

Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.ř.

1 Ocak – 30 Eylöl 2018

Hesap Dönemine Ait

Özet Konsolide Finansal Tablolar,

Dipnotlar ve Sınırlı

İnceleme Raporu

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

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

Giriş

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

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloları yeniden düzenlemek için yapılan ve 2.7 numaralı dipnotta açıklanan düzeltmeleri de ayrıca incelemiş bulunuyoruz. Sınırlı denetimimize göre, bu düzeltmelerin uygun olmadığına ve gerektiği gibi uygulanmadığına dair herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Sınırlı Sonucun Dayanağı

1) 8.3 No'lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'in yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla, Şirket nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam etmektedir. İlgili kararın dayanağına ve devam eden hukuki sürecin durumunu belirlemeye temel teşkil edecek raporlarla ilgili olarak, Şirket'in finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.

2) 4 No'lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Şirket'in bağlı ortaklarından Koza Altın'ın İngiltere'de yerleşik bağlı ortaklığı Koza Ltd. üzerindeki kontrolünün, söz konusu şirketin 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu ve 2 Kasım 2015 tarihinde İngiltere'de tescil edilmiş olan genel kurulu neticesinde yitirilmiş olduğu anlaşılmıştır. SPK'nın 4 Şubat 2016 tarihli kararına istinaden kontrol kaybına ilişkin başlatmış olduğu yasal süreç bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Grup'un sahip olduğu payların kontrol kaybı sonrası TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar Standardı ve finansal varlık olarak muhasebeleştirilmesi nedeniyle TFRS 9 – Finansal Araçlar Standardı hükümleri uyarınca yapılması gereken gerçeğe uygun değer tespit çalışmasını tarafımıza sunamamış olmasından dolayı, konsolide finansal tablolarda herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik olarak yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.

Sınırlı Sonucun Dayanağı (Devamı)

3) 2.7 No’lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Grup, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloları yeniden düzenlemek için ilgili dipnotta açıklanan düzeltmeleri yapmıştır. Grup bir önceki dönemin başındaki konsolide finansal durum ve önceki dönem kar zarara ait düzeltmelerin etkisinin Grup’un finansal büyüklüğü içerisinde önemli bir etkiye sahip olmayacağı değerlendirmesiyle, TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar standardına dair açıklamaları sunmayı tercih etmemiştir.

Sınırlı Sonuç

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

Dikkat Çekilen Husus

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

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

Diğer Husus

Grup’un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetçi Not 2.7’de açıklanan düzeltmeler öncesinde raporlama yapmış ve 30 Nisan 2018 tarihli bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüş vermiştir.

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

Yılmaz Güney, YMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 08 Kasım 2018

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

ÖZET KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-33

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Sınırlı İncelemeden Geçmiş		Yeniden Düzenlenmiş* Bağımsız Denetimden Geçmiş
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	
Dönen Varlıklar		3.253.478	2.411.923	
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	2.688.678	2.041.836	
Ticari Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar		1.433	33.005	
- Diğer Ticari Alacaklar		11.176	8.173	
Diğer Alacaklar				
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar		76.427	--	
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		31.039	1.306	
Stoklar	5	316.088	219.009	
Canlı Varlıklar		11.055	11.564	
Peşin Ödenmiş Giderler		84.121	33.636	
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		276	256	
Diğer Dönen Varlıklar		33.185	63.138	
Duran Varlıklar		1.316.967	1.121.307	
Diğer Alacaklar		3.258	7.120	
Finansal Yatırımlar	4	225.171	226.429	
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	7	221.879	109.585	
Maddi Duran Varlıklar	6	716.134	658.578	
Maddi Olmayan Duran Varlıklar				
- Şerefiye		15.415	15.415	
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		2.198	1.466	
Peşin Ödenmiş Giderler		5.297	19.602	
Ertelenmiş Vergi Varlığı	12	106.705	63.744	
Diğer Duran Varlıklar		20.910	19.368	
TOPLAM VARLIKLAR		4.570.445	3.533.230	

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Not 2.7

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı İncelemeden Geçmiş</i>	Yeniden Düzenlenmiş* <i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	Dipnot Referansları	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kısa Vadeli Yükümlülükler		325.910	263.669
Ticari Borçlar			
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar		5.186	4.297
- Diğer Ticari Borçlar		54.216	28.283
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		14.554	10.581
Diğer Borçlar		31.594	19.031
Ertelenmiş Gelirler		2.060	2.686
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	12	102.580	23.320
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar		6.778	4.916
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	8	98.953	162.909
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		9.989	7.646
Uzun Vadeli Yükümlülükler		153.895	87.678
Diğer Borçlar		32.894	20.713
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		19.242	16.834
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	8	101.759	49.004
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü		--	1.127
ÖZKAYNAKLAR		4.090.640	3.181.883
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		1.986.828	1.621.984
Ödenmiş Sermaye	9	388.080	388.080
Sermaye Düzeltmesi Farkları		283	283
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Diğer Kazançlar		(185)	(2.775)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	9	93.928	93.928
Geçmiş Yıllar Karları		1.142.468	938.029
Net Dönem Karı		362.254	204.439
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		2.103.812	1.559.899
TOPLAM KAYNAKLAR		4.570.445	3.533.230

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Not 2.7

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ
30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAR ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Sınırlı İncelemeden Geçmiş</i>	<i>Sınırlı İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Sınırlı İncelemeden Geçmemiş</i>
	Dipnot	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Kar veya Zarar Kısımı					
Hasılat	10	1.148.558	783.634	475.936	269.598
Satışların Maliyeti	10	(455.001)	(339.369)	(191.822)	(125.761)
Brüt Kar		693.557	444.265	284.114	143.837
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri		(3.435)	(4.156)	(1.023)	(1.808)
Genel Yönetim Giderleri *		(126.383)	(90.989)	(34.689)	(32.760)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri		(26.228)	(9.161)	(9.395)	(2.400)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		8.417	20.773	(1.327)	3.571
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		(3.894)	(29.974)	(1.766)	(14.014)
Esas Faaliyet Karı		542.034	330.758	235.914	96.426
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		218.985	166.349	110.395	59.653
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		(13.365)	--	(1.661)	--
Finansman Gideri Öncesi Faaliyet Karı		747.654	497.107	344.648	156.079
Finansman Gelirleri	11	358.211	177.234	182.521	54.006
Finansman Giderleri	11	(138)	(191.045)	(138)	(50.327)
Vergi Öncesi Karı		1.105.727	483.296	527.031	159.758
Vergi Gelir/Gideri		(200.991)	(104.583)	(66.709)	(32.807)
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	12	(245.463)	(108.947)	(113.820)	(33.427)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	12	44.472	4.364	47.111	620
Net Dönem Karı		904.736	378.713	460.322	126.951
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)					
Aktüeryal Kazanç/Kayıp		5.026	(2.023)	84	--
Aktüeryal Kazanç/Kayıp Ertelenmiş Vergisi		(1.005)	405	(17)	--
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		4.021	(1.618)	67	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		908.757	377.095	460.389	126.951
Dönem Karının Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		542.482	228.466	267.350	73.044
Ana Ortaklık Payları		362.254	150.247	192.972	53.907
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		543.913	228.466	269.878	73.044
Ana Ortaklık Payları		364.844	148.629	190.511	53.907
Pay Başına Kazanç	13	0,933	0,387	0,497	0,139

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* 1 Ocak – 30 Eylül 2018 dönemi genel yönetim giderlerinin 27.741 Bin TL'si, Grup'un 2011 – 2016 hesap dönemi vergi incelemesi sonucu ödediği tutardır.

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT****KONSOLİDE ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Diğer Kazançlarlar /Kayıplar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Toplam Özsermaye	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özsermaye
1 Ocak 2017 bakiyesi	388.080	283	(1.157)	93.928	911.871	59.188	1.452.193	1.304.080	2.756.273
Konsolidasyon kapsamındaki değişiklik	--	--	--	--	--	--	--	(1.232)	(1.232)
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	1.323	59.188	(59.188)	1.323	(1.323)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	(1.618)	--	--	150.247	148.629	228.466	377.095
30 Eylül 2017 bakiyesi	388.080	283	(2.775)	95.251	971.059	150.247	1.602.145	1.529.991	3.132.136
01 Ocak 2018 bakiyesi - Raporlanan	388.080	283	(2.775)	95.251	971.059	192.654	1.644.552	1.611.193	3.255.745
Düzeltilmeler *	--	--	--	1.323	33.030	(11.785)	22.568	51.294	73.862
01 Ocak 2018 bakiyesi -Yeniden düzenlenmiş	388.080	283	(2.775)	93.928	938.029	204.439	1.621.984	1.559.899	3.181.883
Geçmiş yıllar karlarına transfer	--	--	--	--	204.439	(204.439)	--	--	--
Toplam kapsamlı gider	--	--	2.590	--	--	362.254	364.844	543.913	908.757
30 Eylül 2018 bakiyesi	388.080	283	(185)	93.928	1.142.468	362.254	1.986.828	2.103.812	4.090.640

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

* Not: 2.7

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

	Not	<i>Sınırlı İncelemeden Geçmiş 1 Ocak – 30 Eylül 2018</i>	<i>Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2017</i>
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		884.137	367.192
Dönem Karı (Zararı)		904.736	378.713
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		340.296	210.814
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	6-7	69.718	68.465
Diğer Finansal Varlıklar veya Yatırımlar Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	4	1.258	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		10.050	10.551
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	1.653	--
Sektörel Gereksinimler Çerçevesinde Ayrılan Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	8	52.003	--
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	8	7.628	21.126
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		--	8.292
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		200.991	104.583
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		(3.005)	(2.203)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(120.812)	(94.473)
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		28.569	(19.477)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		(102.298)	(64.769)
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) İle İlgili Düzeltmeler	5	(97.079)	(55.241)
Canlı Varlıklardaki Azalış (Artış)		509	(1.027)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(36.180)	--
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		26.822	2.033
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		3.973	--
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		24.744	44.008
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		(626)	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		28.411	--
Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		2.343	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.124.220	495.054
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		754	1.970
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		239.329	125.892
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(237.295)	(54.523)
Maddi ve Maddi Olmayan Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	3.229	2.203
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	6	238.375	56.726
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		1.318	--
Yatırım Amaçlı Gayrimenkul Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	7	831	--
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		--	(11.238)
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		--	11.238
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		646.842	301.431
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.041.836	1.727.881
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	3	2.688.678	2.029.312

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. ("Şirket"), 3 Aralık 1985 tarih ve 1400 nolu Ticaret Sicil Gazetesi’nde yayınlanan esas mukavelesi ile kurulmuş olup ana faaliyet konusu her türlü demir, bakır, krom, çelik, bor, çinko, altın, gümüş, antimuan gibi madenlerin çıkarılması, işletilmesi ve elektrik enerjisi, bio enerji üretimidir. Şirket ve bağlı ortaklıklarının hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin, Borsa İstanbul’da ("BİST") işlem gören hisse senetleri de dahil olmak üzere %52,25’i İpek Doğal Enerji Kaynakları A.Ş.(İpek)’ye , %2,65’i Koza İpek Holding’e (31 Aralık 2017: %52,25’i İpek’e, %2,65’i Koza İpek Holding’e) ait olmakla birlikte (Not 16) Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği’nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket Yönetimi, Kayyım heyetine devredilmiş, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na ("TMSF") devredilmiştir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Şirket’in sermayesinin %45’ine (31 Aralık 2017: %45) karşılık gelen hisse senetleri BİST’te işlem görmektedir (Not 9).

Şirket’in bağlı ortaklarından Koza Altın İşletmeleri A.Ş.’nin ("Koza Altın"), 31 Mart 2014 tarihinde yurt dışında madencilik girişimlerinde bulunmak üzere %100 hissedarı olduğu İngiltere merkezli Koza Ltd.’yi kurmuştur. Şirket’in 11 Eylül 2015 tarihine dek konsolide ettiği bağlı ortaklığı Koza Ltd. üzerindeki kontrolünün, söz konusu şirketin 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu genel kurul neticesinde yitirilmiş olduğu anlaşılmıştır. SPK’nın 4 Şubat 2016 tarihli kararına istinaden kontrol kaybına ilişkin başlatmış olduğu yasal süreç bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Grup, finansal tablolarında, Koza Ltd.’yi 218.325 Bin TL tutarındaki maliyet bedelinden duran varlıklarda "Finansal Yatırımlar" hesabında sunmuştur.

Grup’un 31 Aralık 2015 tarihine kadar 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 Re’sen 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 2016 yılından itibaren konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 2.226 kişidir (31 Aralık 2017: 2.074 kişi).

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

Finansal Tabloların Onaylanması

30 Eylül 2018 tarihli konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 08 Kasım 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisine yalnızca genel kurul sahiptir.

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR****2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak hazırlanmıştır.

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

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

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

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

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.3 Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir (‘geçerli para birimi’). Finansal tablolar, Grup’un finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

2.4 İşletmenin Sürekliliği

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

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.5. Konsolidasyon Esasları**

Konsolide finansal tablolar Şirket'in ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.
- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.
- Bağlı ortaklıkların finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" adıyla gösterilir.

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, bağlı ortaklıkların ünvanları, sermayesi ve sermayeleri içinde ana ortaklık ile diğer bağlı ortaklıkların sahip oldukları paylar aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2018

Ticari Unvanı	Doğrudan Ortaklık Pay(%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)	Kontrol Gücü Olmayanlar (%)
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 San. ve Ticaret A.Ş.	-	99,04	0,96
Konaklı Metal Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş.	71,19	71,73	28,27
Koza İpek Tedarik Ticaret A.Ş. (**)	28	47,61	52,39

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.5. Konsolidasyon Esasları (Devamı)****31 Aralık 2017**

Ticari Unvanı	Doğrudan Ortaklık Pay(%)	Etkin Ortaklık Oranı (%)	Kontrol Gücü Olmayanlar (%)
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 San. ve Ticaret A.Ş.	-	99,04	0,96
Konaklı Metal Madencilik Sanayi Ticaret A.Ş.	71,19	71,73	28,27
Koza İpek Tedarik Ticaret A.Ş. (**)	28	47,61	52,39

(*) 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.

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar

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

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

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

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)****TFRS 9 Finansal Araçlar (Devamı)**

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

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

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

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler;**Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler**

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

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

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

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

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)**

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

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

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

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

TFRS 16 Kiralamalar

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

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

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

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

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)**

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

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

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

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

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

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müsterek Anlaşmalar

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

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

UMS 12 Gelir Vergileri

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

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

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

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)**

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

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

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

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

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

UFRS 17’nin uygulanmasının Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.7 Karşılaştırmalı Bilgiler**

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

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

Buna göre, yapılan düzeltmelerin özeti aşağıdaki gibidir;

Bilanço	Raporlanan	Düzeltilme	Yeniden Düzenlenmiş
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	109.729	(144)	109.585
Maddi duran varlıklar	695.129	(36.551)	658.578
Maddi olmayan duran varlıklar	21.431	(4.550)	16.881
Peşin ödenmiş giderler	41.551	7.500	49.051
Ertelenmiş vergi varlığı	54.220	9.524	63.744
Diğer duran varlıklar	86.702	(4.194)	82.507
Varlıklar net etki		(28.415)	
Rehabilitasyon karşılıkları	56.994	45.446	102.440
Kontrol gücü olmayan paylar	1.611.193	(51.294)	1.559.899
Kardan kısıtlanmış yedekler	95.251	(1.323)	93.928
Geçmiş yıllar karı	971.059	(33.030)	938.029
Net dönem karı	192.654	11.786	204.439
Kaynaklar net etki		28.415	

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları****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 2017 tarihi ve 2016 tarihleri itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi, "SRK Consulting" tarafından "JORC" standartları doğrultusunda güncellenmiştir.

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

b) Şerefiye ve maddi duran varlıkların taşınan değerleri

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

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

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.

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)****2.8 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)****b) Şerefiye ve maddi duran varlıkların taşınan değerleri (Devamı)**

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

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

İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri ile üretim sürecindeki altın, belirli ölçümlerin sonucunda ve tahmin edilen üretim sürecine göre değişen geri dönüşüm oranı üzerinden ölçülmektedir. İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri, üretim sürecindeki altının miktarı periyodik olarak yapılan sayımlar ve raporlamalarla tespit edilmektedir. 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 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.

e) 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.

f) 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.

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 3 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kasa	383	230
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	8.492	11.031
- Vadeli mevduat	2.677.990	2.029.545
Kredi kartı slipleri	1.813	1.030
	2.688.678	2.041.836

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	4% -8%	2-30 gün	134.426	805.241
Euro	2,00%	3 gün	518	3.599
TL	12% -29,75%	2-30 gün	1.869.150	1.869.150
				2.677.990

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Grup'un vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Döviz Cinsi	Faiz Oranı	Vadesi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
ABD \$	3,59%	2-30 gün	241.395	910.519
TL	14,16%	2-30 gün	1.119.026	1.119.026
				2.029.545

NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değere diğer kapsamlı gelire sınıflanan		
Tahvil ve bonolar*	6.748	8.006
Koza Ltd **	218.325	218.325
Koza İpek Tedarik***	98	98
	225.171	226.429

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

** Koza Altın'ın 100% hissedarı olduğu Koza Ltd.'in 11 Eylül 2015 tarihinde gerçekleştirilen Genel Kurul toplantısında alınan kararlar ve aynı tarihli ana sözleşme değişikliği ile oluşturulan her biri 1 İngiliz Sterlini ("GBP") değerinde 2 adet A Grubu pay ile söz konusu şirkete ilişkin kontrol gücü A Grubu pay sahiplerine geçmiştir. 11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla yapılan ana sözleşme değişikliği uyarınca söz konusu pay sahipleri tarafından atanacak direktörler aracılığı ile Koza Ltd.'in tüm

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 4 – FİNANSAL YATIRIMLAR (Devamı)**

operasyonel ve yönetsel faaliyetlerine ilişkin tasarruf, ana sözleşme değişikliklerine karar ve onay verme, tasfiye işlemleri ve hisse devir işlemlerine ilişkin onay verme vb. haklar direktörlere verilmiş olup söz konusu değişiklikler neticesinde Şirket, Koza Ltd. üzerindeki kontrol gücünü kaybetmiş ve Koza Ltd. konsolidasyon kapsamından çıkarılmıştır. Kontrolün sona erdiği tarihten itibaren maliyet bedeli üzerinden finansal tablolarda muhasebeleştirilmiştir. Rapor tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer ölçümü, Koza Ltd.'deki yasal süreçlerin devam etmesinden kaynaklı belirsizlikler nedeniyle hesaplanamamıştır.

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

(***) 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 yayımlanarak tüzel kişilik kazanmıştır. Söz konusu şirketin %26,67 hissesi Koza Anadolu Metal'e, %44,00 hissesi de bağlı ortaklık Koza Altın'a aittir. Söz konusu Şirket önemlilik ilkesi dahilinde konsolidasyon kapsamına alınmamış ve maliyet bedeli ile finansal yatırımlar içerisinde gösterilmiştir.

NOT 5 – STOKLAR

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Hammadde stokları	107.454	83.773
Yarı mamul stokları	171.699	123.855
Mamul stokları	35.337	9.815
Ticari mallar	144	307
Diğer stoklar	1.454	1.259
	316.088	219.009

NOT 6 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Maden varlıkları	328.438	222.438
Diğer sabit kıymetler	387.696	436.140
	716.134	658.578

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 6 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)****a) Maden varlıkları**

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, maden varlıkları; maden hakları, maden geliştirme, ertelenen maden çıkarma maliyetleri, maden arazileri ile madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu maliyetinden oluşmakta olup söz konusu maden varlıklarının net defter değerleri aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Araziler	34.097	31.174
Maden sahası geliştirme maliyeti	157.295	149.719
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	45.303	4.399
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	77.650	34.666
Satın alınan maden hakları maliyeti	14.093	2.480
	328.438	222.438

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

Maliyet	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	30 Eylül 2018
Araziler	55.102	2.971	--	58.073
Maden sahası geliştirme maliyeti	429.904	14.771	--	444.675
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	183.881	47.980	--	231.861
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	94.890	52.822	--	147.712
Satın alınan maden hakları maliyeti	14.499	11.889	--	26.388
	778.276	130.433	--	908.709
Birikmiş amortisman				
Araziler	23.928	48	--	23.976
Maden sahası geliştirme maliyeti	280.185	7.195	--	287.380
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	179.482	7.076	--	186.558
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	60.224	9.838	--	70.062
Satın alınan maden hakları maliyeti	12.019	276	--	12.295
	555.838	24.433	--	580.271
Net kayıtlı değer	222.438			328.438

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

a) Maden varlıkları (Devamı)

Maliyet	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Araziler	53.658	1.444	--	55.102
Maden sahası geliştirme maliyeti	416.592	13.312	--	429.904
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	183.881	--	--	183.881
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	88.423	6.467	--	94.890
Satın alınan maden hakları maliyeti	13.469	1.030	--	14.499
	756.023	22.253	--	778.276
Birikmiş amortisman				
Araziler	20.443	3.485	--	23.928
Maden sahası geliştirme maliyeti	268.193	11.992	--	280.185
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	177.967	1.515	--	179.482
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	53.749	6.475	--	60.224
Satın alınan maden hakları maliyeti	11.935	84	--	12.019
	532.287	23.551	--	555.838
Net kayıtlı değer	223.736			222.438

b) Diğer sabit kıymetler

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

Cari Dönem	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transfer(*)	30 Eylül 2018
Maliyet					
Araziler, yerüstü düzenleri, binalar	337.632	4.746	--	(96.294)	246.084
Makine, tesis ve cihazlar	548.578	21.992	(16)	36.581	607.135
Taşıtlar	108.661	9.570	(2.223)	(3.919)	112.089
Döşeme ve demirbaşlar	61.489	11.124	(75)	(20.785)	51.753
Yapılmakta olan yatırımlar	76.005	60.510	--	(89.438)	47.077
	1.132.365	107.942	(2.314)	(173.855)	1.064.138
Birikmiş amortisman					
Yerüstü düzenleri, binalar	136.429	7.703	--	(29.613)	114.519
Makine, tesis ve cihazlar	442.568	21.809	(1)	(3.963)	460.413
Taşıtlar	68.960	7.514	(2.036)	(3.684)	70.754
Döşeme ve demirbaşlar	48.268	2.036	(53)	(19.495)	30.756
	696.225	39.062	(2.090)	(56.755)	676.442
Net kayıtlı değer	436.140				387.696

(*) Koza Turizm'e ait olan Angel's Otel faaliyet kiralaması sonucu yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılmıştır.

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)**b) Diğer sabit kıymetler (Devamı)**

	Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Araziler, yerüstü düzenleri, binalar	331.336	6.296	--	337.632
Makine, tesis ve cihazlar	527.578	21.000	--	548.578
Taşıtlar	128.374	7.953	(27.666)	108.661
Döşeme ve demirbaşlar	60.011	7.011	(5.533)	61.489
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	8.298	67.707	--	76.005
	1.055.597	109.967	(33.199)	1.132.365
Birikmiş amortisman				
Yerüstü düzenleri, binalar	125.432	10.997	--	136.429
Makine, tesis ve cihazlar	386.643	55.925	--	442.568
Taşıtlar	81.132	12.194	(24.366)	68.960
Döşeme ve demirbaşlar	47.538	3.580	(2.850)	48.268
	640.745	82.696	(27.216)	696.225
Net kayıtlı değer	414.852			436.140

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

NOT 7 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir:

Cari Dönem	1 Ocak 2018	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	30 Eylül 2018
Maliyet					
Daireler*	89.978	--	--	--	89.978
Yurt binaları**	25.625	--	--	--	25.625
Otel***	--	831	--	173.855	174.686
	115.603	831	--	173.855	290.289
Birikmiş amortisman					
Daireler	3.695	1.411	--	--	5.106
Yurt binaları	2.323	363	--	--	2.686
Otel	--	3.863	--	56.755	60.618
	6.018	5.637	--	56.755	68.410
Net kayıtlı değer	109.585				221.879

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 7 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Devamı)**

Önceki Dönem	1 Ocak 2017	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2017
Maliyet					
Daireler	89.978	--	--	--	89.978
Yurt binaları	25.625	--	--	--	25.625
	115.603	--	--	--	115.603
Birikmiş amortisman					
Daireler	1.900	1.795	--	--	3.695
Yurt binaları	1.778	545	--	--	2.323
	3.678	2.340	--	--	6.018
Net kayıtlı değer	111.925				109.585

* İngiltere’de bulunan dairelerden oluşmaktadır. Dairelerde İpek Ailesi bireyleri oturmakta olup, mevcut hukuki süreçlerden dolayı kira sözleşmesi imzalanmamıştır. Hukuki süreçler sona erdiğinde bu konu hakkında Şirket yönetimince, piyasa teamüllerine uygun olarak gerekli değerlendirmeler yapılacak olup gelişmeler kamuoyuyla paylaşılacaktır. Grup’un bu gayrimenkullerden kira geliri bulunmamaktadır.

** Tokat, Gümüşhane ve Bergama’da bulunan yurt binalarından oluşmaktadır. Kira sözleşmesi bulunmamakta olup dava süreci devam etmektedir. Grup’un gayrimenkullerden kira geliri bulunmamaktadır.

*** Koza Turizm’e ait olan “Angel’s Otel” ve “Royal Garden Otel’in” faaliyet kiralaması sonucu yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflandırılmıştır. Grup’un 01 Ocak – 30 Eylül 2018 tarihleri arasında 2.625 Bin TL kira geliri elde etmiştir. (01 Ocak – 30 Eylül 2017: Yoktur).

NOT 8 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

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

8.1 Kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	49.205	53.435
Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı	33.629	30.151
Vergi cezası karşılığı (*)	--	72.485
Dava karşılığı	8.491	6.838
Diğer karşılıklar	7.628	--
	98.953	162.909

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

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)**8.2 Uzun vadeli karşılıklar:**

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	101.759	49.004
	101.759	49.004

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem başı	102.439	86.257
Dönem içerisinde ödenen	(15.968)	(6.102)
Dönem içerisinde giderleşen iskonto ve kur farkı etkisi	1.470	3.795
Dönem içerisindeki artış - net	53.844	6.467
Cari dönemde kar veya zarar tablosuna gelir kaydedilen (*)	9.179	12.022
	150.964	102.439

* Maden sahalarının rehabilitasyonu, ıslahı ve kapatılmasına istinaden yapılan yönetim tahminlerindeki değişiklikler, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilmektedir.

8.3 Devam etmekte olan önemli davalar**a) Ovacık madeni ile ilgili davalar**

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

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

Ovacık altın madenine ilişkin diğer davaların sonuçları Grup'un faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir.

b) Havran madeni ile ilgili davalar

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

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

8.3 Devam etmekte olan önemli davalar (Devamı)

c) Kaymaz madeni ile ilgili davalar

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

d) Diğer madenler ile ilgili davalar

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

Çukuralan Madeni ile ilgili davalar:

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

Kayseri-Himmetdede Madeni İle ilgili davalar:

Daha önceki iptal kararı üzerine yeni düzenlenen 14 Temmuz 2016 tarihli ÇED olumlu raporunun iptali için 2 adet dava açılmış ve Şirket tarafından müdahil olunmuştur. Kayseri 2. İdare Mahkemesi 2016/814 E. ve Kayseri 1. İdare Mahkemesi 2016/756 E. sayılı davalar açılmıştır. Yerel mahkemece dava Şirket lehine reddedilmişti, davacı tarafın temyiz başvurusu neticesinde mahkeme kararı eksik inceleme nedeniyle bozulmuştur. Yerel mahkemece yeniden yargılama yapılacaktır. İlgili ÇED olumlu raporu Himmetdede madeni faaliyetlerini etkilememek olup Şirket 27 Ekim 2016 tarihli ÇED olumlu raporu ile faaliyetlerine devam etmektedir.

e) Grup’un yurtdışındaki Bağlı Ortaklığı ile ilgili davalar

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

f) Söğüt projesi ile ilgili davalar

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

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 8 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)****8.3 Devam etmekte olan önemli davalar (Devamı)****g) Eski yöneticilere açılan sorumluluk davaları**

Kayyım atama kararının ardından SPK tarafından yapılan değerlendirmeler neticesinde Şirket'in önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında Şirket'i çeşitli nedenlerle zarara uğrattıkları için sorumluluk davası açılması talimatı verilmiş olup eski yöneticiler hakkında Ankara Ticaret Mahkemeleri nezdinde muhtelif sorumluluk davaları açılmış olup davalar henüz derdesttir. 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 Şirket'e ait 162 adet maden arama ve işletme ruhsatının iptaline karar verilmiş, iptal kararlarına karşı muhtelif mahkemelerde Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı aleyhine muhtelif davalar açılmıştır. Yargılama süreci devam ederken Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı ile Şirket arasında 659 sayılı KHK hükümleri uyarınca bir sulh protokolü akdedilmiş olup yürürlüğe girmiştir. Buna göre iptal edilen ruhsatlardan 142 tanesi hakkında şirket tarafından işletme projeleri revize edilerek bakanlığa sunulmuş ve bakanlık tarafından incelemeler devam ettirilerek evvelce iptaline karar verilen başvurular için sulh protokolü yapılarak davalardan feragat edilmiştir ve dosyalar kapanmıştır.

ı) Personel davaları ve sözleşmeden doğan alacak davaları

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Grup aleyhine devam eden personel davaları ve diğer alacak davalarının toplam tutarı 5.711 Bin TL'dir (31 Aralık 2017: 6.838 Bin TL).

i) Diğer hukuki süreçler

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

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

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).**NOT 9 – ÖZKAYNAKLAR**

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 388.080 Bin TL (31 Aralık 2017: 388.080 Bin TL) tutarında ve tamamı ödenmiş olup nominal hisse değeri 1 Kuruş olan 38.808.000.000 adet (31 Aralık 2017: 38.808.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 600.000 Bin TL'dir. (31 Aralık 2017: 600.000 Bin TL)

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2 Şubat 2012 tarih ve 5/10 numaralı Anonim Ortaklıkların Sermaye Artırımı dolayısıyla ihraç edecekleri payların Kayda Alınmasına ilişkin belge gereğince 2 Şubat 2012 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil işlemi yapılarak 600.000 Bin TL'lik Kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 194.040 Bin TL'den 388.080 Bin TL'ye artırmıştır.

Sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

Özsermaye	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Pay yüzdesi (%)	Pay tutarı	Pay yüzdesi (%)	Pay tutarı
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.	52,25	202.772	52,25	202.772
Halka Arz	44,95	174.446	44,95	174.446
Diğer	2,80	10.862	2,80	10.862
Ödenmiş sermaye	100,00	388.080	100,00	388.080

Sermayeyi temsil eden hisse senetlerine tanınan imtiyazlar aşağıdaki gibidir:

Grup	Nama/Hamiline	Nominal Değeri	İmtiyaz Türü (*)
A	Nama	48.510	3-4
B	Hamiline	145.530	3
C	Hamiline	194.040	-

(*) İmtiyaz türü:

1. Kar Payı İmtiyazı
2. Oy İmtiyazı
3. Yönetim Kurulu Seçiminde İmtiyaz
4. Denetim Kurulu Seçiminde İmtiyaz ,
5. Yeni Pay Alma İmtiyazı Hisse Devri vb. Kısıtlamalar
6. Diğer İmtiyazlar

Nama ve hamiline yazılı (A) ve (B) tipi paylara yukarıda belirtilen imtiyazlar dışında herhangi bir imtiyaz bulunmamakta olup Ankara Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'e Kayyım ataması yapılmıştır. Akabinde Şirket 22 Eylül 2016 tarihinde TMSF'ye devredilmiştir. Bu sebeple (A) ve (B) hisse gruplarının imtiyazları kullanılamamaktadır.

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 9 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

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

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

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

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

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

NOT 10 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup’un 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

Satışlar	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Yurtiçi satışlar	1.127.536	763.774	468.391	264.321
Yurtdışı satışlar	18.843	19.139	6.648	5.216
Diğer	2.632	1.985	1.006	728
Satışlar toplamı	1.149.011	784.898	476.045	270.265
Satıştan iadeleri	(445)	(1.228)	(109)	(652)
Satış iskontoları	(8)	(36)	--	(15)
Net satışlar	1.148.558	783.634	475.936	269.598

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 10 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)**

Grup’un 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla satışların maliyetleri ile ilgili detaylar aşağıdaki gibidir:

Satışların maliyeti	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Satılan mamul maliyeti	455.001	339.369	191.822	125.761
	455.001	339.369	191.822	125.761

NOT 11 – FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Grup’un 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla finansman faaliyetlerden gelirler / giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Finansman gelirleri				
Kur farkı gelirleri	358.211	177.234	182.521	54.006
	358.211	177.234	182.521	54.006
Finansman giderleri				
Kur farkı giderleri	--	182.753	--	47.010
Diğer	138	8.292	138	3.317
	138	191.045	138	50.327

NOT 12 – GELİR VERGİLERİ**Kurumlar Vergisi**

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

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

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 12 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**Kurumlar Vergisi (Devamı)**

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

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

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

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

Cari vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Kurumlar vergisi karşılığı	245.463	140.677
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(142.883)	(117.357)
Ödenecek kurumlar vergisi	102.580	23.320

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

Vergi geliri / (gideri)	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Cari kurumlar vergisi	(245.463)	(140.677)
Ertelenmiş vergi geliri/gideri	44.472	13.415
	(200.991)	(127.262)

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**

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

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

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

	30 Eylül 2018		Yeniden düzenlenmiş 31 Aralık 2017	
	Değerleme farkları	Varlık/ (Yükümlülük)	Değerleme farkları	Varlık/ (Yükümlülük)
Yatırım teşvikleri	57.198	57.198	8.498	8.498
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	123.941	24.788	159.646	31.929
Kıdem tazminatı karşılığı	19.242	3.848	15.188	3.038
Rödevans ve maden hakkı	33.162	7.296	30.151	6.030
Şüpheli alacaklar karşılığı	57.312	11.463	57.312	11.463
İzin karşılığı	6.150	1.348	3.443	689
Dava karşılıkları	3.818	764	4.852	970
Ertelenen vergi varlıkları		106.705		62.617
Ertelenen vergi yükümlülükleri		--		--
Ertelenen vergi varlıkları		106.705		62.617

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).**NOT 12 – GELİR VERGİLERİ (Devamı)**

Grup’un ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	63.238	58.469
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	44.472	3.743
Özkaynağa yansıtılan	(1.005)	405
Dönem sonu itibarıyla kapanış bakiyesi	106.705	62.617

NOT 13 – PAY BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Net dönem karı	362.254	150.247	192.972	53.907
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	38.808.000.000	38.808.000.000	38.808.000.000	38.808.000.000
Tam TL cinsinden 100 hisse başına kar	0,933	0,387	0,497	0,139

NOT 14 – KUR RİSKİ

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

30 Eylül 2018	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
Parasal finansal varlıklar	808.839	134.426	518
Ticari alacaklar	349	49	8
Diğer alacaklar	57.912	9.126	467
Peşin ödenmiş giderler	61.152	8.112	1.807
Dönen varlıklar	928.252	151.713	2.800
Toplam varlıklar	928.252	151.713	2.800
Ticari borçlar	11.919	920	922
Diğer borçlar	1.844	56	217
Kısa vadeli yükümlülükler	13.763	976	1.139
Diğer borçlar	119.366	19.617	267
Uzun vadeli yükümlülükler	119.366	19.617	267
Toplam yükümlülükler	133.129	20.593	1.406
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	795.123	131.120	1.394

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 14 – KUR RİSKİ (Devamı)

31 Aralık 2017	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Gbp
Parasal finansal varlıklar	926.508	243.977	813	2.583
Ticari alacaklar	564	7	119	2
Peşin ödenmiş giderler	38.209	9.665	263	566
Dönen varlıklar	965.281	253.649	1.195	3.151
Toplam varlıklar	965.281	253.649	1.195	3.151
Ticari borçlar	10.983	1.048	1.433	562
Diğer borçlar	18.860	5.000		
Kısa vadeli yükümlülükler	29.843	6.048	1.433	562
Diğer borçlar	20.713	5.491	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	20.713	5.491	-	-
Toplam yükümlülükler	50.556	11.539	1.433	562
Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu	914.725	242.110	(238)	2.589

Duyarlılık analizi;

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla yabancı paranın %10 değer artışı ya da azalışı karşısında diğer tüm değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, vergi öncesi kar ve özkaynakları aşağıdaki tutarlar kadar daha düşük/yüksek olacaktır.

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2018				
ABD Doları	78.544	(78.544)	78.544	(78.544)
Euro	969	(969)	969	(969)

	Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2017				
ABD Doları	91.321	(91.321)	91.321	(91.321)
Euro	(107)	107	(107)	107

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2018 TARİHLİ KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET NOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 16 – DİĞER HUSUSLAR

Grup’un 31 Aralık 2016 ve 2017 tarihlerinde sona eren yıllara ait bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları Yönetim Kurulu tarafından, yargılama süreci devam eden önceki mali dönemlere ait iş ve işlemlerin tablolara olası kümülatif yansımalarını TTK 401/4 maddesi hükümleri gereğince hariç tutarak, sırasıyla 24 Nisan 2018 ve 30 Nisan 2018 tarihli kararlar ile onaylanmıştır. 31 Aralık 2015 tarihinde sonra eren yıla ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ise TTK 401/4 maddesi hükümlerince Yönetim Kurulu tarafından onaylanmamıştır. Şirket’in 2015, 2016 ve 2017 yıllarına ait olağan genel kurul toplantıları, Şirket’in 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu’na devredilmiş olması nedeniyle, yapılamamış ve ilgili dönemlere ait finansal tablolar genel kurul onayına sunulamamıştır.