.250.000.000 adet (31 Aralık 2020: 15.250.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır.

Özsermaye	31 Aralık 2021			31 Aralık 2020	
	Hisse Grubu	Hisse Oranı	Pay tutarı	Hisse 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
Toplam		100	152.500	100	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) 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) hisse gruplarının imtiyazları kullanılamamaktadır.

3.579 Bin TL tutarındaki (31 Aralık 2020: 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.

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 Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

18. Özkaynaklar (devamı)

a) Sermaye (devamı)

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.

Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	137.390	137.390
Toplam	137.390	137.390

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.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

19. Hasılat ve satışların maliyeti

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 2020 dönemleri itibarıyla hasılat ve satışların maliyetin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Hasılat

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Yurtiçi satışlar	4.002.353	3.249.641
Toplam satışlar	4.002.353	3.249.641
Satışların maliyeti	(1.504.072)	(1.177.297)
Brüt kar	2.498.281	2.072.344

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 2020 dönemleri itibarıyla hasılatlarının ürün çeşidine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Külçe altın satışları	3.971.036	3.233.349
Külçe gümüş satışları	20.079	16.291
Diğer	11.238	1
Toplam	4.002.353	3.249.641

b- Satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Personel giderleri	306.312	239.343
Devlet hakkı, harç ve diğer vergiler	283.363	259.870
Direkt ilk madde malzeme giderleri	227.932	160.701
Amortisman giderleri ve itfa payları	197.194	207.912
Tamir bakım ve onarım giderleri	164.531	108.351
Elektrik ve akaryakıt giderleri	135.373	100.830
Rehabilitasyon giderleri	37.734	8.965
Nakliye giderleri	36.027	21.805
Kira giderleri	24.726	16.084
Dekapaj ve kırıcı besleme giderleri	9.213	17.331
Diğer	52.645	62.072
Yarı mamül ve mamüldeki değişim	29.022	(25.967)
Toplam	1.504.072	1.177.297

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

20. Niteliklerine göre giderler**Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri**

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Arama giderleri	250.388	115.261
Personel giderleri	110.461	86.813
Reklam ve pazarlama giderleri	37.716	20.370
Amortisman giderleri	22.087	17.254
Hukuk giderleri	21.790	12.373
Aidat, bağış ve yardımlar	13.576	53.010
Devlet hakkı, harç ve diğer vergiler	11.229	7.403
Dışarıdan sağlanan güvenlik giderleri	10.615	10.231
Elektrik ve akaryakıt giderleri	8.154	5.133
Altın satış ve rafineri giderleri	3.478	3.916
Denetim ve danışmanlık giderleri	4.558	2.817
Sigorta giderleri	2.471	2.159
Haberleşme giderleri	2.036	1.652
Yolculuk ve seyahat giderleri	1.586	652
Diğer giderler	52.566	31.224
Toplam	552.711	370.268

21. Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler**a- Esas faaliyetlerden diğer gelirler**

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	159.859	18.911
Diğer gelirler	34.248	42.066
Toplam	194.107	60.977

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

21. Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler (devamı)

b- Esas faaliyetlerden diğer giderler

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Dava karşılık giderleri	6.097	13.199
Şüpheli alacaklar karşılığı	(22)	3.141
Diğer (**)	180.195	39.158
Toplam	186.270	55.498

(**) 31 Aralık 2021 itibarıyla bakiyenin 166.841 bin TL'lik kısmı taahhüt edilen okul bağışlarından oluşmaktadır.

22. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Faiz gelirleri	1.157.123	568.489
Kur farkı gelirleri	911.638	78.540
Diğer gelirler	181	260
Toplam	2.068.942	647.289

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

23. Gelir vergileri

Kurumlar Vergisi

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.

2021 yılında uygulanan efektif vergi oranı %25'dir (2020: %22).

28 Kasım 2018 tarihinde kabul edilen 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair" kanun ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 32. Maddesinin birinci fıkrasında belirtilen %20 vergi oranı 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanır hükmü geçici madde ile eklenmiştir. Ayrıca, aynı "Torba Yasa" ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi kanununun 5. Maddesinin birinci fıkrasının e bendinde belirtilen "Kurumların, en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançların vergiden istisna edilecek %75'lik kısmı %50 olarak değişmiştir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2021 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'dir (2020: %22). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

1 Ocak-31 Aralık 2021 dönemi ertelenmiş vergi hesaplamasında; TMS-12 "Gelir Vergileri" standardının ölçme başlığı içerisinde yer verilen "ertelenmiş vergi varlıkları veya borçları raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranlarına (ve vergi kanunlarına) dayanılarak varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları kullanılmak suretiyle hesaplanır." hükmü gereği Türkiye'deki Şirket ertelenmiş vergi hesaplamasında 2022 yılı için kısa vadeli varlık ve yükümlülükler için %23 oranı, uzun vadeli varlık ve yükümlülükler için %22 oranı dikkate alınmıştır. Türkiye'de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dâhil 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 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

24 Nisan 2003 tarihinden önce alınmış yatırım teşvik belgelerine istinaden yararlanılan yatırım indirimi tutarı üzerinden %19,8 vergi tevkifatı yapılması gerekmektedir. Bu tarihten sonra yapılan teşvik belgesiz yatırım harcamalarından vergi tevkifatı yapılmamaktadır.

31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla bilançoaya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi karşılığı	1.093.231	547.126
Peşin ödenmiş vergiler (-)	(674.845)	(429.089)
Ödenecek kurumlar vergisi	418.386	118.037

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

23. Gelir vergileri (devamı)

31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan vergi gider detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
Kurumlar vergisi gideri	(1.093.231)	(547.126)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	80.249	6.408
Toplam vergi gideri	(1.012.982)	(540.718)

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 muhasebeleştirilmektedir. 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 2020: %22).

	31 Aralık 2021		31 Aralık 2020	
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenmiş Vergi	Kümülatif geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	408.445	89.858	229.139	45.828
Kıdem tazminatı karşılığı	42.798	9.401	34.384	6.877
Dava karşılık giderleri	22.426	5.157	16.329	3.266
İzin karşılığı	14.558	3.348	10.059	2.012
Personel prim karşılığı	22.879	5.262	-	-
Şüpheli alacak karşılığı	5.327	1.226	3.080	616
Devlet hakkı gider karşılığı	320.010	73.602	255.413	51.083
TFRS 9 karşılığı	5.365	1.234	-	-
Kiralama işlemleri	5.245	1.207	1.892	378
Toplam ertelenmiş vergi varlığı	190.295			110.060
Ertelenen vergi varlıkları, net	190.295			110.060

Ertelenmiş verginin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2021	2020
1 Ocak	110.060	102.181
Özkaynakta muhasebeleştirilen	(14)	1.471
Ertelenmiş vergi geliri	80.249	6.408
31 Aralık	190.295	110.060

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

23. Gelir vergileri (devamı)

Vergi mutabakatı aşağıdaki şekildedir:

	2021	2020
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	4.016.984	2.351.097
Vergi oranı	25%	22%
Vergi oranı üzerinden vergi gideri	1.004.246	517.241
Muhasebeleştirilen yatırım teşvik indirimi	-	(19.533)
Farklı vergi oranı etkisi	(19.347)	11.006
Ertelenmiş vergiye konu edilmeyen farkların etkisi	19.424	26.945
Kanunen kabul edilmeyen giderler	47.514	15.479
İstisna	(35.591)	(11.280)
Diğer	(3.264)	860
Dönem vergi gideri	1.012.982	540.718

24. Pay başına kazanç

Pay başına kazanç, ana ortaklık payına düşen cari yıl net karının yıl boyunca işlem gören hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesiyle hesaplanır.

Türkiye’de şirketler yeniden değerlendirme artış fonundan veya birikmiş karlardan karşılanmak üzere bedelsiz hisse senedi dağıtımı yoluyla sermayelerini arttırma hakkına sahiptir. Pay başına kazanç hesaplanması sırasında söz konusu artırımlar kar payı olarak dağıtılan hisse senetleri olarak kabul edilmişlerdir. Sermayeye eklenen kar payı dağıtımları da aynı şekilde değerlendirilmektedir. Bu nedenle ortalama hisse senedi adedi hesaplanırken bu tür hisselerin tüm yıl boyunca dolaşımda olduğu kabul edilmiştir. Bu sebeple pay başına düşen karı hesaplamakta kullanılan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması geriye dönük etkiler de göz önünde bulundurularak belirlenmiştir.

Şirket’in 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	3.004.002	1.810.379
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama adedi	15.250.000.000	15.250.000.000
100 Pay başına kazanç	19,698	11,871
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir	3.004.053	1.805.207
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen 100 pay başına kazanç	19,699	11,837

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

25. İlişkili taraf açıklamaları

Şirket'in ticari olmayan borç ve alacakları, yıl içerisinde Şirket'in ve ilişkili kuruluşların finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla verilen ve alınan borç ve alacaklardan oluşmaktadır. Ticari olmayan borç ve alacaklar belirli bir vadeye bağlı olmayıp, Şirket dönem sonlarında ilgili borç ve alacaklara, Şirket yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeler ve para piyasalarında ortaya çıkan gelişmeler dikkate alınarak aylık olarak belirlenen cari hesap faizi oranını kullanmak suretiyle faiz tahakkuk ettirmektedir. Bu kapsamda 2021 Aralık ayı cari hesap faizi yıllık %17,98 (31 Aralık 2020: %11,01) olarak uygulanmıştır.

İlişkili taraflarla işlemler aşağıdaki gruplara göre sınıflandırılmış olup, bu nottaki tüm ilişkili taraf açıklamalarını içermektedir:

- (1) Şirket ana ortağı
- (2) Şirket ana ortaklarının diğer şirketinin bağlı ortaklıkları
- (3) Diğer

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

a) İlişkili taraf bakiyeleri

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. (1)	740.211	597.381
Koza İpek Holding A.Ş. (1)	170.463	129.412
ATP Havacılık ve Ticaret A.Ş. (2)	89.669	-
ATP Koza Gıda Tarım Hay. A.Ş. (2)	11.008	-
Diğer (3)	21.285	194
Toplam	1.032.636	726.987

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2021	31 Aralık 2020
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. (2)	1.585	295
Diğer (3)	137	208
Toplam	1.722	503

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

25. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

b) İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 2020 dönemleri itibarıyla ilişkili taraflardan gider yönlü bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2021			1 Ocak – 31 Aralık 2020		
	Kira	Hizmet	Diğer	Kira	Hizmet	Diğer
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. (2)	4.935	-	-	4.369	-	-
Koza İpek Sigorta A.Ş. (2)	-	-	-	-	3.158	-
Diğer (3)	-	-	1.706	-	-	990
Toplam	4.935	-	1.706	4.369	3.158	990

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2021 ve 2020 tarihleri arasında ilişkili taraflara gelir yönlü bakiyeleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2021			1 Ocak – 31 Aralık 2020		
	Faiz	Hizmet	Diğer	Faiz	Hizmet	Diğer
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. (1)	54.853	-	19	29.287	-	10
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. (2)	-	-	11	-	-	-
Koza İpek Holding A.Ş. (1)	27.173	-	55	12.910	-	50
Koza İpek Sigorta A.Ş. (2)	-	-	12	-	-	-
Diğer (3)	1.442	11.236	7.018	-	-	490
Toplam	83.468	11.236	7.115	42.197	-	550

- c) **Üst yönetime sağlanan menfaatler;** Şirket'in üst düzey yöneticileri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret ve ikramiye gibi faydaları içermektedir. 1 Ocak – 31 Aralık 2021 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 8.311 bin TL'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. (1 Ocak – 31 Aralık 2020: 6.411 bin TL).

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Şirket'in başlıca finansal araçları, nakit, kısa vadeli mevduatlardan oluşmaktadır. Finansal araçların ana amacı Şirket'in faaliyetleri için finansman sağlamasıdır. Şirket bunların dışında faaliyetlerinin sonucu olarak ortaya çıkan ticari alacaklar ve borçlar gibi finansal araçlara sahiptir.

Şirket'in finansal araçlarının doğurduğu temel risk yabancı para riskidir. 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. Şirket'in Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmamaktadır.

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.

Şirket'in finansal araçlarının doğurduğu temel riskler faiz oranı riski, yabancı para riski, kredi riski ve likidite riskidir. Yönetimin bu risklerin yönetimiyle ilgili politikaları aşağıda özetlenmiştir.

a) Kredi riski:

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirememesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Şirket'in önemli ölçüde kredi riski yoğunlaşmasına sebep olabilecek finansal araçları başlıca nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer alacaklardan oluşmaktadır. Şirket'in maruz kalabileceği maksimum kredi riski, finansal tablolarda yansıtılan tutarlar kadardır.

Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur.

Şirket, ürettiği dore barların içeriği olan altınının satışını ön alım hakkı bulunan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na satılmak üzere konsinye olarak yurtiçindeki bir bankaya, gümüşün satışını ise yurtiçindeki bir rafineriye yine konsinye olarak gerçekleştirmektedir. Yapılan satışların 1 gün vadeli olarak yapılmasından ve müşterinin kurumsal olmasından ötürü, geçmiş tecrübeleri de göz önünde bulundurarak, Şirket önemli bir alacak riskinin bulunmadığını düşünmektedir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**a) Kredi riski (devamı)**

Şirket'in 31 Aralık 2021 ve 31 Aralık 2020 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizi aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)*	-	205	1.032.636	56.450	8.885.296
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	205	1.032.636	56.450	8.885.296
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	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	72.705	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	(72.705)	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**a) Kredi riski (devamı)**

31 Aralık 2020	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	102	726.987	33.332	5.921.601
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	102	726.987	33.332	5.921.601
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	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	72.727	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	(72.727)	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

b) Piyasa riski – Döviz kuru riski

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve altın fiyatındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket bu riski yabancı para varlık ve yükümlülüklerinin netleştirilmesi yolu ile oluşan doğal bir tedbir yolu ile kontrol etmektedir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal varlıklarının ve parasal yükümlülüklerinin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2021	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Gbp
Nakit ve nakit benzerleri	801.703	61.755	17	1
Ticari alacaklar	399	26	3	1
Peşin ödenmiş giderler	21.734	212	623	564
Diğer alacaklar	514.770	39.286	272	54
Dönen varlıklar	1.338.606	101.279	915	620
Toplam varlıklar	1.338.606	101.279	915	620
Ticari borçlar	90.992	912	4.342	882
Diğer borçlar	71.262	5.491	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	162.254	6.403	4.342	882
Toplam yükümlülükler	162.254	6.403	4.342	882
Net yabancı para pozisyonu	1.176.352	94.876	(3.427)	(262)
31 Aralık 2020	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Gbp
Nakit ve nakit benzerleri	554.311	75.415	31	45
Ticari alacaklar	37	-	3	1
Diğer alacaklar	330.356	44.672	271	-
Peşin ödenmiş giderler	24.723	565	1.995	262
Dönen varlıklar	909.427	120.652	2.300	308
Toplam varlıklar	909.427	120.652	2.300	308
Ticari borçlar	34.602	263	3.245	346
Diğer borçlar	40.307	5.491	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	74.909	5.754	3.245	346
Toplam yükümlülükler	74.909	5.754	3.245	346
Net yabancı para pozisyonu	834.518	114.898	(945)	(38)

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**b) Piyasa riski – Döviz kuru riski (devamı)****Duyarlılık analizi:**

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

31 Aralık 2021	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	139.299	(139.299)	139.299	(139.299)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	139.299	(139.299)	139.299	(139.299)
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-EUR net varlık / yükümlülüğü	(4.447)	4.447	(4.447)	4.447
5-EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-EUR Net etki (4+5)	(4.447)	4.447	(4.447)	4.447
GBP'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7-GBP net varlık / yükümlülüğü	(458)	458	(458)	458
8-GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-GBP Net etki (7+8)	(458)	458	(458)	458
Toplam (3+6+9)	134.394	(134.394)	134.394	(134.394)

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

b) Piyasa riski – Döviz kuru riski (devamı)

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2020				
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	84.341	(84.341)	84.341	(84.341)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	84.341	(84.341)	84.341	(84.341)
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-EUR net varlık / yükümlülüğü	(851)	851	(851)	851
5-EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-EUR Net etki (4+5)	(851)	851	(851)	851
GBP'nın TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7-GBP net varlık / yükümlülüğü	(38)	38	(38)	38
8-GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-GBP Net etki (7+8)	(38)	38	(38)	38
Toplam (3+6+9)	83.452	(83.452)	83.452	(83.452)

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 düşmesine yönelik değişiklik beklememektedir, dolayısıyla altın fiyatlarının düşmesi riskinden korunmak için herhangi bir türev enstrüman kullanmamıştır ve benzer bir anlaşma da yapmamıştır.

c) Sermaye riski yönetimi:

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamlılığını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket sermaye yapısının takibi kapsamında net finansal borç/özkaynak oranını kullanmaktadır. 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. Şirket'in Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmamaktadır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

27. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

- Birinci seviye: İşletmenin ölçüm tarihinde erişebileceği, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatlarıdır (düzeltilmemiş olan fiyatlar).
- İkinci seviye: Varlığa veya borca ilişkin doğrudan veya dolaylı şekilde gözlemlenebilir olan, Seviye 1 içerisindeki kotasyon fiyatları dışındaki girdilerdir.
- Üçüncü seviye: Varlığa veya borca ilişkin gözlemlenebilir olmayan girdilerdir.

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık seviye sınıflamaları:

31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:	-	-	218.753	218.753
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire sınıflanan	-	-	218.753	218.753

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:	-	-	218.753	218.753
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire sınıflanan	-	-	218.753	218.753

28. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

13 Ocak 2022 tarihinde teklifi verilen ve 20 Ocak 2022 tarihinde TBMM’de kabul edilen “Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile yabancı paralarını veya çeşitli altın kaynaklarını Türk Lirasına çeviren ve bu suretle elde edilen Türk Lirası varlığı en az üç ay vadeli mevduat ve katılma hesaplarında değerlendiren şirketlerin çeşitli kur farkı, faiz, kar payı ve diğer gelirleri kurumlar vergisinden istisna tutulmuştur.

Şirket’ in almış olduğu karar neticesinde 29 Ocak 2022 tarihli ve 31734 sayılı Resmi Gazetede yayınlanan Vergi Usul Kanunu ile Kurumlar Vergisi Kanunu’nda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanunu’nun geçici 14.maddesi kapsamında 2021 yılında yaklaşık 63.800.000 TL beklenen kurumlar vergisi istisnası ve stopaj avantajı sağlanmıştır. Vergi kanunlarında raporlama tarihinden sonra yapılan değişiklikler TMS 10 uyarınca “raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olay” kapsamındadır.

31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

29. Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler

Şirket'in, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2021	1 Ocak – 31 Aralık 2020
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	475	146
	475	146

30. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2016, 2017, 2018, 2019 ve 2020 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, 30 Nisan 2018, 28 Şubat 2019, 27 Şubat 2020 ve 1 Mart 2021 tarihli kararlar ile onaylanmış ve yayınlanmıştır. 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, 2017, 2018, 2019 ve 2020 yıllarına ait olağan genel kurul toplantıları 9 No.lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'in yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 1 Eylül 2016 tarihinde yayınlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ("KHK") ile Şirketin tüm yetkileri 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 ettiğinden dolayı yapılamamış ve ilgili dönemlere ait finansal tablolar Genel Kurul onayına sunulamamıştır.