

**KOZA ANADOLU METAL
MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.**

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2016
HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE SINIRLI DENETİM RAPORU

SINIRLI DENETÇİ RAPORU

Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Giriş

Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 30 Haziran 2016 tarihli özet konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosu ve özet konsolide nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotların (ara dönem özet finansal bilgiler) sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e "Ara Dönem Finansal Raporlama" ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sınırlı Olumlu Sonucun Dayanakları

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

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

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

- Grup'un bu rapor tarihi itibarıyla iç kontrol birimi ve Riskin Erken Saptanması Komitesi bulunmamaktadır.

- Grup'un 31 Aralık 2015 tarihine dek konsolide ettiği Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları Bugün Televizyon Radyo ve Parekende A.Ş., Yaşam Televizyon Yayın Hizmetleri A.Ş. ve Koza İpek Basın ve Basım Sanayi ve Ticaret A.Ş., 2016 yılı içerisinde KHK ile ticaret sicil kaydının resen terkin edilmesi nedeniyle iştirakleri Koza Prodüksiyon ve Ticaret A.Ş., Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti. ve İpek Online Bilişim Hizmetleri Ltd. Şti. ile birlikte konsolidasyon kapsamına girmemiştir.

Sınırlı Olumlu Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide özet finansal tablolar, yukarıdaki sınırlı olumlu sonucun dayanakları kısmında belirtilen hususlar nedeniyle ortaya çıkabilecek düzeltmelerin muhtemel etkileri dışında, Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'nin 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Diğer Husus

Grup'un, 30 Haziran 2015 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tablolarının bağımsız sınırlı denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruluşu, 30 Haziran 2015 tarihli konsolide finansal tablolar ile ilgili olarak 19 Ağustos 2015 tarihli sınırlı denetim raporunda Grup'un ara dönem özet konsolide finansal bilgilerinin, tüm önemli yönleriyle, (TMS 34)'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmalarına sebep olacak herhangi bir hususun dikkatlerini çekmediğini bildirmiştir.

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

- Bağımsız Denetim Standartları 580 – Yazılı Açıklamalar’a istinaden Yönetim Kurulu tarafından yapılması gerekli olan “Finansal Bilgiler ile Sunulan Bilgilerin Teyidine Yönelik Açıklama Mektubu” 696 sayılı “Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname”nin 108. maddesi uyarınca, bu rapor tarihi itibarıyla tarafımıza sunulmamıştır.
- Konsolide finansal tabloların tarihi ile bu rapor tarihi arasında gerçekleşen ve konsolide finansal tablolarda düzeltme ve açıklama yapılmasını gerektirebilecek mahiyetteki olayların, varsa söz konusu konsolide finansal tablolara uygun şekilde yansıtılıp yansıtılmadığı konusunda Bağımsız Denetim Standartları 560 – Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar’a istinaden bir çalışma tarafımızdan yapılamamıştır. Diğer taraftan Bağımsız Denetim Standartları 240 – Finansal Tabloların Bağımsız Denetiminde Bağımsız Denetçinin Hileye İlişkin Sorumlulukları’na istinaden hile kaynaklı önemli yanlışlık riski olarak değerlendirilen risklere karşı uygulanan defteri kebire aktarılan yevmiye kayıtlarının test edilmesine ilişkin denetim prosedürleri gerçekleştirilememiştir.
- Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği’nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Grup’un yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na (“TMSF”) devredilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla, Grup nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam etmektedir. İlgili kararın dayanağına temel teşkil eden raporların tarafımıza sunulmamış olmasından dolayı, Grup’un finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik olarak yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.
- Grup’un bağlı ortaklığı Koza Altın İşletmeleri A.Ş.’nin, 11 Eylül 2015 tarihine dek konsolide ettiği İngiltere’de yerleşik bağlı ortaklığı Koza Ltd. üzerindeki kontrolünün, söz konusu Grup’un 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu 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. Grup, 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosunda, Koza Ltd.’yi 218.325 Bin TL tutarındaki maliyet bedelinden “Uzun vadeli finansal yatırımlar” olarak bahsi geçen kontrol kaybına işlemine ilişkin olarak oluşan 10.881 Bin TL tutarındaki zararı ise 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Durdurulan faaliyetlerden giderler” olarak yansıtmıştır. Grup, Koza Ltd.’nin 11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla bağlı ortaklıktan çıkış işlemleri kapsamında, Koza Ltd.’de sahip olduğu payların TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar Standardı hükümleri uyarınca yapılması gereken gerçeğe uygun değer tespit çalışmasını tarafımıza sunamamış olmasından dolayı, finansal tablolarda herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik olarak yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.

Bu sınırlı denetimi yürüten sonuçlandıran sorumlu denetçi Doğuş BEKTAŞ’tır.

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

Doğuş Bektaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 24 Nisan 2018

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR	6-45
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....
NOT 3	FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 4	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....
NOT 5	STOKLAR
NOT 6	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 7	KARŞILIKLAR
NOT 8	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 9	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER.....
NOT 10	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....
NOT 11	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....
NOT 12	FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

	Not	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 30.06.2016	Yeniden Sınıflandırılmış (Bağımsız Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31.12.2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		1.666.476	1.495.294
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.437.187	1.234.807
Ticari Alacaklar		6.508	34.774
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		560	2.179
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		5.948	32.595
Diğer Alacaklar		2.341	2.618
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>		2.341	2.618
Stoklar	5	167.062	178.346
Peşin Ödenmiş Giderler		14.568	11.319
Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar		2.616	98
Diğer Dönen Varlıklar		36.194	33.332
Duran Varlıklar		1.154.503	1.267.417
Finansal Yatırımlar	3	226.087	225.900
Diğer Alacaklar		6.064	1.126
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Olmayan Alacaklar</i>		6.064	1.126
Canlı Varlıklar		10.317	8.031
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller		112.872	114.154
Maddi Duran Varlıklar	6	690.055	746.770
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		19.951	22.406
<i>Şerefiye</i>		15.415	15.415
<i>Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar</i>		4.536	6.991
Peşin Ödenmiş Giderler		12.915	36.481
Ertelenmiş Vergi Varlığı		53.607	78.813
Diğer Duran Varlıklar		22.635	33.736
TOPLAM VARLIKLAR		2.820.979	2.762.711

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2016 VE 31 ARALIK 2015 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

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

	Not	Yeniden Sınıflandırılmış (Bağımsız) Denetimden Geçmiş) Cari Dönem 30.06.2016	Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 31.12.2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		182.800	195.888
Kısa Vadeli Borçlanmalar		-	5.767
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		15.465	24.449
Ticari Borçlar		30.355	62.188
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		3.626	5.383
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		26.729	56.805
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		3.579	4.618
Diğer Borçlar		15.299	15.400
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		15.299	15.400
Ertelenmiş Gelirler		3.492	5.818
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		32.756	9.765
Kısa Vadeli Karşılıklar		79.449	61.304
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar</i>		1.335	8.789
<i>Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar</i>	7	78.114	52.515
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.405	6.579
Uzun Vadeli Yükümlülükler		215.004	94.578
Uzun Vadeli Borçlanmalar		10.945	15.447
Diğer Borçlar		15.990	15.992
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		15.990	15.992
Uzun Vadeli Karşılıklar		184.069	59.641
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>		9.083	10.184
<i>Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	7	174.986	49.457
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		4.000	3.498
ÖZKAYNAKLAR		2.423.175	2.472.245
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.320.750	1.387.645
Ödenmiş Sermaye		388.080	388.080
Paylara İlişkin Primler		283	283
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer			
Kapsamlı Gelirler/Giderler		(875)	(8.346)
<i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Farkları</i>		(875)	(8.346)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		93.928	93.936
Geçmiş Yıllar Karları		911.871	953.936
Net Dönem Karı/(Zararı)		(72.537)	(40.244)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		1.102.425	1.084.600
TOPLAM KAYNAKLAR		2.820.979	2.762.711

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 VE 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Not Referansları	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Cari Dönem		(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem	
		01.01.2016 30.06.2016	01.04.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2015 30.06.2015
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	8	523.966	247.407	452.665	250.737
Satışların Maliyeti (-)	8	(232.031)	(115.735)	(268.962)	(137.507)
BRÜT KAR		291.935	131.672	183.703	113.230
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(3.827)	(1.179)	(13.228)	(7.609)
Pazarlama Giderleri (-)		(1.824)	(1.156)	(11.153)	(6.297)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(48.804)	(26.842)	(67.691)	(32.729)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		21.237	7.059	12.362	(13.493)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	9	(284.877)	(8.880)	(69.108)	(49.815)
ESAS FAALİYET KARI / ZARARI		(26.160)	100.674	34.885	3.287
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler - Giderler net		46.242	24.788	32.474	38.684
FİNANSMAN GELİRİ VE GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		20.082	125.462	67.359	41.971
Finansman Gelirleri	10	98.705	59.329	136.378	35.030
Finansman Giderleri (-)	10	(89.639)	(47.168)	(73.284)	(46.843)
VERGİ ÖNCESİ KAR		29.148	137.623	130.453	30.158
Vergi Gideri		(85.673)	(32.438)	(35.250)	(15.740)
Dönem Vergi Gideri (-)		(61.844)	(33.553)	(27.006)	(2.711)
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)		(23.829)	1.115	(8.244)	(13.029)
DÖNEM KARI / ZARARI		(56.525)	105.185	95.203	14.418
Durdurulan Faaliyetler Net Dönem Karı/(Zararı)		-	-	-	-
NET DÖNEM KARI / ZARARI		(56.525)	105.185	95.203	14.418
Dönem Karının / Zararının Dağılımı					
Ana Ortaklık Payları		(72.537)	37.615	18.325	(8.967)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		16.012	67.570	76.878	23.385
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç/kayıp		(0,1869)	0,0969	0,0472	(0,0231)
Durdurulan faaliyetlerden pay başına kayıp		-	-	-	-
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		7.471	-	(965)	(2.851)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		9.339	-	(1.206)	(3.563)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(1.868)	-	241	712
Ertelenmiş Vergi Gideri/(Geliri)		(1.868)	-	241	712
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-	38.775	22.057
Bağlı ortaklıktaki kontrol kaybı tarihine kadar cari dönem yabancı para çevirim farkları		-	-	38.775	22.057
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER		7.471	-	37.810	19.206
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(49.054)	105.185	133.013	33.624
Ana Ortaklık Payları		(65.066)	37.615	34.389	(1.878)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		16.012	67.570	98.624	35.502

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 VE 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler/Giderler		Birikmiş Karlar					
	Ödenmiş Sermaye	Paylara İlişkin Primler	Tanımlanmış Fayda Planları Birikmiş Yeniden Ölçüm Farkları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı	
01.01.2015 (Dönem Başı)	388.080	283	(3.485)	(1.137)	85.748	847.740	127.824	1.445.053	1.036.175	2.481.228	
Kontrol Gücü Olmayan Paylar Tarafından Yapılan Sermaye Artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	3.047	3.047	
Konsolidasyon Kapsamındaki Değişiklik	-	-	-	-	-	(2.295)	-	(2.295)	2.295	-	
Transferler	-	-	-	-	8.188	119.636	(127.824)	-	-	-	
Temettü Ödemesi	-	-	-	-	-	(11.145)	-	(11.145)	(96.346)	(107.491)	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	(1.221)	17.285	-	-	18.325	34.389	98.624	133.013	
30.06.2015 (Dönem Sonu)	388.080	283	(4.706)	16.148	93.936	953.936	18.325	1.466.002	1.043.795	2.509.797	
01.01.2016 (Dönem Başı)	388.080	283	(8.346)	-	93.936	953.936	(40.244)	1.387.645	1.084.600	2.472.245	
Kontrol Gücü Olmayan Paylar Tarafından Yapılan Sermaye Artışları	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Konsolidasyon Kapsamındaki Değişiklik	-	-	-	-	-	(4.924)	-	(4.924)	4.908	(16)	
Transferler	-	-	-	-	(8)	(37.141)	40.244	3.095	(3.095)	-	
Temettü Ödemesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	7.471	-	-	-	(72.537)	(65.066)	16.012	(49.054)	
Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem											
30.06.2016 (Dönem Sonu)	388.080	283	(875)	-	93.928	911.871	(72.537)	1.320.750	1.102.425	2.423.175	

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 VE 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Not Referansları	Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 01.01.2016 30.06.2016	(Sınırlı Denetimden Geçmiş) Önceki Dönem 01.01.2015 30.06.2015
A) İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem Karı / Zararı		(56.525)	95.203
İşletme Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakitin Dönem Karı ile Mutabakatına Yönelik Düzeltmeler:			
Amortisman ve İtfa Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		62.808	74.307
Faiz ve Diğer Finansal Gelir ile İlgili Düzeltmeler		(40.101)	(28.008)
Faiz ve Diğer Finansal Gider ile İlgili Düzeltmeler	10	2.045	16.770
Şüpheli Alacak Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler		94.280	168
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		(8.554)	6.317
Rödevans ve Devlet Maden Hakkı Gider Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler		-	5.772
Araştırma ve Geliştirme Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-	13.228
Türev İşlemler Gider Tahakkukları ile İlgili düzeltmeler		-	(16.359)
Çevre Rehabilitasyonu, Maden Sahalarının İslahı ve Maden Kapama Karşılığına İlişkin Dönem İçerisinde Giderleşen İskonto, Kur Farkı Etkisi ve Tahmin Değişikliği		-	4.756
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler - Net		(6.142)	67
Vergi Gideri ile İlgili Düzeltmeler	27	85.673	35.250
Ödenen Vergiler		(38.853)	(49.786)
Gerçekleşmeyen Kur Farkı Giderleri/(Gelirleri) ile İlgili Düzeltmeler		6.199	48.625
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Stoklardaki Değişim		11.284	22.369
Diğer Alacaklar, Varlıklar ve Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Değişim		32.915	(12.925)
Ticari Alacaklardaki Değişim		(49.823)	(4.633)
Ticari Borçlardaki Değişim		(44.542)	7.946
İlişkili Taraflara Olan Ticari Borçlardaki Değişim		(14.272)	(1.438)
Canlı Varlıklardaki Değişim		(2.286)	452
Diğer Borçlar ve Yükümlülüklerdeki Değişim		139.591	(10.217)
Ödenen Rehabilitasyon Giderleri		(5.274)	(799)
Ödenen Araştırma Giderleri		-	(13.228)
Ödenen Kıdem Tazminatı		(930)	(1.615)
Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Kur Farkı Değişimi Etkisi		27.337	125.910
İşletme Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit		194.830	318.132
B) YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Alınan Faiz		40.101	29.497
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları ve Verilen Sabit Kıymet Avansları		(25.245)	(65.631)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar Satışından Elde Edilen Hasılat		6.142	4.320
Kontrol Gücü Olmayan Paylar Tarafından Yapılan Bağlı Ortaklıkdaki Sermaye Artışları		-	3.047
Tahvil ve Bono Yatırımlarından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-	(7.864)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit		20.998	(36.631)
C) FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri - Çıkışları net		(19.253)	(2.702)
Ödenen Faiz		-	(16.629)
Ödenen Temettü		-	(107.491)
Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit		(19.253)	(126.822)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış		196.575	154.679
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		-	(125.910)
Durdurulan Faaliyetlere İlişkin Önceki Dönem Nakit ve Nakit Benzerleri Toplamı		(730)	-
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		195.845	28.769
E) DÖNEM BAŞI NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ		1.233.750	1.320.542
DÖNEM SONU NAKİT ve NAKİT BENZERLERİ		1.429.595	1.349.311

Ekteki notlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. ("Şirket"), 3 Aralık 1985 tarih ve 1400 no'lu Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanan esas mukavelesi ile kurulmuş olup ana faaliyet konusu her türlü demir, bakır, krom, çelik, bor, çinko, altın, gümüş, antimon gibi madenlerin çıkarılması, işletilmesi ve elektrik enerjisi, bio enerji üretimidir. Şirket ve bağlı ortaklıklarının hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır.

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

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup hisselerinin %44,95'i halka açık olarak 5 Şubat 2003 tarihinden itibaren Borsa İstanbul'da ("BIST") işlem görmektedir. Şirket'in sermayesinin %52,25'i İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. ("İpek Doğal Enerji") olmakla birlikte Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket yönetimi Kayyım heyetine devredilmiştir ve akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla, Şirket nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam etmektedir.

Grup'un bağlı ortaklığı Koza Altın İşletmeleri A.Ş., 31 Mart 2014 tarihinde yurt dışında madencilik girişimlerinde bulunmak üzere %100 hissedarı olduğu İngiltere merkezli "Koza Ltd." şirketini kurmuştur. Grup'un 11 Eylül 2015 tarihine dek konsolide ettiği bağlı ortaklığı Koza Ltd. üzerindeki kontrolünün, sözkonusu şirketin 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu genel kurul neticesinde yitirilmiş olduğu anlaşılmıştır. SPK'nın 4 Şubat 2016 tarihli kararına istinaden kontrol kaybına ilişkin başlatmış olduğu yasal süreç bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Grup, 31 Aralık 2015 tarihli konsolide finansal tablolarında, Koza Ltd.'yi 218.325 Bin TL tutarındaki maliyet bedelinden "Uzun vadeli finansal yatırımlar" olarak ve bahsi geçen kontrol kaybı işlemine ilişkin olarak oluşan 10.881 Bin TL tutarındaki zararı ise 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Durdurulan Faaliyetlerden Giderler" olarak yansıtmıştır. Grup, 30 Haziran 2016 tarihli konsolide finansal tablolarında, Koza Ltd.'yi 218.325 Bin TL tutarındaki maliyet bedelinden "Uzun vadeli finansal yatırımlar" hesabında sunmuştur.

Bağlı ortaklıklar

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla konsolide edilen bağlı ortaklıkların faaliyet konusu ve konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda bağlı ortaklıkların faaliyette bulunduğu faaliyet bölümleri aşağıdaki gibidir:

Ünvanı	Faaliyet Konusu	Faaliyet Bölümü
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	İnşaat ve Madencilik	Maden
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Madencilik	Maden
Özdemir Antimon Madenleri A.Ş.	Madencilik	Maden
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	Hava Taşımacılığı	Taşımacılık
ATP Koza Turizm Seyahat Ticaret A.Ş.	Turizm ve Otel İşletmeciliği	Turizm
ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	Gıda ve Hayvancılık	Gıda
Konaklı Metal Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş.	Madencilik	Maden

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihine dek konsolide ettiği Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları Bugün Televizyon Radyo ve Perekende A.Ş., Yaşam Televizyon Yayın Hizmetleri A.Ş. ve Koza İpek Basın ve Basım Sanayi ve Ticaret A.Ş., 2016 yılı içerisinde KHK ile ticaret sicil kaydının resen terkin edilmesi nedeniyle iştirakleri Koza Prodüksiyon ve Ticaret A.Ş., Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti. ve İpek Online Bilişim Hizmetleri Ltd. Şti. ile birlikte konsolidasyon kapsamına girmemiştir.

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

30 Haziran 2016 tarihli konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 24 Nisan 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine yalnızca genel kurul sahiptir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

a) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

2014 Dönemi yıllık iyileştirmeler: 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. İyileştirmeler 2 standartta değişiklik getirmiştir:

- TFRS 7, "Finansal araçlar: Açıklamalar", TFRS 1'e bağlı olarak yapılan, hizmet sözleşmelerine ilişkin değişiklik
- TMS 19, "Çalışanlara sağlanan faydalar" iskonto oranlarına ilişkin değişiklik

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

a) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı):

TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklik: "Maddi duran varlıklar" ve "Maddi olmayan duran varlıklar", 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik bir varlığın kullanımını içeren bir faaliyetten elde edilen hasılatın, genellikle varlığın ekonomik yararlarının tüketimi dışındaki etkenleri yansıttığından, hasılat esaslı amortisman ve itfa yöntemi kullanımının uygun olmadığına açıklık getirmiştir.

TFRS 10 "Konsolide finansal tablolar" ve TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; 1 Ocak 2016 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler yatırım işletmeleri ve onların bağlı ortaklıkları için konsolidasyon muafiyeti uygulamasına açıklık getirir.

b) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla geçerli olan diğer tüm diğer yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar:

Grup faaliyetleri ile ilgili olmadığından veya konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.

c) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

TMS 7, "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın "açıklama inisiyatifi" projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

TMS 12, "Gelir vergileri"deki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik bir varlığın gerçeğe uygun değerinden ölçülmesi durumunda ve gerçeğe uygun değerinin vergi matrahından altında kalması durumunda ertelenmiş verginin muhasebeleştirilmesi ile ilgili netleştirme yapmaktadır. Ayrıca ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi ile ilgili diğer bazı yönleri de açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler (devamı)

c) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (devamı):

TFRS 15, “Müşterilerle yapılan sözleşmelerinden doğan hasılat”daki değişiklikler; Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asıl midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

2014–2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler 2 standardı etkilemektedir:

- TFRS 1, “Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması”, TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018’den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.

-TFRS 12, “Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar”, standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.

TFRS Yorum 22, “Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri”, 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

Grup, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır. Yukarıdaki standart ve yorumların, uygulanmasının gelecek dönemlerde Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etki yaratmayacağı beklenmektedir. 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup faaliyetleri ile ilgili olmayan standartlar ve değişiklikler yukarıda verilmemiştir.

2.3 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, ana ortalık olan Grup ve kontrolün başlamasından sona erene dek, bağlı ortaklıklarının hesaplarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamına giren şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tablo tarihi itibarıyla ve yeknesak muhasebe politikaları esas alınarak TMS/TFRS’ye uygun olarak hazırlanmış ve konsolidasyona dahil edilmiştir.

Konsolide finansal durum tablosu ve konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu aşağıdaki esaslara göre düzenlenmiştir:

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

a) Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar doğrudan Grup tarafından kontrol edilen işletmelerdir. Grup, işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkanına sahip olduğu durumda, işletmeyi kontrol etmektedir. Bağlı ortaklık üzerindeki kontrolün Grup'a geçtiği andan itibaren söz konusu bağlı ortaklık konsolidasyon kapsamına alınır. Bağlı ortaklık üzerindeki kontrolün sona erdiği andan itibaren ise söz konusu bağlı ortaklık konsolidasyon kapsamından çıkarılır.

Bağlı ortaklıkların finansal durum tabloları ve kapsamlı gelir/gider tabloları, tek tek ve finansal tablo kalemleri bazında konsolide edilmiştir. Bununla beraber Grup'un sahip olduğu iştirak değeri, ilgili özkaynak tutarıyla karşılıklı netleştirilmiştir. Grup içi şirketlerin birbirleriyle ilişkileri sonucu oluşan grup içi işlemler ve ilgili bakiyelerin etkileri, ayrıca, gerçekleşmeyen kazanç ve bir değer düşüklüğü göstergesi olmadığı sürece kayıplar, konsolidasyon sırasında karşılıklı olarak silinmiştir. Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, sırasıyla özkaynaktan ve dönemin gelir ya da giderlerinden silinmiştir.

Kontrol dışı payların, bağlı ortaklığın net varlık ve cari dönem kapsamlı gelir ya da giderindeki payı, konsolide kapsamlı gelir tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunda "kontrol dışı paylar" adıyla ayrıca sınıflandırılmış olup kontrol dışı payların alım opsiyonuna istinaden bilançodaki kontrol dışı pay tutarı uzun vadeli yükümlülükler içerisinde diğer finansal yükümlülüklerle sınıflandırılmıştır.

Bağlı ortaklık üzerinde kontrolün kaybolması durumunda, Grup'un bağlı ortaklık üzerindeki kalan payları, eğer varsa, kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri (bağlı ortaklığın konsolide konsolide tablolardaki net taşınan değeri) ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark konsolide kapsamlı gelir tablosuna kar veya zarar olarak kaydedilir. Buna ek olarak, söz konusu kontrol kaybı gerçekleşmiş işletme ile ilgili daha önce konsolide diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarlar ilgili varlık ya da yükümlülükler Grup tarafından elden çıkarılmış gibi muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer, iştirak, müşterek kontrole sahip ortaklık ve finansal varlıklarda sahip olunan payların sonradan muhasebesinin yapılabilmesi amacıyla ilk alım değeridir. Buna ek olarak yurtdışındaki işletmenin elden çıkarılmasında, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş ve özkaynaklar altında yabancı para çevrim farkları olarak biriktirilmiş söz konusu işletmeye ait yabancı para çevrim farkları, kontrol kaybından kaynaklanan kazanç veya kayıp muhasebeleştirildiğinde, özkaynaktan kar veya zarara aktarılacak şekilde yeniden sınıflandırılır.

Grup'un bağlı ortaklığı Koza Ltd.'in 11 Eylül 2015 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında alınan kararlar ve aynı tarihli ana sözleşme değişikliği ile oluşturulan her biri 1 İngiliz Sterlini ("GBP") değerinde 2 adet A Grubu pay ile söz konusu şirkete ilişkin kontrol gücü A Grubu pay sahiplerine geçmiştir. 11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yapılan ana sözleşme değişikliği uyarınca söz konusu pay sahipleri tarafından atanacak direktörler aracılığı ile Koza Ltd.'in tüm operasyonel ve yönetsel faaliyetlerine ilişkin tasarruf, ana sözleşme değişikliklerine karar ve onay verme, tasfiye işlemleri ve hisse devir işlemlerine ilişkin onay verme vb. haklar direktörlere verilmiş olup söz konusu değişiklikler neticesinde Grup, Koza Ltd. üzerindeki kontrol gücünü kaybetmiş ve 11 Eylül 2015 tarihi itibarı ile Koza Ltd. konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır. Söz konusu ana sözleşme değişikliği uyarınca Grup'un Koza Ltd. üzerinde önemli etkisinin de bulunmadığı tespit edilmiş ve Grup'un %100 hissedarı olduğu Koza Ltd.'in üzerindeki paylarının kontrolün sona erdiği 11 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maliyet bedelinden konsolide finansal tablolara alınmış ve uzun vadeli finansal yatırımlar altında muhasebeleştirilmiştir. Grup, TFRS 5 "Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler"de yer alan hükümler gereğince 1 Ocak – 11 Eylül 2015 tarihleri arasındaki Koza Ltd.'ye ait faaliyet sonuçlarını "Durdurulan Faaliyetlerden Giderler" olarak sınıflandırmıştır.

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

a) Bağlı ortaklıklar (devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarı ile Koza Ltd.'nin konsolide finansal tablolardaki 11 Eylül 2015 tarihindeki net taşınan değeri ile maliyet bedeli arasındaki 72.150 Bin TL tutarındaki fark konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna zarar olarak kaydedilmiştir. Öte yandan diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilmiş ve özkaynaklar altında yabancı para çevrim farkları olarak sınıflandırılan yabancı para çevrim farkları konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna aktarılacak muhasebeleştirilmiştir.

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihine dek konsolide ettiği Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları Bugün Televizyon Radyo ve Perekende A.Ş., Yaşam Televizyon Yayın Hizmetleri A.Ş. ve Koza İpek Basın ve Basım Sanayi ve Ticaret A.Ş., 2016 yılı içerisinde KHK ile ticaret sicil kaydının resen terkin edilmesi nedeniyle iştirakleri Koza Prodüksiyon ve Ticaret A.Ş., Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti. ve İpek Online Bilişim Hizmetleri Ltd. Şti. ile birlikte konsolidasyon kapsamına girmemiştir.

Grup'un bağlı ortaklıkların ünvanları, sermayesi ve sermayeleri içinde ana ortaklık ile diğer bağlı ortaklıkların sahip oldukları paylar aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2016	Doğrudan Ortaklık Payı (%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)	Kontrol Gücü Olmayan Paylar (%)
Ticari Ünvanı			
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	99,04	99,04	0,96
Koza Altın İşletmeleri A.Ş. (*)	-	44,58	55,42
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	-	99,04	0,96
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	-	98,05	1,95
ATP Koza Turizm Seyahat Ticaret A.Ş.	-	99,04	0,96
ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	99,04	0,96
Konaklı Metal Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş.	71,19	71,73	28,27
Koza İpek Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Ticaret A.Ş. (**)	28,00	47,61	52,39
31 Aralık 2015			
Ticari Ünvanı			
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	99,04	99,04	0,96
Koza Altın İşletmeleri A.Ş. (*)	-	44,58	55,42
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	-	99,04	0,96
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	-	98,05	1,95
Bugün Televizyon Radyo ve Perekendecilik A.Ş.	-	98,94	1,06
Yaşam Televizyon Yayın Hizmetleri A.Ş.	-	99,04	0,96
Koza Prodüksiyon ve Ticaret A.Ş.	-	98,77	1,23
Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti.	-	99,04	0,96
İpek Online Bilişim Hizmetleri Ltd. Şti.	-	99,04	0,96
ATP Koza Turizm Seyahat Ticaret A.Ş.	-	99,04	0,96
ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık Sanayi ve Ticaret A.Ş.	-	99,04	0,96
Koza İpek Basın ve Basım Sanayi Ticaret A.Ş.	-	99,04	0,96
Konaklı Metal Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş.	71,19	71,73	28,27
Koza İpek Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Ticaret A.Ş. (**)	28,00	47,61	52,39
Koza İpek Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (**)	-	47,61	52,39
Koza LTD. (***)	-	-	-

(*) Koza Anadolu Metal Madencilik A.Ş.'nin etkin ortaklık oranı %50'den az olmakla birlikte, söz konusu şirketin mali ve işletme politikalarını yönetmek için hakimiyet yetkisini kullanmaktadır.

(**) Söz konusu bağlı ortaklık önemlilik ilkesi dahilinde konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

(***) 11 Eylül 2015 tarihine dek bağlı ortaklık olarak konsolide edilmiş ve aynı tarih itibarı ile konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.3 Konsolidasyon Esasları (devamı)

b) Yabancı para çevrimi

i) Fonksiyonel ve raporlama para birimi

Konsolide finansal tablolar, Grup'un fonksiyonel ve raporlama para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden hazırlanmış ve sunulmuştur.

ii) İşlemler ve bakiyeler

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin yıl sonu döviz kurlarından çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akım ve net yatırımın koruması olarak değerlendirilip özkaynak kalemi altında takip edilenler dışında konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal gelirler ve giderler içerisine dahil edilir.

iii) Yabancı ülkelerdeki bağlı ortaklıkların finansal tablolarının çevrimi

Kontrolün sona erdiği 11 Eylül 2015 tarihine kadar yabancı ülkede kayıtlı bulunan bağlı ortaklığının finansal tabloları bulunduğu ülkenin standart, kanun ve düzenlemelerine göre hazırlanmış olup ana ortaklık finansal tabloları ile uyumlu bir sunum ve içerik için "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak ve TMS/TFRS'ye uyarlanmıştır. Yabancı ülkede faaliyet gösteren söz konusu şirketin varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu ortaklığın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu kalemleri ise ortalama kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı ülkede faaliyet gösteren Koza Ltd.'nin açılış net varlıklarının yeniden çevrilmesi, ortalama kurlar ile kontrolün sona erdiği 11 Eylül 2015 tarihine kadar bilanço tarihindeki kurlardan doğan farklılıklar özkaynaklar altındaki "Yabancı Para Çevrim Farkları" içerisinde takip edilmiştir.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup, 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 1 Ocak - 30 Haziran 2016 dönemine ait konsolide kapsamlı kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, konsolide nakit akım tablosunu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Haziran 2015 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

31 Aralık 2015 tarihinde ilişkili taraflardan diğer alacaklar hesabında yer alan 169 Bin TL ilişkili taraflardan ticari alacaklar hesabında, ilişkili taraflara diğer borçlar hesabında yer alan 22 Bin TL ilişkili taraflara ticari borçlar hesabında yeniden sınıflandırılmıştır.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Netleştirme/Mahsup

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

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

2.6.1 Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Maden gelirleri

Altın ve gümüş karışımından oluşan dore barların altın rafinerilerine teslim edilmesiyle ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin söz konusu altın rafinerilerine nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Otel hizmetleri

Satış gelirleri, gecelemlerin gerçekleşmesi veya diğer hizmetlerin verilmesi, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, hizmetin tamamlanma oranını yansıtan, satış vergisi hariç faturalanmış değerinden, iadeler ve iskontoların indirilmiş tutarını gösterir.

2.6.2 Ticari alacaklar

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.3 Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stok maliyeti hesaplama sistemi safha maliyeti olup Grup stoklarını ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlemektedir.

Maden stokları; işlenmeye hazır, çıkartılmış maden cevheri kümeleri, yığın liçi (heap leach) aracılığıyla işlenerek elde edilen solüsyon, üretim sürecindeki veya sevkiyata hazır hale getirilmiş altın ve gümüşten oluşan dore barlardan oluşmaktadır. Stokların maliyeti, ilgili maden sahaları bazında, tüm satın alma, üretim ve dönüştürme maliyetleri ile stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri, üretim sürecindeki altın ve sevkiyata hazır hale getirilmiş dore barlarının maliyetleri, ihtiva ettikleri ons bazındaki altın miktarı ve tesisteki işlemeye bağlı olarak hesaplanan geri dönüşüm oranı ("recovery rate") dikkate alınarak oluşturulur. İşlenmeye hazır, çıkartılmış cevher kümeleri ile altın ve gümüşten oluşan dore barların miktarları periyodik sayımlar ile belirlenmektedir. Maden varlıklarının ve üretimle ilgili olan diğer sabit kıymetlerin amortisman ve itfa payları, stokların ilgili üretim yeri ve safhasındaki maliyetlerinin içinde yer almaktadır.

2.6.4 Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller

a) Maden varlıkları:

Maden varlıkları; maden sahası geliştirme, maden hakları, maden arazileri, ertelenen maden çıkarma maliyetleri ile maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması ile ilgili indirgenmiş maliyetlerden oluşmaktadır. Maden varlıkları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide 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 varlıkları, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının Grup 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.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.4 Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

a) Maden varlıkları (devamı):

Bu kapsamda değerlendirilebilecek, büyük çapta ve önemli revizyonlar haricindeki bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. Her bir maden sahasındaki maden geliştirme maliyetleri; dönem içerisinde yer altı galerilerinin bulunduğu ilgili madenden çıkarılan toplam ons bazındaki altın miktarının, söz konusu madendeki toplam ons bazındaki görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan altın rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan itfa oranı üzerinden amortisman tabi tutulur. Her bir maden sahasındaki görünür ve mümkün rezerv miktarları, öngörülebilir gelecekte ekonomik olarak çıkarılıp işlenebilecek bilinen ve ölçülebilen kaynağı göstermektedir.

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 oluştukları dönemde gider olarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

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

Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, dönem içerisinde 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 amortisman 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 ölçülebilen olduğu sürece her bir cevher yatağına ilişkin fazlara ilişkin örtü kaldırma maliyetleri anlatılan oranlar göz önünde bulundurularak muhasebeleştirilir. Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, ilgili her bir açık ocağın kalan ekonomik ömrü veya tahmin edilen ertelenen maden çıkarma oranının gerçekleşen ertelenen maden çıkarma oranına bölünmesiyle bulunan oranından düşük olanı kullanılarak itfa edilmektedir.

Gerçekleşen maden çıkarma oranı, bilanço tarihine kadar her bir açık ocaktan çıkarılan ve işlenen ton bazındaki kümülatif pasa ve cevher miktarları toplamının dönem içerisinde her bir açık ocaktan çıkarılan ons bazındaki altın miktarına bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Her bir açık ocağın kullanılabilir geri kalan ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranı ise bilanço tarihine kadar her bir açık ocaktan çıkarılan ve işlenen ton bazındaki tahmini kümülatif pasa ve cevher toplamının, ons bazındaki her bir açık ocak rezerv toplamına bölünmesiyle hesaplanmaktadır.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.4 Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

a) Maden varlıkları (devamı):

Buna istinaden, gerçekleşen maden çıkarma oranının, ilgili her bir açık ocağın kullanılabilir ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranından daha yüksek olması durumunda, yıl içerisindeki tahmini kümülatif pasa ve cevher çıkarmak için katlanılan maliyetin bir kısmı söz konusu oranlar doğrultusunda aktifleştirilmektedir. Madenin kullanılabilir ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranının, gerçekleşen maden çıkarma oranından daha yüksek olması durumunda ise ilgili maliyetler, yukarıda belirtilen amortisman oranı dikkate alınarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda üretim gideri olarak muhasebeleştirilir. Madenin kullanılabilir ömrü yılda bir kez gözden geçirilir ve ertelenen maden çıkarma oranındaki değişiklikler ise ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

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

Açık ocak maden sahası geliştirme aktivitelerine ve açık ocakta yapılan üretime bağlı olarak ortaya çıkan maden sahalarının hali hazırdaki durumlarına göre ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanma maliyetleri; madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu sırasında harcanması kuvvetle muhtemel olan giderlerin karşılığının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş maliyet değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmasıdır. Söz konusu karşılıklar bilanço tarihindeki değerlerine piyasalarda oluşan faiz oranı ve yükümlülük ile ilgili risk dikkate alınarak, vergi öncesi olan ve gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermeyen iskonto oranı ile indirgenmiş olup hesaplamalar her bir bilanço döneminde gözden geçirilmektedir. Maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması karşılığının hesaplanmasında kullanılan yönetim tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanan değişimler, maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetlerine yansıtılır. 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 oluştuğu dönemde gider olarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)****2.6.4 Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)****b) Diğer maddi duran varlıklar:**

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

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

Maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürleri aşağıdaki gibidir:

	Yıl
Yeraltı ve Yerüstü Düzenleri	10
Binalar	45-50
Binalar	İlgili madenin faydalı ömrü süresince (2-12)
Makine, Tesis ve Cihazlar	3-20
Makine, Tesis ve Cihazlar	İlgili madenin faydalı ömrü süresince (2-12)
Taşıtlar	5-10
Döşeme ve Demirbaşlar	3-10

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.4 Maddi duran varlıklar ve yatırım amaçlı gayrimenkuller (devamı)

b) Diğer maddi duran varlıklar (devamı):

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

c) Yatırım amaçlı gayrimenkuller:

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

2.6.5 Araştırma ve değerlendirme giderleri

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

Diğer sondaj, maden ve jeoloji araştırma giderleri ise ilgili sondaj ve çalışma gerçekleştiğinde gider olarak konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Aktifleştirilen değerlendirme maliyetleri için Grup 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 konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılarak, taşınan değer geri kazanılabilir değerine indirilir.

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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

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

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

2.6.7 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem sistemleri ve yazılım haklarını içerir. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden, elde edilme tarihinden itibaren 3 ile 5 yıl içerisinde doğrusal itfa yöntemi ile itfa edilirler.

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

2.6.8 Varlıklarda değer düşüklüğü

i. Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.8 Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

i. Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

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

ii. Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

2.6.9 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.9 Borçlanma maliyetleri ve alınan krediler (devamı)

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

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

2.6.10 Ticari borçlar

Ticari borçlar, Grup’un olağan faaliyetleri kapsamında tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yükümlülüğü ifade etmektedir. Ticari borçların vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise kısa vadeli borçlar içerisinde, 12 aydan fazla ise uzun vadeli ticari borçlar olarak sınıflandırılırlar.

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

2.6.11 Finansal varlıklar

Finansal varlıkların sınıflandırılması, varlıkların hangi amaç için elde edilmesine bağlı olarak belirlenmektedir. Grup yönetimi, finansal varlığın sınıflandırılmasını ilk elde edildiği tarihte yapmakta ve bu sınıflandırmayı her bilanço döneminde tekrar değerlendirmektedir.

i. Sınıflandırma

- Gerçeğe uygun değer değişimi gelir tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.11 Finansal varlıklar (devamı)

- Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, bu kategoride sınıflandırılan ve makul değer değişimi kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilen finansal varlıklar, krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar kategorilerinin içinde sınıflandırılmayan türev olmayan varlıklardır. Yönetim, ilgili varlıkları bilanço tarihinden itibaren 12 ay içinde elden çıkarmaya niyetli değilse duran varlıklar olarak sınıflandırılır.

- Krediler ve alacaklar

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

Bankaya doğrudan Grup tarafından nakit verilerek kredi sağlandığında, bu kredi; bankalarla yapılmış sözleşmelerle önceden belirlenmiş satış fiyatı ve sabit vadesi bulunan ters repolar aracılığıyla elde edilmiş olan devlet tahvili ve hazine bonoları kullanılarak garanti altına alınır ve indirgenmiş maliyet değeri üzerinden konsolide finansal tablolara yansıtılır. Tahakkuk eden faiz, gelecekteki satış fiyatları ile Grup'un sağladığı kredi tutarı arasındaki farkın cari döneme düşen kısmını yansıtmaktadır. Nakit akım tablosu hazırlanırken, paranın bankaya transfer edildiği tarihteki orijinal vadesi üç aydan kısa olan krediler, nakit benzeri değer olarak dikkate alınmıştır.

ii. Muhasebeleştirme ve ölçümleme

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

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

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

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.12 Şerefiye/Negatif şerefiye

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

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

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

2.6.13 Pay başına kazanç/kayıp

Konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç/kayıp, net dönem karının/zararının, dönem boyunca bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur.

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

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.14 Kiralama İşlemleri

i. Finansal kiralama

Herhangi bir tesis ya da ekipmanın kiralanması sırasında bütün risk ve faydaların, Grup tarafından üstlenilmesi durumunda söz konusu işlem finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Finansal kiralama gerçekleştirildikleri tarihte, kiralanın varlığın makul değeri veya minimum finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinin düşük olanı ile aktifleştirilirler. Her bir finansal kiralama ödemesi, yükümlülük ve konsolide finansal gider arasında, ödenmemiş bakiye üzerinden sabit bir orana ulaşmak için dağıtılır. İlgili finansal kiralama yükümlülüğünün finansal gider düşüldükten sonra kalan kısmı, konsolide finansal durum tablosunda finansal borçlar kalemi altında muhasebeleştirilmiştir. Faiz ödemeleri, finansal kiralama dönemi süresince konsolide kapsamlı gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi duran varlıklar, varlığın kullanılabilir ömrü veya finansal kiralama süresinin düşük olanı üzerinden amortismanla tabi tutulur.

ii. Operasyonel kiralama

Faydaların ve risklerin büyük bir bölümünün kiraya veren tarafından üstlenildiği kiralama sözleşmeleri operasyonel kiralama olarak sınıflandırılır. Operasyonel kiralama için yapılan ödemeler (kiraya verenden alınan teşvikler düşüldükten sonra), kiralamanın yapıldığı dönem boyunca doğrusal yöntem ile konsolide kapsamlı gelir tablosunda giderleştirilir.

2.6.15 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

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

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

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

2.6.16 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.16 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar (devamı)

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

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

2.6.17 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

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

2.6.18 İlişkili taraflar

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

2.6.19 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Grup'un belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.19 Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması (devamı)

Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Grup'un ana faaliyet konusu madencilik, hava yolu yolcu taşımacılığı, gıda ve turizm olup Grup'un satışını yaptığı ürünler/hizmetler grup olarak, madencilik, taşımacılık, gıda ve turizm şeklindeki bir gruplamaya tabi tutulmuştur.

Grup faaliyet bölümlerinin performansını belirli kriterler ve ölçüm birimleriyle değerlendirmektedir. Bu ölçüm kriterleri, hasılat ve brüt kar marjı, net dönem karı/(zararı) ile yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler ile esas faaliyetlerden diğer gelirleri ve giderleri, ve finansal gelir ve giderlerinin etkilerini içermeyen sürdürülen faaliyetler vergi öncesi cari yıl kar/(zararıdır).

2.6.20 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

2.6.21 Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarlarının aktüeryal varsayımlar uyarınca net bugünkü değerine göre indirgenmiş ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu karşılığın ölçülmesinde kullanılan aktüer varsayımlarındaki değişimlerden kaynaklı aktüer kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilerek konsolide finansal tablolara yansıtılır.

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

2.6.22 Nakit akım tablosu

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

2.6.23 Sermaye ve temettüleri

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

2.6.24 Nakit ve nakit benzerleri

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

2.6.25 Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, teşviklerin alınacağına dair makul bir güvence olduğu ve Grup'un asgari koşulları yerine getirmesi durumunda, gerçeğe uygun değeri ile muhasebeleştirilir.

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Grup'un önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

a) Altın rezervleri ve maden ömürleri

Grup yönetimi, her bir bilanço döneminde görünür ve muhtemel maden rezervlerine istinaden yapmış oldukları tahminlerini gözden geçirmekte olup belirli dönemlerde ise bağımsız profesyonel değerlendirme şirketlerine görünür, mümkün ve muhtemel maden rezervlerinin miktarının tespitine yönelik Avustralya Arama Sonuçları, Maden Kaynakları ve Altın Rezervleri 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 2015 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi, "SRK Consulting" tarafından "JORC" standartları doğrultusunda güncellenmiştir.

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

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

b) Şerefiye ve maddi duran varlıkların taşınan değerleri

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

- Yapılan çalışmalar neticesinde görünür ve mümkün işlenebilir altın rezerv miktarındaki değişimler,
- Zaman zaman önemli miktarlarda değişebilen rezervin tenor ("grade") oranı,
- Gerçekleşen altın fiyatı ile rezerv değerlendirme ve tenor tespit etme çalışmalarında dikkate alınan tahmini altın fiyatı,

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

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

- 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 amortismanla tabi tutulan sabit kıymetlerin faydalı ömürlerine olan etkileri.

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

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

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

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

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

d) Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanması

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.7 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (devamı)

e) Gelir vergileri

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

Grup, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenen vergi bakiyelerini etkileyebilecektir.

f) Yasal riskler

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

g) Şüpheli alacak karşılığı

Grup'un, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Grup alacaklarına ilişkin tahsilat performansını ve alacağın tahsil kabiliyetini değerlendirir ve bunun sonucunda şüpheli alacak karşılığını belirler. Şüpheli alacak karşılığı müşterilerin geçmiş ödeme performanslarından ve mali durumlarından yola çıkarak oluşturulmuş bir muhasebe tahminidir.

h) Bağlı ortaklık kontrol kaybı

Grup, Koza Ltd.'nin sermayesinin tamamına sahip olmasına rağmen yapılan işlemler neticesinde (11 Eylül 2015 tarihli Genel Kurul kararları ve aynı tarihli ana sözleşme değişikliği ile) Koza Ltd.'yi kontrol etmediğine ve önemli etkisinin bulunmadığını tespit etmiştir. Her biri 1 İngiliz Sterlini ("GBP") değerinde 2 adet A Grubu pay ile söz konusu şirkete ilişkin kontrol gücü A Grubu pay sahipleri tarafından atanan direktörler söz konusu şirketin 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 kazanmıştır. Dolayısı ile söz konusu Şirket maliyet bedeli ile uzun vadeli finansal yatırımlar altında takip edilmiş ve kontrol kaybından doğan zarar, 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıl itibarıyla konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu genel kurul ve alınan kararlara ilişkin, SPK tarafından 4 Şubat 2016 tarihli karar ile yasal süreç başlatılmış olup bu karar ile ilgili oluşacak nihai yargı kararları başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemde muhasebeleştirilecektir.

Grup'un 31 Aralık 2015 tarihine dek konsolide ettiği Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları Bugün Televizyon Radyo ve Perekende A.Ş., Yaşam Televizyon Yayın Hizmetleri A.Ş. ve Koza İpek Basın ve Basım Sanayi ve Ticaret A.Ş., 2016 yılı içerisinde KHK ile ticaret sicil kaydının resen terkin edilmesi nedeniyle iştirakleri Koza Prodüksiyon ve Ticaret A.Ş., Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti. ve İpek Online Bilişim Hizmetleri Ltd. Şti. ile birlikte konsolidasyon kapsamına girmemiştir.

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

3. FİNANSAL YATIRIMLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarının detayı aşağıdaki gibidir:

a) Tahvil ve Bonolar

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Tahvil ve Bonolar	7.664	7.477
Toplam	7.664	7.477

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

b) Satılmaya Hazır Finansal Varlıklar

Hesap Adı	30.06.2016		31.12.2015	
	TL	%	TL	%
Koza Ltd.	218.325	100	218.325	100
Toplam	218.325		218.325	

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

c) Diğer Finansal Yatırımlar

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Koza İpek Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Ticaret A.Ş. (*)	98	98
Toplam	98	98

(*) 150 Bin TL tutarında sermaye ile kurulan Koza İpek Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Ticaret A.Ş., 3 Kasım 2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğu'nda tescil olmuş ve 11 Kasım 2011 tarihli Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanarak tüzel kişilik kazanmıştır. Söz konusu şirketin %26,67 hissesi Koza Anadolu Metal'e, %44,00 hissesi de bağlı ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'ye aittir. Söz konusu Şirket önemlilik ilkesi dahilinde konsolidasyon kapsamına alınmamış ve maliyet bedeli ile finansal yatırımlar içerisinde gösterilmiştir.

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Kasa	307	350
Banka	1.436.608	1.234.135
-Vadesiz Mevduat	7.518	7.790
<i>TL Vadesiz Mevduat</i>	6.983	6.880
<i>Yabancı Para Vadesiz Mevduat</i>	535	910
-Vadeli Mevduat	1.429.090	1.226.345
<i>TL Vadeli Mevduat</i>	1.173.503	456.395
<i>Yabancı Para Vadeli Mevduat</i>	255.587	769.950
Diğer Hazır Değerler	272	322
Toplam	1.437.187	1.234.807

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatları, vadeleri 3 ay içerisinde olan ABD Doları ve TL cinsinden vadeli mevduatları içermekte olup etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %3,35 ve %13,50'dir (31 Aralık 2015: ABD Doları ve TL cinsinden vadeli mevduatları içermekte olup etkin ağırlıklı ortalama faiz oranı yıllık %2,00 ve %9,75). Grup'un mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup önemli herhangi bir kredi riski bulunmamaktadır.

Konsolide nakit akış tablosuna konu nakit ve nakit benzerlerinin detayları aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.437.187	1.234.807
Eksi: Faiz Tahakkuku	(7.592)	(1.057)
Toplam	1.429.595	1.233.750

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

5. STOKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un stoklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
İlk Madde ve Malzemeler	60.677	62.827
Yarı Mamüller	73.527	71.733
Mamüller	32.372	42.245
Ticari Mallar	439	531
Diğer Stoklar	47	1.010
Toplam	167.062	178.346

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un maddi duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Maden Varlıkları	217.728	219.126
Diğer Sabit Kıymetler	472.327	527.644
Toplam	690.055	746.770

a) Maden varlıkları

30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla, maden varlıkları; maden hakları, maden geliştirme, ertelenen maden çıkarma maliyetleri, maden arazileri ile madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu maliyetinden oluşmakta olup söz konusu maden varlıklarının net defter değerleri aşağıdaki gibidir.

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	136.087	136.207
Araziler	8.235	43.070
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	29.453	29.890
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	42.268	8.189
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	1.685	1.770
Toplam	217.728	219.126

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**a) Maden varlıkları**

Maden varlıklarının 1 Ocak - 30 Haziran 2016 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2015 hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

30.06.2016**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2016	Giriş	Çıkış	30.06.2016
Araziler	53.562	337	-	53.899
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	388.753	5.781	-	394.534
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	183.881	1.389	-	185.270
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	78.984	566	-	79.550
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	13.924	-	-	13.924
Toplam	719.104	8.073	-	727.177

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2016	Dönem Amortismanı	Çıkış	30.06.2016
Araziler	10.492	1.139	-	11.631
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	252.546	5.901	-	258.447
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	175.692	1.343	-	177.035
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	49.094	1.003	-	50.097
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	12.154	85	-	12.239
Toplam	499.978	9.471	-	509.449
Net Defter Değeri	219.126			217.728

31.12.2015**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2015	Giriş	Çıkış	31.12.2015
Araziler	52.125	1.437	-	53.562
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	364.093	24.660	-	388.753
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	177.954	5.927	-	183.881
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	76.568	2.416	-	78.984
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	13.924	-	-	13.924
Toplam	684.664	34.440	-	719.104

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2015	Dönem Amortismanı	Çıkış	31.12.2015
Araziler	4.908	5.584	-	10.492
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	223.614	28.932	-	252.546
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	169.110	6.582	-	175.692
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	44.178	4.916	-	49.094
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	11.739	415	-	12.154
Toplam	453.549	46.429	-	499.978
Net Defter Değeri	231.115			219.126

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

6. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)**b) Diğer sabit kıymetler**

Diğer sabit kıymetlerin 1 Ocak - 30 Haziran 2016 ve 31 Aralık 2015 hesap dönemleri içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

30.06.2016**Maliyet Bedeli**

Hesap Adı	01.01.2016	Giriş	Çıkış	Bağlı Ortaklıktan Çıkış (**)	30.06.2016
Araziler, Yerüstü Düzenleri, Binalar	326.009	8.808	-	-	334.817
Makine, Tesis ve Cihazlar	544.922	931	(5.184)	(19.380)	521.290
Taşıtlar	127.640	-	(16)	(448)	127.176
Döşeme ve Demirbaşlar	63.362	478	-	(9.784)	54.056
Diğer Maddi Duran Varlıklar	8.433	-	-	-	8.433
Yapılmakta Olan Yatırımlar (*)	13.006	1.590	-	-	14.596
Toplam	1.083.372	11.808	(5.200)	(29.612)	1.060.368
Birikmiş Amortisman (-)					
Hesap Adı	01.01.2016	Dönem Amortismanı	Çıkış	Bağlı Ortaklıktan Çıkış (**)	30.06.2016
Yerüstü Düzenleri, Binalar	113.521	4.668	-	-	118.189
Makine, Tesis ve Cihazlar	326.059	39.966	-	(12.119)	353.906
Taşıtlar	66.706	4.107	-	(280)	70.533
Döşeme ve Demirbaşlar	47.383	2.090	-	(6.119)	43.354
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.059	-	-	-	2.059
Toplam	555.728	50.831	-	(18.518)	588.041
Net Defter Değeri	527.644				472.327

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

(**) Grup'un 31 Aralık 2015 tarihine dek konsolide ettiği Türkiye'de yerleşik bağlı ortaklıkları Bugün Televizyon Radyo ve Perekende A.Ş., Yaşam Televizyon Yayın Hizmetleri A.Ş. ve Koza İpek Basın ve Basım Sanayi ve Ticaret A.Ş., 2016 yılı içerisinde KHK ile ticaret sicil kaydının resen terkin edilmesi nedeniyle iştirakleri Koza Prodüksiyon ve Ticaret A.Ş., Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Ltd. Şti. ve İpek Online Bilişim Hizmetleri Ltd. Şti. ile birlikte konsolidasyon kapsamına girmemiştir.

30 Haziran 2016 tarihi itibarı ile Grup'un gayrimenkulleri üzerinde Milli Emlak Genel Müdürlüğü tarafından konulmuş olan şerhler bulunmaktadır.

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

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

Hesap Adı	01.01.2015	Giriş	Çıkış	Transferler	Değer Düşüklüğü	31.12.2015
Araziler, Yerüstü Düzenleri, Binalar	321.974	3.514	(161)	682	-	326.009
Makine, Tesis ve Cihazlar	535.698	11.158	(2.549)	1.138	(523)	544.922
Taşıtlar	125.773	2.757	(890)	-	-	127.640
Döşeme ve Demirbaşlar	61.690	1.686	(14)	-	-	63.362
Diğer Maddi Duran Varlıklar	2.927	115	-	5.391	-	8.433
Yapılmakta Olan Yatırımlar (*)	18.783	4.997	-	(10.774)	-	13.006
Toplam	1.066.845	24.227	(3.614)	(3.563)	(523)	1.083.372

Birikmiş Amortisman (-)

Hesap Adı	01.01.2015	Dönem Amortismanı	Çıkış	Transferler	Transferler	31.12.2015
Yerüstü Düzenleri, Binalar	96.387	17.276	(142)	-	-	113.521
Makine, Tesis ve Cihazlar	250.659	77.930	(2.530)	-	-	326.059
Taşıtlar	53.130	14.244	(668)	-	-	66.706
Döşeme ve Demirbaşlar	40.319	7.070	(6)	-	-	47.383
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.609	450	-	-	-	2.059
Toplam	442.104	116.970	(3.346)	-	-	555.728
Net Defter Değeri	624.741					527.644

(*) 31 Aralık 2015 itibarıyla, yapılmakta olan yatırımlardan transferler ve makina, tesis ve cihaz ilaveleri ağırlıklı olarak Grup'un bağlı ortaklarından Koza Altın'ın Himmetdede-Kayseri ve Ovacık-Bergama-İzmir maden bölgesindeki yatırımlarından oluşmaktadır. 3.563 Bin TL tutarındaki transferler Grup'un bağlı ortaklığı Özdemir Antimuan'ın Tokat ilinde bulunan öğrenci yurdunun yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılmasından kaynaklanmaktadır.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

7. KARŞILIKLAR

Bilanço tarihi itibarıyla Grup'un karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

i. Borç Karşılıkları

a) Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Çevre Rehabilitasyonu, Maden Sahalarının Islahı ve Maden Kapama Karşılığı	23.080	24.422
Rödevans ve Devlet Maden Hakkı Gider Karşılığı	49.891	14.680
Dava Karşılığı (*)	5.143	11.638
Film, Program ve Yayın Giderleri Karşılığı	-	234
Diğer	-	1.541
Toplam	78.114	52.515

(*) Grup'un dava karşılıkları ağırlıklı olarak açılan işe iade ve işçi tazminat davalarından oluşmaktadır.

b) Uzun Vadeli Borç Karşılıkları

Hesap Adı	30.06.2016	31.12.2015
Çevre Rehabilitasyonu, Maden Sahalarının Islahı ve Maden Kapama Karşılığı	7.283	49.457
Vergi Ceza Karşılığı (*)	167.703	-
Toplam	174.986	49.457

(*) Grup'un, 2011 – 2016 hesap dönemi ile ilgili olarak vergi inceleme rapor sonuçlarına göre 2016 yılı sonunda ve 2018 yılında ödediği vergi karşılıklarıdır.

ii. Devam etmekte olan önemli davalar

a) Ovacık madeni ile ilgili davalar:

Grup aleyhine, Ovacık madeninin kurulmuş olduğu bölge için verilmiş olan 18 Şubat 2009 tarihli ve 1654 sayılı ÇED olumlu kararının yürürlüğünün durdurulması ve iptali talepli olarak da davalar açılmış olup davacıların yürütmeyi durdurma talepleri reddedilmiş, red kararına karşı Bölge İdare Mahkemesi nezdinde yaptıkları itiraz da reddedilmiştir. Bu davalarda Grup lehine olarak davaların reddine ilişkin İzmir 3. İdare Mahkemesi'nin E.2009/608 ve K.2011/1634 sayılı karar tesis edilmiş, karar karşı tarafça temyiz edilmiş, temyiz aşamasında davacıların yürütmenin durdurulması istemleri reddedilmiştir. Anılan İzmir 3. İdare Mahkemesi kararı, Danıştay 14. Dairesi E.2012/736 ve K.2014/4709 sayılı kararı ile bilirkişi inceleme eksikliği gerekçesi ile bozulmuştur.

Davaya konu olan Çevre ve Şehircilik Bakanlığı tarafından verilen ÇED Olumlu Kararı ve Çevre İzin ve Lisansının geçerliliği ve yasal mevzuata uygun olarak alınmış izinler devam etmekte olup işletme faaliyetlerini engelleyecek bir durum bulunmamaktadır. Danıştay 14. Dairesi tarafından verilen bozma kararına karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuştur. 2016 yılı itibarıyla yargılama derdesttir.

40 sayılı GSM (İşyeri açma ve işletme ruhsatları) ruhsatının iptaline ilişkin olarak açılmış üç dava bulunmaktadır. Davalardan biri henüz başlangıç aşamasında olup usulü işlemler yapılmaktadır. Diğer iki davada davacıların yürütmenin durdurulması istemi reddedilmiş, red kararına yapılan itirazlar da Bölge İdare Mahkemesi'nce reddedilmiş, nihayetinde davaların reddine karar verilmiştir. Bu kararlardan İzmir 4. İdare Mahkemesi E.2011/2271 - K.2013/1055 no'lu karar karşı tarafça temyiz edilmiş, temyiz aşamasında Danıştay 8. Dairesi tarafından E.2013/11561 sayılı karar ile davacıların yürütmeyi durdurma talepleri reddedilmiştir. 2016 yılı itibarıyla yargılama derdesttir.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

ii. Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

a) Ovacık madeni ile ilgili davalar (devamı):

Ovacık madeninde inşa edilen yeni depolama alanı yatırımına istinaden “Ovacık Atık Depolama Tesisi Kapasite Artışı Projesi” ile ilgili alınan 3 Haziran 2009 tarihli ÇED olumlu işleminin yürütmesinin durdurulması ve iptali talebi ile ilgili de dava açılmıştır. Davada yürütmenin durdurulması isteminin keşif ve bilirkişi incelemesi akabinde görüşülmesine karar verilmiş olup mahallinde keşif ve bilirkişi yapılması yönünde ara karar oluşturulmuş bilirkişi incelemesi 21 Ocak 2013 tarihinde yapılmıştır ve bilirkişiler raporlarında ÇED olumlu kararının bilimsel gerekçelere, tekniğe ve yasal mevzuata uygun alındığını belirtmişlerdir. Rapora istinaden İzmir 2. İdare Mahkemesi de yürütmenin durdurma isteminin reddine oybirliğiyle karar vermiştir.

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

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

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

Diğer davaların sonuçları Grup’un faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir.

b) Havran madeni ile ilgili davalar:

Eylül 2006’da Havran madeninde faaliyet göstermek için alınmış olan maden sondaj ruhsatları ve ilgili işletme ruhsatının iptali için açılmış üç ayrı dava mevcuttur. Yapılan yargılamalarda mahkemeler, Havran madeninde ruhsatların ilgili mevzuata uygun şekilde verildiğini tespit etmişler ve bu tespitlerine kararlarında değinmişlerdir. Söz konusu davalarda, Yerel Mahkemece davanın reddine karar verilmiştir. Karşı taraf tüm kararlar hakkında temyiz yoluna başvurmuştur.

Temyiz talebi neticesinde görülmekte olan davalardan ikisinde Danıştay, dava konusu yerin zeytinlik alanlarının yakınlığını mesnet göstererek bozma kararı vermiştir. Grup’un bozma kararlarına karşı karar düzeltme istemi reddedilmiştir. Bu davalar bozma kararı ile Yerel Mahkemeye gelmiş, Yerel Mahkeme tarafından Grup lehine olan önceki red kararında ısrar edilmiştir. Yerel Mahkeme tarafından verilen ısrar kararlarına karşı, davacılar tarafından temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz istemi Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu nezdinde karara bağlanacaktır. Davalardan bir diğeri ise hâlihazırda halen temyiz incelemesindedir ve bu davada Danıştay 8. Dairesi 2009/9043 E. Sayısı ile davacıların yürütmenin durdurulması taleplerini reddetmiştir. Bu davanın ısrar kararlarına ilişkin verilecek olan Danıştay İdari Dava Daireleri Kurulu kararını beklemesi beklenmektedir. Havran madeninde devam eden üretim faaliyeti bulunmamaktadır ve bu nedenle durumun Grup faaliyetlerine etkisi bulunmamaktadır. 2016 yılı itibarıyla yargılama derdesttir.

Diğer davaların sonuçları Grup’un faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

ii. Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

c) Kaymaz madeni ile ilgili davalar:

1794 sayılı ÇED olumlu izni işleminin yürütmesinin durdurulma ve iptali talepli olarak Çevre ve Orman Bakanlığı'na dava açılmıştır. Bu davada, Yerel Mahkeme Grup lehine olarak, ÇED olumlu kararında mevzuata aykırılık mevcut olmaması ve diğer sebeplerle, davacılaran feragat eden kısım için karar verilmesine yer olmadığına, devam eden davacılar yönünden ise davanın reddine kısmen karar vermiştir. Karşı tarafça bu karar temyiz edilmiş, Danıştay 14. Dairesi tarafından verilen bozma kararına karşı karar düzeltme yoluna başvurulmuştur.

Davaların sonuçlarının Grup'un faaliyetlerini etkilemeyecek nitelikte olması beklenmektedir.

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

d) Diğer madenler ile ilgili davalar:

Bu davalar bir kısım ruhsatlı sahada faaliyetin genişletilmesi ve/veya yeni faaliyete geçilecek sahaların izin ve ruhsatları ile ilgili davalardır.

Gelintepe Madeni ile ilgili davalar:

18 Eylül 2009 tarihli "Gelin Tepe Altın Madeni Açık Ocak İşletmeciliği Projesi" ile ilgili verilen ÇED olumlu işleminin yürürlüğünün durdurulması ve iptali istemi ile iki dava açılmıştır. Bu davalarda savunmalar verilmeye başlanmış, Gelintepe Projesi ÇED olumlu izninin iptali için açılan davalarda davacıların yürütmeyi durdurma talepleri Yerel Mahkeme tarafından reddedilmiştir. Davalardan biri için keşif ve bilirkişi incelemesi yapılmasına karar verilmiştir. Keşif 28 Haziran 2012 tarihinde gerçekleştirilmiş ve bilirkişilere raporu ibraz etmeleri için 90 gün süre verilmiştir. Bilirkişi raporu aleyhe tesis edilmiş olup rapora itiraz edilmiştir. İzmir 3. İdare Mahkemesinde 2010/1310 E. ve 2009/1711 E. sayıları ile görülen davalarda dava konusu işlemin iptaline karar verilmiştir, kararlar temyiz edilmiştir. Söz konusu maden sahası henüz operasyonel olmadığından bu davalar sonucu alınan kararlardan Grup'un faaliyetleri etkilenmeyecektir.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

ii. Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

d) Diğer madenler ile ilgili davalar (devamı):

Çukuralan Madeni ile ilgili davalar:

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

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

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

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

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

Yerlitahtacı Madeni ile ilgili davalar:

18 Kasım 2009 tarihli “Yerlitahtacı Altın Madeni Açık Ocak İşletmeciliği Projesi” ile ilgili verilen ÇED olumlu işleminin yürürlüğünün durdurulması ve iptali istemi ile ilgili iki dava açılmıştır. Yerlitahtacı Projesi ÇED olumlu izninin iptali için açılan davada keşif ve bilirkişi incelemesi yapılmasına karar verilmiş ve keşif gerçekleştirilmiştir. İzmir 4. İdare Mahkemesi 2010/533 esas sayılı dosyada 2012/2444 K. sayılı kararı ile dava konusu işlemin iptaline karar verilmiş, karar temyiz edilmiştir. İzmir 4. İdare Mahkemesi 2009/1810 E. Sayılı davada ise davanın konusunu oluşturan işlem İzmir 4. İdare Mahkemesi’nin 2010/533 E.- 2012/2444 K. sayılı kararı ile iptal edildiğinden konusu kalmayan davanın esası hakkında karar verilmesine yer olmadığına 2012/2448 K. numarası ile karar verilmiş, işbu karar da temyiz edilmiştir. Söz konusu maden sahası henüz operasyonel olmadığından ve Grup’un üretimine ve mevcut rezerv/kaynak toplamına herhangi bir etkisi bulunmadığından bu davalar sonucu alınan kararlardan Grup’un faaliyetleri etkilenmeyecektir.

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

ii. Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

d) Diğer madenler ile ilgili davalar (devamı):

Kayseri-Himmetdede Madeni İle ilgili davalar:

Şirket aleyhine, Himmetdede madeninin kurulmuş olduğu bölge için verilmiş olan, 15 Mart 2012 tarihli ve 2456 sayılı ÇED olumlu kararının yürürlüğünün durdurulması ve iptali talepli olarak iki dava açılmıştır. Bu davalarda; Kayseri 2. İdare Mahkemesi E.2014/697 K.2014/808 ve Kayseri 2. İdare Mahkemesi E.2014/804 K.2014/799 sayılı kararlar ile davaların reddine karar verilmiştir. 26.09.2014 tarihinde davanın reddine karar verilmiştir. Karar 27.10.2014 tarihinde davacı tarafından temyiz edilmiş olup tarafımızca 05.12.2014 tarihinde temyize cevap dilekçesi sunulmuştur. Yerel mahkeme kararı, Danıştay 14. Dairesi'nin 30.04.2015 tarih ve 2014/11554 E., 2015/3506 K. sayılı kararıyla bozulmuştur. 27.10.2015 tarihinde verilen kararla dava dilekçesinin reddine karar verilmiştir. Dava, 24.11.2015 tarihinde davacı tarafından yenilenmiştir. 27.01.2016 tarihinde tarafımızca yeniden müdahillik talebinde bulunulmuştur. 12.04.2016 tarihinde davanın kabulüne karar verilmiştir. 18.05.2016 tarihinde müdahil olarak tarafımızca temyiz edilmiştir. Danıştay 14. Dairesi'nin 10.08.2016 tarihli kararıyla, davalı idarenin temyiz talebinde bulunmaması sebebiyle, müdahil olarak yürütmenin durdurulması talebimiz reddedilmiştir. Dava halen Danıştay'da temyiz incelemesindedir.

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

Gümüşhane-Mastra Madeni İle ilgili davalar:

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

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

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

ii. Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

d) Diğer madenler ile ilgili davalar (devamı):

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

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

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

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

e) Grup'un yurtdışındaki Bağlı Ortaklığı ile ilgili davalar:

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

f) Söğüt projesi ile ilgili davalar:

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

30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

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

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)**ii. Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)****g) Eski yöneticilere açılan sorumluluk davaları:**

Kayyım atama kararının ardından SPK tarafından yapılan değerlendirmeler neticesinde Grup'un önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında Grup'u çeşitli nedenlerle zarara uğrattıkları için sorumluluk davası açılması talimatı verilmiş olup eski yöneticiler hakkında Ankara Ticaret Mahkemeleri nezdinde muhtelif sorumluluk davaları açılmış olup davalar henüz derdesttir.

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

h) Toplu ruhsat iptalleri ile ilgili davalar:

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

i) Personel davaları ve sözleşmeden doğan alacak davaları:

30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Grup aleyhine devam eden 76 adet personel davaları ve diğer alacak davalarının toplam tutarı 5.082.171 TL'dir.

i) Diğer hukuki süreçler:

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

8. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Cari ve önceki dönemde Grup'un hasılat ve satışların maliyeti detayı aşağıdaki gibidir:

Hesap Adı	01.01.2016 30.06.2016	01.04.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2015 30.06.2015
Yurtiçi Satışlar	514.936	242.993	444.001	244.545
Yurtdışı Satışlar	2.658	2.252	11.596	6.102
Diğer Gelirler	7.045	2.511	2.110	1.137
Satıştan İadeler (-)	(526)	(243)	(2.249)	344
Satış İskontoları (-)	(24)	(7)	(2.203)	(1.053)
Diğer İndirimler (-)	(123)	(99)	(590)	(338)
Net Satışlar	523.966	247.407	452.665	250.737
Satışların Maliyeti (-)	(232.031)	(115.735)	(268.962)	(137.507)
Satışların Maliyeti (-)	(232.031)	(115.735)	(268.962)	(137.507)
Ticari Faaliyet Brüt Kar	291.935	131.672	183.703	113.230

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.**30 HAZİRAN 2016 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

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

9. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

Cari ve önceki dönemde Grup'un esas faaliyetlerden diğer giderler detayı aşağıdaki gibidir:

a) Esas Faaliyetlerden Diğer Giderlerin Detayı

Hesap Adı	01.01.2016 30.06.2016	01.04.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2015 30.06.2015
Vergi İnceleme Cezaları ve Karşılıkları (*)	(167.703)	-	-	-
Şüpheli Alacaklar Karşılığı	(94.280)	(12.584)	(47.500)	(47.500)
Ticari İşlemlere İlişkin Kur Farkı Giderleri	(5.570)	3.704	(21.607)	(2.315)
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Çıkış Zararı (**)	(3.277)	-	-	-
Diğer	(14.047)	-	(1)	-
Toplam	(284.877)	(8.880)	(69.108)	(49.815)

(*) Grup'un, 2011 - 2016 hesap dönemi ile ilgili olarak vergi inceleme rapor sonuçlarına göre cari dönemde ödediği ve 2016 yılı sonu ile 2018 yılında ödenen vergi karşılıklarıdır.

(**) Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.'ye ait Tokat ilinde bulunan yurt binasına Tokat Valiliği el koymuştur.

10. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Cari ve önceki dönemde Grup'un finansman gelirleri ve giderleri detayı aşağıdaki gibidir:

a) Finansman Gelirlerinin Detayı

Hesap Adı	01.01.2016 30.06.2016	01.04.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2015 30.06.2015
Kambiyo Karları	98.705	59.329	136.378	35.030
Toplam	98.705	59.329	136.378	35.030

b) Finansman Giderlerinin Detayı

Hesap Adı	01.01.2016 30.06.2016	01.04.2016 30.06.2016	01.01.2015 30.06.2015	01.04.2015 30.06.2015
Kambiyo Zararları	(87.594)	(49.262)	(68.287)	(44.257)
Faiz ve Diğer Finansal Giderler	(2.045)	2.094	(4.997)	(2.586)
Toplam	(89.639)	(47.168)	(73.284)	(46.843)

11. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

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

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

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