

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

**31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren
Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu**

İçindekiler**Sayfa No**

Bağımsız denetçi raporu.....	1-5
31 Aralık 2020 itibarıyla finansal durum tablosu	6-7
31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu.....	8
31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait özkaynak değişim tablosu.....	9
31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosu	10
31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar	11-72
Not 1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	11-12
Not 2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar.....	12-34
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri.....	35
Not 4 Ticari alacaklar ve ticari borçlar.....	35-36
Not 5 Diğer alacaklar	36
Not 6 Stoklar.....	37
Not 7 Peşin ödenmiş giderler.....	37
Not 8 Diğer dönen ve duran varlıklar	38
Not 9 Finansal yatırımlar	38
Not 10 Kullanım hakkı varlıkları	39
Not 11 Yatırım amaçlı gayrimenkuller.....	40
Not 12 Maddi duran varlıklar.....	41-44
Not 13 Maddi olmayan duran varlıklar.....	44-46
Not 14 Kiralama yükümlülükleri	47
Not 15 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	47
Not 16 Diğer borçlar	47
Not 17 Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler.....	48-53
Not 18 Özkaynaklar	54-55
Not 19 Hasılat ve satışların maliyetleri	56
Not 20 Niteliklerine göre giderler.....	57
Not 21 Esas faaliyetlerden diğer gelir ve gideler.....	57-58
Not 22 Yatırım faaliyetlerinden gelirler.....	58
Not 23 Gelir vergileri	59-61
Not 24 Pay başına kazanç	61
Not 25 İlişkili taraf açıklamaları.....	62-63
Not 26 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi.....	64-70
Not 27 Finansal araçlar (Gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar).....	71
Not 28 Bilanço tarihinden sonraki olaylar.....	71
Not 29 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar.....	71-72



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Mustafa Kemal Mahallesi Dumlupınar Bulvarı
No.274/7 Daire 191-197
Mahall Ankara B Blok
Çankaya
Ankara - Türkiye

Tel: +90 312 286 3800
Fax: +90 312 286 0700
ey.com
Ticaret Sicil No 479920
Mersis No 0-4350 3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

**Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi
Yönetim Kurulu'na**

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Sınırlı Olumlu Görüş

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi ("Şirket") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı bölümünde belirtilen konuların etkileri hariç olmak üzere ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Sınırlı Olumlu Görüşün Dayanağı

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

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

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirketten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Building a better
working world

3) Dikkat Çekilen Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2016, 2017, 2018 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolarının, yargılama süreci devam eden önceki mali dönemlere ait iş ve işlemlerin, tablolara olası kümülatif yansımalarını 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 401/4 maddesi hükümleri gereğince hariç tutularak, Yönetim Kurulu tarafından, sırasıyla 24 Nisan 2018, 30 Nisan 2018, 28 Şubat 2019 ve 27 Şubat 2020 tarihli kararlar ile onaylanmış ve yayınlanmış olduğunu açıklayan 29 no'lu dipnota dikkat çekeriz. 31 Aralık 2015 tarihinde sonra eren yıla ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ise TTK 401/4 maddesi hükümlerince Yönetim Kurulu tarafından onaylanmamıştır. Şirket'in 2015, 2016, 2017, 2018 ve 2019 yıllarına ait olağan genel kurul toplantıları sınırlı sonucun dayanağı paragrafında belirtilen nedenlerden dolayı yapılamamış ve ilgili dönemlere ait finansal tablolar Genel Kurul onayına sunulamamıştır. Ancak bu husus tarafımızca açıklanan sonucu etkilememektedir.

4) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit Denetim Konuları	Kilit denetim çalışmalarının belirlenmesindeki hususlar
Aktifleştirilen Maden Varlıkları	
<p>Şirket aşağıda belirtilen durumlarda yapılan harcamaları aktifleştirmektedir;</p> <ul style="list-style-type: none">- Maden sahalarında yapmış olduğu geliştirme maliyetlerini, söz konusu madenden gelecekte bir ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu, belirli maden alanları için tanımlanabildiği ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda,- Dönem içerisinde her bir açık ocak cevher yatağında cevherin tanımlanan kısmına erişimi kolaylaştıran dekapaj çalışması yapılırken katlanılan direkt maliyetler ile dekapaj çalışması ile ilişkilendirilebilen genel üretim giderlerini, <p>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.</p> <p>Aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin 31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolardaki payı ve ilgili maliyetlerin aktifleştirilmesi sürecinde uygulanan yönetim muhakemeleri, nedeniyle bu konu, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p>	<p>Denetimimiz sırasında aktifleştirilen maden varlıkları ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:</p> <ul style="list-style-type: none">- Her maden sahası ile ilgili olarak aktifleştirilen geliştirme maliyetlerinin içeriğinin değerlendirilmesi,- Şirket'in maden sahalarından sorumlu departmanlarında bulunan yöneticiler ile görüşmeler yapılması,- Geliştirme, dekapaj ve rehabilitasyon maliyetlerine ilişkin detay testlerin yapılması,- Yönetim değerlendirmelerini uygunluğunun gelecekte beklenen ekonomik faydanın maden rezervlerine ilişkin bağımsız değerlendirme raporu ile uyumun kontrol edilmesi,- Aktifleştirilen rehabilitasyon, arazi ve hak maliyetlerinin gerçekleşenler ile karşılaştırılarak test edilmesi



**Building a better
working world**

5) Diğer Hususlar

Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu finansal tablolara ilişkin 27 Şubat 2020 tarihli bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüş verilmiştir.

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

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

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

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

7) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.



**Building a better
working world**

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

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



EY

Building a better
working world

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) Ankara 5.Sulh Ceza Hâkimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararı ve Ceza Muhakemesi Kanunu'nun 133.ncü maddesinin 1.fıkrası uyarınca Şirket'e kayyum atanmasına karar verilmiştir. Konuya ilişkin olarak sermaye piyasası mevzuatında herhangi bir düzenleme olmaması nedeniyle, Sermaye Piyasası mevzuatı uyarınca yönetim kurulu yapılanmasına ilişkin hükümlerin aranmaması kararlaştırılmıştır. Bu nedenle Şirket'in Riskin Erken Teşhisi Komitesi bulunmamaktadır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

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

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



Mehmet Can Altıntaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

1 Mart 2021
Ankara, Türkiye

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 itibarıyla finansal durum tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Yeniden sınıflanmış (Not 2.6)</i>	
		<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
		<i>Cari dönem</i>	<i>Geçmiş dönem</i>
Varlıklar	Notlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar		6.408.428	4.817.149
Nakit ve nakit benzerleri	3	5.921.786	4.383.735
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	4	102	317
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	32.516	29.166
Stoklar	6	406.068	380.930
Peşin ödenmiş giderler	7	46.998	20.714
Diğer dönen varlıklar	8	958	2.287
Duran varlıklar		1.972.554	1.531.465
Finansal yatırımlar	9	300.800	302.118
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	5, 25	726.987	371.809
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	5	816	738
Kullanım hakkı varlıkları	10	12.341	4.506
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	11	117.905	101.794
Maddi duran varlıklar	12	659.474	571.383
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Şerefiye	13	11.232	14.017
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	1.093	1.440
Peşin ödenmiş giderler	7	3.839	38.175
Ertelenmiş vergi varlığı	23	110.060	102.181
Diğer duran varlıklar	8	28.007	23.304
Toplam varlıklar		8.380.982	6.348.614

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi**31 Aralık 2020 itibarıyla finansal durum tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Yeniden sınıflanmış (Not 2.6)	
		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		Cari dönem	Geçmiş dönem
Kaynaklar	Notlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler		614.311	405.977
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	14	5.383	3.902
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	4	103.579	67.591
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	21.870	17.742
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	25	503	657
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		119	92
Ertelenmiş gelirler		439	331
Dönem karı vergi yükümlülüğü	23	118.037	139.425
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	17	10.059	9.653
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	17	352.463	165.402
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.859	1.182
Uzun vadeli yükümlülükler		203.039	184.212
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	14	8.855	545
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	16	40.308	32.619
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	17	34.384	25.689
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	17	119.492	125.359
Özkaynaklar		7.563.632	5.758.425
Ödenmiş sermaye	18	152.500	152.500
Sermaye düzeltmesi farkları	18	3.579	3.579
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak Birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu		(3.728)	(4.094)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak Birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- GUD kayıp ve kazançları		-	5.538
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	18	137.390	137.390
Geçmiş yıllar karları		5.463.512	3.696.220
Net dönem karı		1.810.379	1.767.292
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		8.380.982	6.348.614

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
		<i>Cari dönem</i>	<i>Geçmiş dönem</i>
	Notlar	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Hasılat	19	3.249.641	2.849.270
Satışların maliyeti (-)	19	(1.177.297)	(955.284)
Brüt kar		2.072.344	1.893.986
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	20	(119.019)	(136.849)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	20	(3.916)	(6.597)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(247.333)	(152.352)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	60.977	30.321
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(55.498)	(16.750)
Esas faaliyet karı		1.707.555	1.611.759
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	22	647.289	646.716
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(3.747)	-
Finansman gelir ve gideri öncesi faaliyet karı		2.351.097	2.258.475
Finansman gelirleri / (giderleri)		-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		2.351.097	2.258.475
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(540.718)	(491.183)
- Dönem vergi gideri (-)	23	(547.126)	(512.452)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (-)	23	6.408	21.269
Net dönem karı		1.810.379	1.767.292
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		(5.172)	3.457
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıp)		457	(2.668)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıp), vergi etkisi		(91)	587
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazanç / (kayıp)		(7.100)	7.100
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi		1.562	(1.562)
Toplam kapsamlı gelir		1.805.207	1.770.749
100 Pay başına kazanç			
- adi hisse senedi (tam TL)	24	11,871	11,589

İlişkitedeki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
öz kaynak değişim tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Birikmiş karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç fonu	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan (kayıplar)/ kazançlar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2019 bakiyesi	152.500	3.579	(2.013)	-	137.390	2.522.473	1.173.747	3.987.676
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	1.767.292	1.767.292
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	(2.081)	5.538	-	-	-	3.457
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	(2.081)	5.538	-	-	1.767.292	1.770.749
Transferler	-	-	-	-	-	1.173.747	(1.173.747)	-
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiye	152.500	3.579	(4.094)	5.538	137.390	3.696.220	1.767.292	5.758.425
1 Ocak 2020 bakiyesi	152.500	3.579	(4.094)	5.538	137.390	3.696.220	1.767.292	5.758.425
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	1.810.379	1.810.379
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	366	(5.538)	-	-	-	(5.172)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	366	(5.538)	-	-	1.810.379	1.805.207
Transferler	-	-	-	-	-	1.767.292	(1.767.292)	-
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bakiye	152.500	3.579	(3.728)	-	137.390	5.463.512	1.810.379	7.563.632

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

**31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait
nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)**

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
		<i>Cari dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2020</i>	<i>Geçmiş dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2019</i>
	Not		
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışı		1.308.579	1.496.405
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		1.810.379	1.767.292
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler			
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11,12,13	225.166	224.847
Maddi duran varlık değer düşüklüğü (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler	12	1.767	-
Diğer finansal varlıklar veya yatırımlar değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		-	(3.980)
Alacaklarda değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		3.167	2.639
Şerefiye değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler		2.785	-
Stoklarda değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler	6	36.598	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	17		
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		13.199	4.743
- Sektörel gereksinimler çerçevesinde ayrılan karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		316.854	108.144
- Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		(2.710)	-
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		8.479	2.695
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	23	540.718	491.183
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		7.053	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	22	(568.489)	(559.017)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/ (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	12	(127)	74.005
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	6.398
Düzeltilen toplamı		584.460	351.657
Ticari alacaklardaki artış/ (azalış) ile ilgili düzeltmeler	4	(2.926)	1.052
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış	5	(355.178)	(99.918)
Diğer alacaklardaki azalış/ (artış)		(142.879)	(35.308)
Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	6	(61.736)	(73.595)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış	7	8.052	(16.046)
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	4	35.988	14.735
Diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler	16	7.670	3.655
Çalışanlara sağlanan faydalara kapsamında borçlardaki (azalış)/ artış	15	4.128	2.183
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış)/ azalış	8	(23.126)	(1.059)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış		20.989	8.215
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	17	(2.004)	3.506
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	17	(146.149)	(56.937)
Vergi ödemeleri	23	(429.089)	(373.027)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit		(1.086.260)	(622.544)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		230.526	303.134
Maddi duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(299.930)	(146.052)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(835)	(808)
Yatırım amaçlı gayrimenkul alımından kaynaklı nakit çıkışları	11	(18.500)	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları satımından kaynaklanan nakit girişleri		521	468
Alınan faiz		569.543	559.017
Finansal yatırımlardaki değişim	9	(5.782)	(102.635)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	14	(14.491)	(6.856)
C. Finansman faaliyetlerinde sağlanan/ (kullanılan) net nakit		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		1.539.105	1.799.539
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	3	4.358.257	2.558.718
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	5.897.362	4.358.257

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Koza Altın İşletmeleri A.Ş. (bundan sonra "Koza Altın" ve/veya "Şirket" olarak adlandırılacaktır) İzmir, Ovacık-Bergama'da bulunan altın madeninin işletilmesi için Eurogold Madencilik A.Ş. adıyla 6 Eylül 1989 tarihinde kurulmuş olup Normandy Mining Ltd. tarafından Eurogold Madencilik A.Ş.'nin bütün hisselerinin satın alınmasına istinaden adı Normandy Madencilik A.Ş. ("Normandy Madencilik") olarak değiştirilmiştir.

3 Mart 2005 tarihinde ise Koza İpek Holding A.Ş.'nin ("Koza İpek Holding") bağlı ortaklığı olan ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. ("ATP") tarafından Normandy Madencilik'in hisselerinin tamamının, Autin Investment'tan satın alınmasının ardından, 29 Ağustos 2005 tarihinde Şirket'in adı Koza Altın İşletmeleri A.Ş. olarak tescil edilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket hisselerinin, Borsa İstanbul'da ("BİST") işlem gören hisse senetleri dâhil olarak, %45,01'i ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.'ye, %24,99'u Koza İpek Holding'e (31 Aralık 2019 %45,01'i ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.'ye, %24,99'u Koza İpek Holding'e) ait olmakla birlikte, Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket Yönetimi, Kayyım heyetine devredilmiş, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiştir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesinin %30'una (31 Aralık 2019: %30) karşılık gelen hisse senetleri BİST'te işlem görmektedir.

Ülke genelinde başlatılan soruşturmalar kapsamında Koza Altın İşletmeleri A.Ş. yönetimine Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden kayyım atanmıştır.

Koza Altın İşletmeleri A.Ş. yönetimine atanan kayyımlara bu tarihten itibaren yönetim organının tüm yetkileri devredilmiş ve yeni yönetim organlarının bu kayyımlarla oluşturulmasına karar verilmiştir.

1 Eylül 2016 tarihinde yayınlanan 674 sayılı Olağanüstü Hal Kapsamında Bazı Düzenlemeler Yapılması Hakkında Kanun Hükmünde Kararname ("KHK") ile, daha önce mahkemeler tarafından şirketlere atanan kayyımlara verilen tüm yetkilerin Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda, 22 Eylül 2016 tarihinde söz konusu KHK'nın 19/1 maddesine dayanarak Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'ye atanmış olan kayyımlara verilen tüm yetkileri sonlandırılarak, Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin TMSF'ye devredilmesine karar verilmiştir.

Şirket'in 31 Aralık 2016, 2017, 2018 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları, yargılama süreci devam eden önceki mali dönemlere ait iş ve işlemlerin, tablolara olası kümülatif yansımalarını 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 401/4 maddesi hükümleri gereğince hariç tutularak, Yönetim Kurulu tarafından, sırasıyla 24 Nisan 2018, 30 Nisan 2018, 28 Şubat 2019 ve 27 Şubat 2020 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, 2017, 2018 ve 2019 yıllarına ait olağan genel kurul toplantıları 9 No.lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere, Şirket nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam ettiğinden dolayı yapılamamış ve ilgili dönemlere ait finansal tablolar Genel Kurul onayına sunulamamıştır.

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Şirket, 31 Mart 2014 tarihinde yurt dışında madencilik girişimlerinde bulunmak üzere %100 hissedarı olduğu İngiltere merkezli Koza Ltd.'yi kurmuştur. Şirket'in 11 Eylül 2015 tarihine dek konsolide ettiği Koza Ltd. üzerindeki kontrolü, söz konusu şirketin 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu genel kurul neticesinde yitirilmiş olduğu anlaşılmıştır. SPK'nın 4 Şubat 2016 tarihli kararına istinaden kontrol kaybına ilişkin başlatmış olduğu yasal süreç bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Şirket, finansal tablolarında, Koza Ltd.'yi 218.325 Bin TL (31 Aralık 2019: 218.325 Bin TL) tutarındaki maliyet bedelinden duran varlıklarda "Finansal Yatırımlar" hesabında sunmuştur.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 2.355 kişidir (31 Aralık 2019: 2.127 kişi).

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdadır:

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

Finansal tabloların onaylanması

31 Aralık 2020 tarihli özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 1 Mart 2021 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir.

2. Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

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

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 no'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'nı / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TMS/TFRS") esas alınmıştır.

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yabancı para çevrimi

Fonksiyonel ve sunum para birimi

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

Yabancı para işlem ve bakiyeler

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

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

TFRS'ye uygunluk beyanı

Şirket, 31 Aralık 2020 tarihinde sona eren döneme ilişkin finansal tablolarını SPK'nın Seri: II-14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, hazırlamıştır. Finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

2.2 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.3 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)
- Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

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

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)
- TFRS 3'deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve 'ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik
- TMS 16'daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme
- TMS 37'deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri
- Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

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

iii) Yıllık İyileştirmeler - 2018-2020 Dönemi

- KGK tarafından, Temmuz 2020'de "TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:
- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması
- TFRS 9 Finansal Araçlar
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Şirket ile ilişkili sayılır:

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

Söz konusu kişinin,

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

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

Müşteri sözleşmelerinden hasılat

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

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Müşteri sözleşmelerinden hasılat (devamı)

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

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

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

Şirket'in satışlarının büyük bir kısmına konu olan ana faaliyet konusu, Ovacık-Bergama-İzmir, Çukuralan-İzmir, Kaymaz-Eskişehir, Mastra- Gümüşhane ve Himmetdede-Kayseri'de olmak üzere beş adet bölgede yedi altın madeni vasıtasıyla altın madenlerinin işletilmesi, Türkiye'ye yaygın olmak üzere altın madeni araması ve hâlihazırda devam eden projeleri ile altın maden sahalarının geliştirilmesidir. Söz konusu Şirket, ürettiği dore barların içeriği olan altınının satışını ön alım hakkı bulunan Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'na satılmak üzere konsinye olarak yurtiçindeki bir bankaya, gümüşün satışını ise yurtiçindeki bir rafineriye yine konsinye olarak gerçekleştirilmektedir. Yapılan satışların peşin olarak yapılmasından ve müşterinin kurumsal olmasından ötürü, geçmiş tecrübeleri de göz önünde bulundurarak, Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönetmektedir.

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

Faiz geliri

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Ticari alacaklar

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

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

Stoklar

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

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

Şirket'in stokları; maden stokları, kimyasallar, işletme malzemelerinden ve yedek parçalardan oluşmaktadır. Maden stokları; işlenmeye hazır, çıkartılmış maden cevheri kümeleri, tank liçi (heap leach) aracılığıyla işlenerek elde edilen solüsyon, üretim sürecindeki veya sevkiyata hazır hale getirilmiş altın ve gümüşten oluşan dore barlardan oluşmaktadır. İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri, üretim sürecindeki altın ve sevkiyata hazır hale getirilmiş dore barlarının maliyetleri, ihtiva ettikleri ons bazındaki altın miktarı ve tesisteki işlemeye bağlı olarak hesaplanan geri dönüşüm oranı ("recovery rate") dikkate alınarak oluşturulur.

İşlenmeye hazır, çıkartılmış cevher kümeleri ile altın ve gümüşten oluşan dore barların miktarları periyodik sayımlar ile belirlenmektedir. Maden varlıklarının ve üretimle ilgili olan diğer sabit kıymetlerin amortisman ve itfa payları, stokların ilgili üretim yeri ve safhasındaki maliyetlerinin içinde yer almaktadır.

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar

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

i. Finansal varlıklar

İlk muhasebeleştirme ve ölçüm

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

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

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

Sonraki ölçüm ve sınıflandırma

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

a. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar

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

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

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

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

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

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

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

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

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

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal varlıkların kayıtlardan çıkartılması

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

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

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

Değer düşüklüğü

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

BKZ'ler iki aşamada kayıt edilmektedir.

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Finansal yükümlülükler

İlk muhasebeleştirme ve ölçüm

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

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

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

Sonraki ölçüm ve sınıflandırma

Finansal yükümlülükler sonraki muhasebeleştirmede iki kategoride sınıflandırılır:

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

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

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

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

Finansal yükümlülüklerin kayıtlardan çıkartılması

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

ii. Finansal varlık yükümlülüklerin netleştirilmesi

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

Kiralamalar

a) Şirket - kiracı olarak

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

i. Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

Kullanım hakkı varlıklarının faydalı ömürleri aşağıdaki gibidir:

Binalar	4 yıl
Taşıtlar	2-4 yıl

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

ii. Kiralama yükümlülükleri

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

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

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

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

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

Kiralamayı uzatma veya sonlandırma opsiyonlarına ilişkin önemli varsayımlar ve tahminler:

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

Kolaylaştırıcı uygulamalar

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

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kiralamalar (devamı)

Değişken kira ödemeleri

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

b) Şirket - kiralayan olarak

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

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır.

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

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

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

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

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi duran varlıklar (devamı)

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

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

Maden varlıkları

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

Maden varlıkları, üretimin başlaması ile birlikte itfa edilmeye başlanırlar. Maden varlıklarının amortisman giderleri, ilgili maden sahaları bazında, üretim maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

Maden sahası geliştirme maliyetleri, yeni cevher damarlarının değerlendirilmesi ile geliştirilmesinin yanı sıra var olan cevher damarlarının üretiminin devamı ve geliştirilmesi amaçlı yer altı galerilerinin açılması, kazı yapılması, yolların yapılması gibi maliyetleri de içermektedir. Maden geliştirme maliyetleri, söz konusu madenden gelecekte bir ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu, belirli maden alanları için tanımlanabildiği ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda aktifleştirilir. Üretim sırasında katlanılan maliyetler, maden sahasının geliştirilmesiyle birebir ilişkili olduğu sürece aktifleştirilir. Üretimle ilgili maliyetler ise gider olarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Maden sahası geliştirme giderlerinin araştırma ve değerlendirme giderlerinden ayrımının yapılamadığı durumlarda, söz konusu giderler oluştuğu dönemde gider olarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Maden varlıkları, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının Şirket yönetimi tarafından belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maden geliştirme maliyetleri gelecekte ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda aktifleştirilir ve ekonomik fayda dikkate alınarak amortismanına 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 amortismanına tabi tutulur.

İlgili madenin ömrü süresince elde edilecek ekonomik faydaların artmasını sağlayacak söz konusu madende yapılan büyük çapta ve önemli revizyon çalışmaları aktifleştirilir. Bu kapsamda değerlendirilebilecek, büyük çapta ve önemli revizyonlar haricindeki bakım ve onarım giderleri oluştuğu dönemin kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maden varlıkları (devamı)

Her bir maden sahasındaki maden geliştirme maliyetleri; dönem içerisinde ilgili madenden çıkarılan toplam ons bazındaki altın miktarının, söz konusu madendeki toplam ons bazındaki görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan altın rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan itfa oranı üzerinden amortisman tabi tutulur. Her bir maden sahasındaki görünür ve mümkün rezerv miktarları, öngörülebilir gelecekte ekonomik olarak çıkarılıp işlenebilecek bilinen ve ölçülebilen kaynağı göstermektedir.

Üretim tesislerinin üzerine kurulu olduğu ve atıkların depolandığı arazilerin dışında, Şirket maden araştırma faaliyetleri için de arazi satın almaktadır. Bu araziler maden varlıkları içerisinde takip edilmekte olup, elde etme maliyetleri üzerinden finansal tablolara yansıtılırlar. Bu araziler ilgili maden sahasında cevher çıkarılmaya başlandığı anda söz konusu madendeki toplam ons bazındaki görünür ve mümkün işlenebilir rezerv 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 ölçülebilir olduğu sürece her bir cevher yatağına ilişkin fazlara ilişkin örtü kaldırma maliyetleri hesaplanan oranlar göz önünde bulundurularak muhasebeleştirilir.

Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, ilgili madenden çıkarılan toplam ons bazındaki altın miktarının, söz konusu madendeki toplam ons bazındaki görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan altın rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan itfa oranı üzerinden amortisman tabi tutulur. Her bir maden sahasındaki görünür ve mümkün rezerv miktarları, öngörülebilir gelecekte ekonomik olarak çıkarılıp işlenebilecek bilinen ve ölçülebilen kaynağı göstermektedir.

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

Buna istinaden, gerçekleşen maden çıkarma oranının, ilgili her bir açık ocağın kullanılabilir ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranından daha yüksek olması durumunda, yıl içerisindeki tahmini kümülatif pasa ve cevher çıkarmak için katlanılan maliyetin bir kısmı söz konusu oranlar doğrultusunda aktifleştirilmektedir.

Madenin kullanılabilir ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranının, gerçekleşen maden çıkarma oranından daha yüksek olması durumunda ise ilgili maliyetler, yukarıda belirtilen amortisman oranı dikkate alınarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda üretim gideri olarak muhasebeleştirilir. Madenin kullanılabilir ömrü yılda bir kez gözden geçirilir ve ertelenen maden çıkarma oranındaki değişiklikler ise ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maden işletme hakları ise elde etme maliyetinden finansal tablolara yansıtılmakta olup ilgili madenin kalan ekonomik ömürleri veya dönem içerisinde yer altı ve açık açıktan 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.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maden varlıkları (devamı)

Açık ocak maden sahası geliştirme aktivitelerine ve açık ocakta yapılan üretime bağlı olarak ortaya çıkan maden sahalarının hali hazırdaki durumlarına göre ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanma maliyetleri; madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu sırasında harcanması kuvvetle muhtemel olan giderlerin karşılığının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş maliyet değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmasıdır.

Söz konusu karşılıklar bilanço tarihindeki değerlerine piyasalarda oluşan faiz oranı ve yükümlülük ile ilgili risk dikkate alınarak, vergi öncesi olan ve gelecekteki nakit akışlarının tahminiyle ilgili riski içermeyen iskonto oranı ile indirgenmiş olup hesaplamalar her bir bilanço döneminde gözden geçirilmektedir. Maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması karşılığının hesaplanmasında kullanılan yönetim tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanan değişimler, maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetlerine yansıtılır.

Öte yandan, her maden için, ilgili maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetleri; ilgili madenin kalan ekonomik ömürlerinin veya dönem içerisinde ilgili açık ocaktan çıkarılan ons bazındaki altın miktarının, açık ocak görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan ons bazındaki rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan amortisman oranından düşük olanı kullanılarak itfa edilmektedir. Mevcut programlar kapsamında çevre kirliliğinin önlenmesi ve çevrenin korunmasına istinaden katlanılan maliyetler oluştukları dönemde gider olarak kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Maden arama, değerlendirme ve geliştirme giderleri

Lisans öncesi maliyetleri gerçekleştikleri dönemde giderleştirilir.

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

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

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

Aktifleştirilen değerlendirme maliyetleri için Şirket yönetimi her bilanço tarihinde, rezerv miktarındaki önemli düşüş, maden sahalarına istinaden alınmış hakların süresinin bitmesi ve yenilenememesi veya iptal edilmesi gibi değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, söz konusu varlığın kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutarından yüksek olanı olarak tespit edilen ilgili geri kazanılabilir değeri tahmin edilir ve değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılarak, taşınan değer geri kazanılabilir değerine indirilir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

Bilgisayar yazılımları ve haklar

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

İşletme birleşmeleri ve şerefiye

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

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

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

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

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İşletme birleşmeleri ve şerefiye (devamı)

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

Finansal olmayan varlıkların değer düşüklüğü

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

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

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

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

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

Borçlanma maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar söz konusu olduğunda, ilgili varlığın satın alınması, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetinin bir unsuru olarak aktifleştirilir. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştuğu dönemde giderleştirilir.

Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

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

Paranın zaman değeri etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı, yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi olarak belirlenir ve gelecekteki nakit akışlarının tahmini ile ilgili riski içermez.

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

Rehabilitasyon karşılığı

Şirket işletim yerlerini restore etmek için gereken yasal ve yapıcı yükümlülüklerin tahmini maliyetlerinin bugünkü değerini, yükümlülüğün gerçekleştiği dönemde kaydeder (Dipnot 15 b). Bu restorasyon faaliyetleri, yapıları sökme ve kaldırmayı, maden ve atık barajlarının rehabilitasyonunu, işletim tesislerinin sökülmesini, fabrikaların ve atık alanlarının kapatılmasını ve restorasyonunu, ve etkilenen alanların iyileştirme ve yeşillendirmesini içermektedir. Zorunluluk, genellikle varlığın kurulumu yapıldığında veya üretim alanındaki yer/çevre olumsuz etkilendiğinde oluşur. Yükümlülük ilk kayıtlara alındığında, tahmini maliyetlerin bugünkü değeri, ilgili maden varlıklarının net defter değerinin madenin geliştirilmesi/yapımının gerçekleşeceği tutara kadar arttırılarak aktifleştirilir. Zamanla iskonto edilen yükümlülük, cari dönemdeki piyasa değerlendirmelerini ve yükümlülüğe özgü riskleri yansıtan iskonto oranlarına bağlı olan bugünkü değerini değiştirir.

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

a) Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

b) Tanımlanmış katkı planları

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

c) Kullanılmamış izin hakları

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

Ödenmiş sermaye

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

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

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

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

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

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

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilen işlemlerle ilgili vergi etkileri özkaynaklara yansıtılır.

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

Pay başına kazanç

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

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

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

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

Durdurulan faaliyetler ile satış amaçlı elde tutulan varlık grupları ve ilgili yükümlülükler

Durdurulan faaliyet, bir işletmenin koordine edilmiş bir plan çerçevesinde elden çıkarılması planlanan veya satış amaçlı elde tutulan ana iş kolu / faaliyetlerinin coğrafi bölümünü ifade etmektedir.

Durdurulan faaliyetleri oluşturan varlık veya varlık gruplarının elden çıkarılması sırasında finansal tablolara yansıtılan vergi sonrası kar veya zarar ve durdurulan faaliyetlerin vergi sonrası karı veya zararının detayları dipnotlarda açıklanır. Ayrıca, durdurulan faaliyetlerin işletme, yatırım ve finansman faaliyetleriyle ilişkilendirilen net nakit akışları ilgili dipnotta belirtilir.

Duran varlık grupları, kullanılması suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanılacağı durumlarda, satış amaçlı elde tutulan duran varlık grupları olarak sınıflandırılır. Bu varlıklarla doğrudan ilişkilendirilen yükümlülükler ise benzer şekilde gruplanır.

Satış amaçlı olarak sınıflandırma kriterini karşılayan duran varlıklar veya varlık grupları gerçeğe uygun değerinden satış maliyetlerinin düşülmesi ile bulunan değer ile taşınan değer düşük olanı ile ölçülür. Bu varlıklar üzerinden amortisman ayrılmaz.

Devlet teşvik ve yardımları

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Nakit akış tablosu

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

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

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

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

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

Bölümlere göre raporlama, Şirket'in faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Şirket'in faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümlerin performansının değerlendirilmesinden sorumludur.

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için aşağıda belirtilen sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılaması gerekmektedir:

- i. işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, raporlanan hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının yüzde 10'unu veya daha fazlasını oluşturması,
- ii. raporlanan karının veya zararının mutlak tutarının, (i) zarar bildirmemiş olan tüm faaliyet bölümlerinin birleştirilerek raporlanmış karının, ve (ii) zarar bildirmiş olan tüm faaliyet bölümlerinin birleştirilerek raporlanmış zararının, mutlak rakamlarla, yüzde 10'u veya daha fazlası olması,
- iii. varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının yüzde 10'u veya daha fazlası olması.

Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

- 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosunda diğer dönen varlıklar altında muhasebeleştirilen 29.166 TL'lik KDV iade alacakları, ilişkili olmayan taraflardan diğer alacaklara sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosunda diğer duran varlıklar altında gösterilen 738 TL'lik verilen depozito ve teminatlar, ilişkili olmayan taraflardan uzun vadeli diğer alacaklara sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosunda diğer kısa vadeli yükümlülükler altında muhasebeleştirilen 8.084 TL'lik ödenecek vergi, çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlara sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosunda diğer kısa vadeli yükümlülükler altında muhasebeleştirilen 92 TL'lik alınan depozito ve teminatlar, ilişkili olmayan taraflara diğer borçlara sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosunda diğer kısa vadeli yükümlülükler altında muhasebeleştirilen 331 TL'lik alınan avans, ertelenmiş gelirlere sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosunda nakit ve nakit benzerleri altında muhasebeleştirilen 71.296 TL'lik bloke mevduat, finansal yatırımlara sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosunda diğer dönen varlıklar altında muhasebeleştirilen 23.304 TL'lik devreden KDV, duran varlıklara sınıflandırılmıştır.
- 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosunda ilişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar altında muhasebeleştirilen 371.809 TL'lik diğer alacak, ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklara sınıflandırılmıştır.
- 1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemine ait kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer giderler altında muhasebeleştirilen 16.657 TL'lik ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri, esas faaliyetlerden diğer gelirlere sınıflandırılmıştır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kasa	185	143
Banka		
- Vadesiz mevduatlar	1.121	3.203
- Vadeli mevduatlar	5.920.480	4.380.389
Toplam	5.921.786	4.383.735
Eksi: Faiz tahakkukları	(24.424)	(25.478)
Nakit akış tablosunda sunulan nakit ve nakit benzerleri	5.897.362	4.358.257

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

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

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir;

Para birimi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL karşılığı
TL	%10,25-%12,00	1-35 Gün	3.721.567	3.721.567
ABD Doları	%2,00-%2,10	1-35 Gün	110.909	658.822
Toplam				4.380.389

Şirket'in 82.047 TL tutarındaki bloke mevduatları, finansal yatırımlar hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 71.296 TL).

4. Ticari alacaklar ve ticari borçlar

a- Ticari alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar	72.829	69.903
Şüpheli ticari alacak karşılığı	(72.727)	(69.586)
Toplam	102	317

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

	2020	2019
1 Ocak	69.586	70.248
Yıl içinde ayrılan/ (iptal edilen)	3.141	(662)
31 Aralık	72.727	69.586

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

4. Ticari alacaklar ve ticari borçlar (devamı)

b- Ticari borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

i- Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Satıcılar	103.579	67.591
Toplam	103.579	67.591

5. Diğer alacaklar

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

i- Kısa vadeli diğer alacaklar

a- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
KDV iade alacakları	32.516	29.166
Toplam	32.516	29.166

ii- Uzun vadeli diğer alacaklar

a- İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 25)	726.987	371.809
Toplam	726.987	371.809

b- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen depozito ve teminatlar	816	738
Toplam	816	738

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

6. Stoklar

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İşlenmeye hazır, çıkartılmış cevher kümeleri	100.520	117.667
Üretim sürecindeki altın ve gümüş ile altın ve gümüşten oluşan dore barlar	166.094	122.980
Yedek parçalar (*)	101.465	79.712
Kimyasallar ve işletme malzemeleri	74.587	60.571
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(36.598)	-
Toplam	406.068	380.930

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

Stok değer düşüklüğünün 2020 ve 2019 yılı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	-	-
İlaveler	36.598	-
31 Aralık	36.598	-

7. Peşin ödenmiş giderler

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

i- Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen avanslar	40.232	19.421
Gelecek aylara ait giderler	6.766	1.293
Toplam	46.998	20.714

ii- Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Verilen avanslar	7	4.212
Diğer	3.832	33.963
Toplam	3.839	38.175

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

8. Diğer dönen ve duran varlıklar

i- Diğer dönen varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
KDV alacakları	-	1.500
Verilen iş avansları	706	518
Personele verilen avanslar	252	269
Toplam	958	2.287

ii- Diğer duran varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
KDV alacakları	28.007	23.304
Toplam	28.007	23.304

9. Finansal yatırımlar

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal yatırımları aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer işletmelerdeki paylar (*)	218.753	218.753
Bloke mevduatlar	82.047	71.296
Tahvil ve bonolar (**)	-	12.069
Toplam	300.800	302.118

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

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

(**) 31 Aralık 2019 tarihi itibarı ile tahvil ve bonolar ABD Doları cinsinden olup söz konu tahvil ve bonoların ortalama faiz oranı %3,94'tür. 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile tahvil ve bono bulunmamaktadır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

10. Kullanım hakkı varlıkları

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla kullanım hakkı varlıkları aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2020	İlaveler	31 Aralık 2020
Maliyet:			
Binalar	-	11.957	11.957
Taşıtlar	10.143	7.795	17.938
Toplam	10.143	19.752	29.895
Birikmiş amortisman:			
Binalar	-	2.995	2.995
Taşıtlar	5.637	8.922	14.559
Toplam	5.637	11.917	17.554
Net defter değeri	4.506		12.341
	1 Ocak 2019	İlaveler	31 Aralık 2019
Maliyet:			
Taşıtlar	-	10.143	10.143
Toplam	-	10.143	10.143
Birikmiş amortisman:			
Taşıtlar	-	5.637	5.637
Toplam	-	5.637	5.637
Net defter değeri	-		4.506

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

11. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkulleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Binalar	112.040	18.500	-	130.540
Toplam	112.040	18.500	-	130.540
Birikmiş amortisman				
Binalar	10.246	2.389	-	12.635
Toplam	10.246	2.389	-	12.635
Net defter değeri	101.794			117.905
	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet				
Binalar	112.040	-	-	112.040
Toplam	112.040	-	-	112.040
Birikmiş amortisman				
Binalar	8.020	2.226	-	10.246
Toplam	8.020	2.226	-	10.246
Net defter değeri	104.020			101.794

Amortisman giderlerinin tümü genel yönetim giderlerine dâhil edilmiştir.

2020 yılı içerisinde yatırım amaçlı gayrimenkullerden kira geliri elde edilmemiştir (2019: Yoktur).

Binalar içerisinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerin 89.979 Bin TL'si İngiltere'de bulunmakta olup, bu dairelerde İpek Ailesi bireyleri oturmaktadır. Mevcut hukuki süreçlerden dolayı kira sözleşmesi imzalanmamıştır. Hukuki süreçler sona erdiğinde bu konu hakkında Şirket yönetiminin, piyasa teamüllerine uygun olarak gerekli değerlendirmeler yapılacaktır. Binalar içerisinde yer alan yatırım amaçlı gayrimenkullerin 22.062 Bin TL'si Gümüşhane ve Bergama'da bulunan yurt binalarından oluşmaktadır. Kira sözleşmesi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarı ile Şirket'in yurtiçindeki gayrimenkulleri üzerinde Milli Emlak Genel Müdürlüğü tarafından konulmuş olan şerhler bulunmaktadır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

12. Maddi duran varlıklar

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maden varlıkları	226.221	222.055
Diğer sabit kıymetler	433.253	349.328
Toplam	659.474	571.383

a) Maden varlıkları

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, maden varlıkları; maden hakları, maden geliştirme, ertelenen maden çıkarma maliyetleri, maden arazileri ile madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu maliyetinden oluşmakta olup söz konusu maden varlıklarının net defter değerleri aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Araziler	32.330	27.960
Maden sahası geliştirme maliyeti	123.039	104.695
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	11.318	16.646
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	22.118	44.791
Satın alınan maden hakları maliyeti	37.416	27.963
Toplam	226.221	222.055

Maden varlıklarının 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2020
Maliyet				
Araziler	60.607	9.939	-	70.546
Maden sahası geliştirme maliyeti	415.548	35.500	-	451.048
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	246.609	17.385	-	263.994
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	184.922	46.211	-	231.133
Satın alınan maden hakları maliyeti	40.895	9.975	(105)	50.765
Toplam	948.581	119.010	(105)	1.067.486

Birikmiş amortisman

Araziler	32.647	5.569	-	38.216
Maden sahası geliştirme maliyeti	310.853	17.156	-	328.009
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	229.963	22.713	-	252.676
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	140.131	68.884	-	209.015
Satın alınan maden hakları maliyeti	12.932	417	-	13.349
Toplam	726.526	114.739	-	841.265
Net defter değeri	222.055			226.221

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

12. Maddi duran varlıklar (devamı)

a) Maden varlıkları (devamı)

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2019
Maliyet				
Araziler	60.321	286	-	60.607
Maden sahası geliştirme maliyeti	452.565	36.988	(74.005)	415.548
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	223.389	23.220	-	246.609
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	142.728	42.194	-	184.922
Satın alınan maden hakları maliyeti	28.235	12.660	-	40.895
Toplam	907.238	115.348	(74.005)	948.581
Birikmiş amortisman				
Araziler	27.027	5.620	-	32.647
Maden sahası geliştirme maliyeti	290.777	20.076	-	310.853
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	186.388	43.575	-	229.963
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	73.095	67.036	-	140.131
Satın alınan maden hakları maliyeti	12.404	528	-	12.932
Toplam	589.691	136.835	-	726.526
Net defter değeri	317.547			222.055

Amortisman giderlerinin tümü üretilen malın maliyetine dâhil edilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maden varlıkları üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

Şirket'in 31 Aralık 2020 itibarıyla tümüyle amorti olmuş fakat kullanılmakta olan araziler, maden sahası geliştirme maliyetleri ve satın alınan maden hakları maliyetleri 102.593 bin TL'dir (31 Aralık 2019: 63.636 bin TL).

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

12. Maddi duran varlıklar (devamı)

b) Diğer sabit kıymetler

Sabit kıymetlerin 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir;

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

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

Amortisman giderlerinin 88.841 bin TL'si (2019: 72.701 bin TL) üretilen malın maliyetine, 6.098 bin TL'si (2019: 6.067 bin TL) genel yönetim giderlerine dâhil edilmiştir.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlık üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur). 31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket'in sabit kıymetleri ve stokları üzerindeki sigorta tutarı 184.773 bin TL'dir (31 Aralık 2019: 20.667 bin TL).

Şirket'in 31 Aralık 2020 itibarıyla tümüyle amorti olmuş fakat kullanılmakta olan diğer maddi duran varlıklarının maliyeti 358.732 bin TL'dir (31 Aralık 2019: 311.224 bin TL).

Maddi duran varlıklar içerisinde aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

12. Maddi duran varlıklar (devamı)

b) Diğer sabit kıymetler (devamı)

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2019
Maliyet					
Arsa, binalar ve yerüstü düzenleri	226.960	6.929	-	19.577	253.466
Tesis, makine ve cihazlar	610.945	42.185	(8)	1.205	654.327
Taşıtlar	67.755	3.946	(420)	-	71.281
Döşeme ve demirbaşlar	45.528	7.415	(40)	-	52.903
Yapılmakta olan yatırımlar	20.996	12.423	-	(20.782)	12.637
Toplam	972.184	72.898	(468)	-	1.044.614
Birikmiş amortisman					
Binalar ve yerüstü düzenleri	104.637	23.222	-	-	127.859
Tesis, makine ve cihazlar	455.812	36.929	-	-	492.741
Taşıtlar	29.584	11.780	(320)	-	41.044
Döşeme ve demirbaşlar	26.839	6.837	(34)	-	33.642
Toplam	616.872	78.768	(354)	-	695.286
Net defter değeri	355.312				349.328

13. Maddi olmayan duran varlıklar

a) Şerefiye

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Newmont Altın satın alımından kaynaklanan şerefiye	11.232	11.232
Mastra satın alımından kaynaklanan şerefiye	-	2.785
Toplam	11.232	14.017

Newmont Altın'ın satın alımı:

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

13. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

a) Şerefiye (devamı)

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yönetimin yapmış olduğu altın fiyatına dair tahminler ile jeolojik ve jeokimyasal çalışmalar ve uzman raporları sonucunda önümüzdeki yıllarda söz konusu maden sahalarında yeterli miktarda görünür ve mümkün rezerv çıkma ihtimali kuvvetle muhtemeldir. Söz konusu değerlendirmelerin sonucunda, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Newmont Altın'ın iktisabından kaynaklı şerefiyede herhangi bir değer düşüklüğü beklenmemektedir.

Mastra Madencilik'in satın alımı:

Şirket, 12 Ağustos 2005 tarihinde, daha önceden %49,57 oranında kurucu hissesine sahip olduğu Mastra Madencilik'in %50,43 oranındaki hissesini Dedeman Holding A.Ş. ve Dedeman Ailesi'nden 3.217 Bin ABD Doları karşılığı olarak 4.241 Bin TL'ye satın almış olup satın alım karşılığı ile elde edilen net aktiflerin gerçeğe uygun değeri arasındaki 2.785 Bin TL tutarındaki fark, şerefiye olarak finansal tablolara yansıtılmıştır. Mastra Madencilik 15 Eylül 2005 tarihi itibarıyla Koza Altın bünyesinde Türk Ticaret Kanunu ve Kurumlar Vergisi Kanunu paralelinde yasal olarak birleşmiştir.

Satış için gerekli maliyetler sonrası gerçeğe uygun değer üzerinden yapılan değer düşüklüğü testlerinin sonucunda 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Mastra Madencilik'in satın alınması ile oluşan şerefiyede değer düşüklüğü tespit edilmiştir. Şirket, ons bazında altın fiyatının bağımsız bir piyasa verisi olması sebebiyle, değer düşüklüğü testini, ilgili bölgedeki görünür ve mümkün işlenebilir rezerv miktarının güncel piyasa fiyatları üzerinden değerlendirilmiş tutarından bölgedeki maden varlıkları ile diğer maddi ve maddi olmayan varlıkların net defter değerini çıkarıp elde edilen "görünür ve mümkün işlenebilir net rezervin değerini" şerefiyenin taşınan değeriyle karşılaştırarak yapmaktadır.

Görünür ve mümkün işlenebilir net rezervin ilgili yatırımların maliyeti düşüldükten sonraki net değerinin şerefiyenin taşınan değerinden yüksek olmamasından ötürü değer düşüklüğü tespit edilmiştir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

13. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

b) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla Şirket'in maddi olmayan duran varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2020	İlaveler	31 Aralık 2020
Maliyet			
Haklar	10.286	835	11.121
Toplam	10.286	835	11.121
Birikmiş itfa payı			
Haklar	8.846	1.182	10.028
Toplam	8.846	1.182	10.028
Net defter değeri	1.440		1.093
	1 Ocak 2019	İlaveler	31 Aralık 2019
Maliyet			
Haklar	9.478	808	10.286
Toplam	9.478	808	10.286
Birikmiş itfa payı			
Haklar	7.111	1.735	8.846
Toplam	7.111	1.735	8.846
Net defter değeri	2.367		1.440

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

14. Kiralama yükümlülükleri

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	5.383	3.902
Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	8.855	545
Toplam	14.238	4.447

Bu kiralamalara ilişkin kaydedilen kiralama yükümlülüklerinin 2020 ve 2019 yılı hareket tablosu aşağıda sunulmuştur.

	2020	2019
1 Ocak	4.447	10.143
Dönem içinde ödenen	(14.491)	(6.856)
Dönem içinde alınan ilaveler	20.312	-
Dönem içinde tahakkuk eden faiz	3.970	1.160
31 Aralık	14.238	4.447

15. Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	12.040	9.477
Ödenecek vergi ve fonlar	9.830	8.084
Personele borçlar	-	181
Toplam	21.870	17.742

16. Diğer borçlar

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili olmayan taraflara diğer çeşitli borçlar (*)	40.308	32.619
Toplam	40.308	32.619

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Devlet hakkı gider karşılığı	255.413	107.470
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	74.211	45.582
Dava karşılığı	21.780	8.581
Diğer karşılıklar	1.059	3.769
Toplam	352.463	165.402

Devlet hakkı gider karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	107.470	48.317
Dönem içerisinde ödenen	(113.735)	(46.055)
Tahmin ve varsayımlardaki değişikliklerin etkisi	6.265	(2.262)
Dönem içerisindeki ilaveler/ (iptaller), net	255.413	107.470
31 Aralık	255.413	107.470

Dava karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	8.581	3.837
Dönem içerisinde ödenen	(13.516)	-
Tahmin ve varsayımlardaki değişikliklerin etkisi	4.935	-
Dönem içerisindeki ilaveler/ (iptaller), net	21.780	4.744
31 Aralık	21.780	8.581

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

b) Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	119.492	125.359
Toplam	119.492	125.359

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

	2020	2019
1 Ocak	170.941	129.778
Dönem içerisinde ödenen	(32.414)	(10.882)
Dönem içerisinde giderleşen iskonto etkisi	15.928	10.222
Dönem içerisinde giderleşen kur etkisi	40.282	17.219
Tahmin ve varsayımlardaki değişikliklerin etkisi	5.098	22.155
Dönem içerisindeki ilaveler/ (iptaller), net	(6.132)	2.449
31 Aralık	193.703	170.941

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

i- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İzin karşılığı	10.059	9.653
Toplam	10.059	9.653

Kullanılmayan izin karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	2020	2019
1 Ocak	9.653	6.147
İlaveler/ (iptaller), net	406	3.506
31 Aralık	10.059	9.653

ii- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	34.384	25.689
Toplam	34.384	25.689

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

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

Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece, uygulanan iskonto oranı, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oranı göstermektedir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olan 7.638,96 TL (1 Ocak 2020: 6.730,15 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır. TFRS, kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Net iskonto oranı	%3,67	%1,29
Emeklilik olasılığı	%96,62	%92,62

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2020 ve 2019 hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	25.689	20.913
Faiz maliyeti	3.083	141
Cari hizmet maliyeti	8.073	4.491
Aktüeryal kayıp/ (kazanç)	(457)	2.668
Ödemeler	(2.004)	(2.524)
31 Aralık	34.384	25.689

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

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	İskonto oranı		Ayrılma olasılığı	
	%0,50 artış	%0,50 azalış	%0,50 artış	%0,50 azalış
2020	(2.294)	2.543	611	(580)

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

d) Devam etmekte olan önemli davalar

i- Ovacık madeni ile ilgili davalar

Ovacık 3. atık depolama tesisi için düzenlenen ÇED olumlu kararının iptali için Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhinde İzmir 3. İdare Mahkemesinin 2017/1432 E. sayılı davası açılmış olup Şirket tarafından davaya müdahil olunmuştur. Mahkemece 12 Mart 2020 tarihinde şirket lehine olarak Danıştay'da temyiz yolu açık olmak üzere davanın reddi kararı verilmiştir. Davacılar tarafından dosya yürütmeyi durdurma talebiyle temyiz edilmiştir. Danıştay 18.06.2020 tarihli ara karar ile davacıların yürütmeyi durdurma talebini reddetmiştir. Yargılama sürmektedir.

Ovacık altın madeni için 2009/7 genelgesi hükümlerine göre verilen ÇED olumlu kararının iptali için Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhinde İzmir 6. İdare Mahkemesinin 2017/1317 E. sayılı davası açılmış olup Şirket tarafından davaya müdahil olunmuştur. İzmir 6. İdare Mahkemesi 2017/1317 E. sayılı dava dosyasında dava şirket lehine reddolunmuş olup Danıştay tarafından davacıların temyiz istemlerinin reddine karar verilmiş olup esası etkilemeyen usuli nedenle dosyanın yerel mahkemesine gönderilmesine karar vermiştir. Bu açıdan yargılama devam etmekte olup şirket faaliyetlerini etkilemeyecek niteliktedir. Dolayısıyla Şirket üretim faaliyetlerine ilgili ÇED olumlu raporu kapsamında devam etmektedir.

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

ii- Kaymaz madeni ile ilgili davalar

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

82567 işletme ruhsat numaralı saha mevkiinde yapılması planlanan 2. Atık Depolama Tesisi projesi hakkında verilen ÇED olumlu kararının iptali ve yürütmesinin durdurulması için Eskişehir 1. İdare Mahkemesi 2020/302 E. sayılı açılan davada davalı Çevre ve Şehircilik Bakanlığı yanında şirketçe müdahil olunmuştur, yargılama sürmektedir.

iii- Diğer madenler ile ilgili davalar

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

Çukuralan madeni ile ilgili davalar:

Çukuralan işletmesi 3. kapasite artırımı projesi için verilen ÇED olumlu raporunun iptali amacıyla Çevre ve Şehircilik Bakanlığı aleyhinde İzmir 6. İdare Mahkemesinde 2017/1656 E. sayılı dava açılmış olup Şirket tarafından davaya müdahil olunmuştur. Dosyada 4 Nisan 2018 tarihinde bilirkişi ve mahkeme heyetince keşif incelemesi yapılmıştır. 9 Ağustos 2018 tarihinde mahkeme yürütmenin durdurulmasına karar vermiş olup dava konusu işlemin 28 Eylül 2018 tarihli karar ile iptaline karar verilmiş olup Danıştay'ca temyiz incelemesi sonucunda 05 Mart 2019 tarih 2018/5434 E. ve 2019/1606 K. Sayılı karar ile yerel mahkemenin kararında isabet görmeyerek kararı şirket lehine bozmuştur. Yargılama, İzmir 6. İdare Mahkemesi'nde 2019/574 Esas sayısı üzerinden devam etmektedir. Şirket 3. kapasite artırımı 2009/7 kapsamında aldığı ÇED olumlu raporu ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

d) Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

iii- Diğer madenler ile ilgili davalar (devamı)

Çanakkale projesi ile ilgili dava:

Çanakkale ili Merkez ilçesi Serçiler ve Terziler köyleri civarında yapılması planlanan S:201001197 Altın Gümüş Madeni Projesi hakkında verilen ÇED olumlu kararının iptali ve yürütmesinin durdurulması için açılan davada, şirketçe davalı Çevre ve Şehircilik Bakanlığı yanında müdahildir. Yargılama sürmektedir.

iv- Şirket'in yurtdışındaki bağlı ortaklığı ile ilgili davalar

Şirket'in %100 hissesine sahip olduğu Londra merkezli Koza Ltd.'nin ana sözleşme değişikliği ve imtiyazlı pay tesisi ile yönetim kurulu değişikliği işlemlerine karşı hukuksal süreç başlatılmış olup Londra mahkemelerinde hukuksal süreç devam etmektedir. Ankara 10. Asliye Ticaret Mahkemesi'nin 2017/349 E. sayılı dosyasında 23 Ocak 2019 tarihinde alınan karar ile 60.000.000 İngiliz Sterlininin 1 Eylül 2015 tarihinden itibaren 3095 sayılı yasanın 4/a maddesine göre işleyecek faizi ile birlikte davalılardan alınarak Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'ye ödenmesine kararın tebliğinden itibaren iki hafta içinde istinaf yolu açık olmak üzere karar verilmiştir. Bu karara karşı, davalılar tarafından istinaf yoluna başvurulmuş olup istinaf mahkemesi olan Ankara Bölge Adliye Mahkemesi 21. Hukuk Dairesi 2019/699 E. ve 2019/1189 K. Sayılı kararı ile usuli nedenle davalıların istinaf başvurunun yapılmamış sayılmasına karar vermiştir. Bu karara karşı davalılarca temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz süreci devam etmektedir.

v- Eski yöneticilere açılan sorumluluk davaları

Kayım atama kararının ardından SPK tarafından yapılan değerlendirmeler neticesinde Şirket'in önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında Şirket'i çeşitli nedenlerle zarara uğrattıkları için sorumluluk davası açılması talimatı verilmiş olup eski yöneticiler hakkında Ankara Ticaret Mahkemeleri nezdinde muhtelif sorumluluk davaları açılmıştır ve davalar henüz derdesttir. Şirket faaliyetlerini etkileyecek nitelikte olan davalar hakkındaki gelişmeler yasal periyotlarla kamuyu aydınlatma platformunda duyurulmaktadır.

vi- Diğer hukuki süreçler

Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'in yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiştir. Kayyım atanmasına neden olan olaylar ile ilgili olarak Şirket'in önceki yöneticileri hakkında Ankara Cumhuriyet Başsavcılığınca düzenlenen iddianame Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi tarafından kabul edilerek 2017/44 E. sayılı dosya ile yargılanmalarına başlanmış olup dava ilk derece mahkemesince karara bağlanmıştır. İlk derece mahkemesi kararında; yargılaması yapılan önceki yönetim kurulu üyelerine ait olan şirket hisselerinin müsaderesine karar verilmiştir. Karar kesinleşinceye değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Karar henüz kesinleşmemiştir. Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2017/44 E. sayılı davasında ayrıca, mahkemeye gelmedikleri için yargılamaları yapılamayan önceki yönetim kurulu üyeleri hakkında ise dosyalarının tefrik edilerek yeni bir esasa kaydına, yargılamaların bu dosya üzerinden devamına, yargılama sonuna değin yukarıda anlatılan kayyım atanması şeklindeki tedbirin aynen devamına karar verilmiştir. Tefrik edilen dosya Ankara 24. Ağır Ceza Mahkemesi 2020/20 E. numarasını almıştır.

vii- Personel davaları ve sözleşmeden doğan alacak davaları

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine devam eden personel davaları ve diğer davalar için ayrılan karşılık tutarı 21.780 Bin TL'dir (31 Aralık 2019: 8.581 TL).

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

17. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

e) Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

i- Verilen teminatlar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in verilen teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	54.990	28.972
-Teminat	54.990	28.972
-İpotek	-	-
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
C. Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
i. Ana Ortak lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	-	-
Toplam	54.990	28.972

ii- Alınan teminatlar

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Şirket'in alınan teminatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Teminat çekleri	493.695	304.613
Teminat mektupları	87.371	136.694
Teminat senetleri	422	1.537
Toplam	581.488	442.844

iii- Devlet teşvik ve yardımları

Şirket'in Mastra-Gümüşhane'deki maden işleme tesisindeki çalışanları için hesaplanan SSK işveren payının ve ücretler üzerinden hesaplanan gelir vergisinin %80'i, 5084 sayılı "Yatırımların ve İstihdamın Teşviki İle Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" kapsamında Hazine tarafından karşılanmaktadır. Şirket, ayrıca tüm işyerlerinde 5510 sayılı "Sosyal Sigortalar ve Genel Sağlık Sigortası Kanun" kapsamında %5'lik sigorta primi işveren hissesi teşvikinden yararlanmaktadır.

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

Himmetdede için 8 Mayıs 2018 tarihinde teşvik belgesi alınmıştır. Söz konusu belge 21 Aralık 2017 tarihinden itibaren 3 yıl süreli olup, 21 Aralık 2020 tarihinde sona ermiştir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

18. Özkaynaklar

a) Sermaye

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in ödenmiş sermayesi 152.500 Bin TL (31 Aralık 2019: 152.500 Bin TL) tutarında ve tamamı ödenmiş olup nominal hisse değeri 1 Kuruş olan 15.250.000.000 adet (31 Aralık 2019: 15.250.000.000 adet) hisseden oluşmaktadır

Özsermaye	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019	
	Hisse Grubu	Hisse Oranı	Pay tutarı	Hisse Oranı	Pay tutarı
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	A, B	45,01	68.636	45,01	68.636
Koza İpek Holding A.Ş.	A, B	24,99	38.114	24,99	38.114
Diğer	A	30,00	45.750	30,00	45.750
Toplam		100	152.500	100	152.500
Sermaye düzeltmesi farkları			3.579		3.579
Ödenmiş sermaye			156.079		156.079

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

3.579 Bin TL tutarındaki (31 Aralık 2019: 3.579 Bin TL) sermaye düzeltmesi farkları, Şirket sermayesinin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarı ile Şirket'in enflasyon düzeltmesi öncesindeki sermaye tutarı arasındaki farktan 2006 yılı içerisinde gerçekleşen birikmiş zararlar mahsubu ve ödenmiş sermayeye transferden sonra geriye kalan tutarı ifade eder.

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

17 Mayıs 2020 tarihli ve 31130 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun Geçici 13'üncü Maddesinin Uygulanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Tebliğ" ile:

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

18. Özkaynaklar (devamı)

a) Sermaye (devamı)

- Sermaye şirketleri, 31 Aralık 2020 tarihine kadar 2019 yılı net dönem karının yalnızca yüzde 25'ine kadarının nakden dağıtımına karar verebileceklerdir. Geçmiş yıl karları ve serbest yedek akçeler dağıtımına konu edilemeyecektir. Söz konusu sınırlama, Türk Ticaret Kanunu'nun 462'nci maddesi uyarınca iç kaynaklardan yapılacak sermaye artırımında uygulanmayacaktır.
- Sermaye şirketlerinde genel kurul tarafından yönetim organına 31 Aralık 2020 tarihine kadar kar payı avans yetkisi verilemeyecektir. Genel kurulca yönetim organına kar payı avansı dağıtım yetkisi verilmişse, avans ödemeleri 31 Aralık 2020 tarihine kadar ertelenecektir.
- Türk Ticaret Kanunu'nun geçici 13. maddesinin yürürlüğe girdiği 17 Nisan 2020 tarihinden önce kar payı dağıtım kararı alınmış ve henüz pay sahiplerine ödeme yapılmamışsa ya da kısmi ödeme yapılmışsa, 2019 yılı dönem net karının %25'i aşan ödemeler ile hesap döneminde zarar edilmiş olmasına karşın serbest yedek akçelerden dağıtım kararı alınmışsa henüz ödenmemiş kısma ilişkin tüm ödemeler 31 Aralık 2020 tarihine kadar ertelenecektir. Ertelenen ödemelere ilişkin olarak faiz tahakkuk ettirilmeyecektir.

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 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.

Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	137.390	137.390
Toplam	137.390	137.390

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

19. Hasılat ve satışların maliyeti

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla hasılat ve satışların maliyetin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Hasılat

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Yurtiçi satışlar	3.249.641	2.849.270
Toplam satışlar	3.249.641	2.849.270
Satışların maliyeti	(1.177.297)	(955.284)
Brüt kar	2.072.344	1.893.986

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla hasılatlarının ürün çeşidine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Külçe altın satışları	3.233.349	2.835.876
Külçe gümüş satışları	16.291	13.393
Diğer	1	1
Toplam	3.249.641	2.849.270

b- Satışların maliyeti

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Devlet hakkı, harç ve diğer vergiler	259.870	108.085
Personel giderleri	239.343	191.544
Amortisman giderleri ve itfa payları	207.912	205.313
Direkt ilk madde malzeme giderleri	160.701	143.293
Tamir bakım ve onarım giderleri	108.351	86.800
Elektrik ve akaryakıt giderleri	100.830	89.942
Nakliye giderleri	21.805	36.366
Dekapaj ve kırıcı besleme giderleri	17.331	93.853
Kira giderleri	16.084	20.976
Rehabilitasyon giderleri	8.965	6.243
Diğer	62.072	26.775
Yarı mamül ve mamüldeki değişim	(25.967)	(53.906)
Toplam	1.177.297	955.284

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

20. Niteliklerine göre giderler

Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, genel yönetim giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Arama giderleri	115.261	136.849
Personel giderleri	86.813	73.589
Aidat, başış ve yardımlar	53.010	2.002
Reklam ve pazarlama giderleri	20.370	3.609
Amortisman giderleri	17.254	10.885
Hukuk giderleri	12.373	10.463
Dışarıdan sağlanan güvenlik giderleri	10.231	8.514
Devlet hakkı, harç ve diğer vergiler	7.403	2.920
Elektrik ve akaryakıt giderleri	5.133	4.941
Altın satış ve rafineri giderleri	3.916	6.597
Denetim ve danışmanlık giderleri	2.817	4.046
Sigorta giderleri	2.159	1.656
Haberleşme giderleri	1.652	1.397
Yolculuk ve seyahat giderleri	652	1.097
Diğer giderler	31.224	27.233
Toplam	370.268	295.798

21. Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler

a- Esas faaliyetlerden diğer gelirler

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	18.911	1.738
Diğer gelirler (*)	42.066	28.583
Toplam	60.977	30.321

(*) 31 Aralık 2020 itibarıyla bakiyenin 28.000 bin TL'si, Bilecik ili Söğüt ilçesinde bulunan maden sahası ile ilgili tüm know how bilgilerinin Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'ye satışından kaynaklanmaktadır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

21. Esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler (devamı)

b- Esas faaliyetlerden diğer giderler

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Dava karşılık giderleri	13.199	8.581
Şüpheli alacaklar karşılığı	3.141	3.363
Diğer (**)	39.158	4.806
Toplam	55.498	16.750

(**) 31 Aralık 2020 itibarıyla bakiyenin 24.676 bin TL'si, 2010-2015 yılları devlet hakkı davası için 2016 yılında ödenen faiz ve anapara tutarının giderleştirilmesinden kaynaklanmaktadır.

22. Yatırım faaliyetlerinden gelirler

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Faiz gelirleri	568.489	559.017
Kur farkı gelirleri	78.540	82.439
Diğer gelirler	260	5.260
Toplam	647.289	646.716

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

23. Gelir vergileri

Kurumlar Vergisi

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2020 yılında uygulanan efektif vergi oranı %22'dir (2019: %22).

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

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2020 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22'dir (2019: %22). 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 vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili yılın hesap kapama dönemini takip eden yılın 1-25 Nisan tarihleri arasında vergi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna baz olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilir.

Gelir Vergisi Stopajı

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dâhil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı 24 Nisan 2003 – 22 Temmuz 2006 tarihleri arasında tüm şirketlerde %10 olarak uygulanmıştır. Bu oran, 22 Temmuz 2006 tarihinden itibaren, 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %15 olarak uygulanmaktadır. Dağıtılmayıp sermayeye ilave edilen kar payları gelir vergisi stopajına tabi değildir.

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bilançoğa yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi karşılığı	547.126	512.452
Peşin ödenmiş vergiler (-)	(429.089)	(373.027)
Ödenecek kurumlar vergisi	118.037	139.425

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

23. Gelir vergileri (devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla gelir tablosuna yansıyan vergi gider detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi gideri	(547.126)	(512.452)
Ertelenmiş vergi gideri/ (geliri)	6.408	21.269
Toplam vergi gideri	(540.718)	(491.183)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir. Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında, varlıkların gelire dönüştüğü veya borçların ödendiği dönemlerde uygulanması beklenen vergi oranları dikkate alınmıştır. (31 Aralık 2019: %22).

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenmiş Vergi	Kümülatif geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	229.139	45.828	151.047	33.230
Kıdem tazminatı karşılığı	34.384	6.877	25.096	5.521
Dava karşılık giderleri	16.329	3.266	8.581	1.888
İzin karşılığı	10.059	2.012	9.653	2.124
Yatırım teşvikleri	-	-	24.539	24.539
Şüpheli alacak karşılığı	3.080	616	60.741	13.363
Devlet hakkı gider karşılığı	255.413	51.083	107.470	23.643
Gerçeğe uygun değer farkları	-	-	(7.100)	(1.562)
Kiralama İşlemleri	1.892	378	(59)	(13)
Tahvil faiz gelirleri	-	-	(2.507)	(552)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı		110.060		102.181
Ertelenen vergi varlıkları, net		110.060		102.181

Ertelenmiş verginin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	102.181	81.887
Özkaynakta muhasebeleştirilen	1.471	(975)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	6.408	21.269
31 Aralık	110.060	102.181

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

23. Gelir vergileri (devamı)

Vergi mutabakatı aşağıdaki şekildedir:

	2020	2019
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	2.351.097	2.258.475
Vergi oranı	22%	22%
Vergi oranı üzerinden vergi gideri	517.241	496.865
Muhasebeleştirilen yatırım teşvik indirimi	(19.533)	(1.486)
Farklı vergi oranı etkisi	11.006	-
Ertelenmiş vergiye konu edilmeyen farkların etkisi	26.945	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	4.199	1.607
Diğer	860	(5.803)
Dönem vergi gideri	540.718	491.183

24. Pay başına kazanç

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

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

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	1.810.379	1.767.292
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama adedi	15.250.000.000	15.250.000.000
100 Pay başına kazanç	11,871	11,589
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir	1.805.207	1.770.749
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen 100 pay başına kazanç	11,837	11,611

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

25. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Alacaklar teminatsızdır, 3 ayda bir adat faizi işletilmektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 aydır. Borçlara faiz işletilmemektedir.

Şirket'in ticari olmayan borç ve alacakları, yıl içerisinde Şirket'in ve ilişkili kuruluşların finansman ihtiyacını karşılamak amacıyla verilen ve alınan borç ve alacaklardan oluşmaktadır. Ticari olmayan borç ve alacaklar belirli bir vadeye bağlı olmayıp, Şirket dönem sonlarında ilgili borç ve alacaklara, Şirket yönetimi tarafından yapılan değerlendirmeler ve para piyasalarında ortaya çıkan gelişmeler dikkate alınarak aylık olarak belirlenen cari hesap faizi oranını kullanmak suretiyle faiz tahakkuk ettirmektedir. Bu kapsamda 2020 Aralık ayı cari hesap faizi yıllık %11,01 (31 Aralık 2019: %17,34) olarak uygulanmıştır.

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

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

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

a) İlişkili taraf bakiyeleri

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. (1)	597.381	264.587
Koza İpek Holding A.Ş.(1)	129.412	105.018
Diğer (3)	194	2.204
Toplam	726.987	371.809

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. (2)	295	117
ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. (2)	208	255
Diğer (3)	-	285
Toplam	503	657

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

25. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

b) İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 ve 2019 dönemleri itibarıyla ilişkili taraflardan alımları aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2020			1 Ocak – 31 Aralık 2019		
	Kira	Hizmet	Diğer	Kira	Hizmet	Diğer
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. (2)	4.369	-	-	3.741	-	257
Koza İpek Sigorta A.Ş. (2)	-	3.158	-	-	2.405	-
Diğer (3)	-	-	990	-	-	572
Toplam	4.369	3.158	990	3.741	2.405	829

Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri arasında ilişkili taraflara satışları aşağıdaki gibidir;

	1 Ocak – 31 Aralık 2020			1 Ocak – 31 Aralık 2019		
	Faiz	Hizmet	Diğer	Faiz	Hizmet	Diğer
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. (1)	29.287	-	10	29.839	--	15
Koza İpek Holding A.Ş. (1)	12.910	-	50	15.466	--	59
Diğer (3)	-	-	490	--	268	285
Toplam	42.197	-	550	45.305	268	359

c) **Üst yönetime sağlanan menfaatler;** Şirket'in üst düzey yöneticileri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret ve ikramiye gibi faydaları içermektedir. 1 Ocak – 31 Aralık 2020 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 6.411 bin TL'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. (1 Ocak – 31 Aralık 2019: 3.730 bin TL).

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

26. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

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

Şirket, faaliyetlerinden ötürü, kur, nakit akım ve faiz oranı risklerinden oluşan piyasa riskine, sermaye riskine, kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Risklerin yönetim politikası, finansal piyasalardaki beklenmedik değişimlere odaklanmaktadır.

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

Şirket'in finansal riskleri yönetmek için belirlemesi gereken amaçlar şu şekilde özetlenebilir:

- Şirket'in faaliyetlerinden ve ana varlıklarından sağlanan nakit akışının, kur ve faiz riskleri göz önünde bulundurularak etkin bir şekilde, devamlılığının sağlanması,
- Etkin ve verimli kullanmak üzere yeterli miktarda kredi kaynağının tür ve vade olarak en uygun koşullarda gerektiğinde kullanılmak üzere hazır tutulması,
- Karşı taraftan kaynaklanan riskin asgari düzeyde tutulması ve etkin takibi.

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

a) Kredi riski:

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

Şirket'in çeşitli finansal kuruluşlarda nakit ve nakit benzeri değerleri mevcuttur. Şirket, söz konusu riski ilişkide bulunduğu finansal kuruluşların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmektedir.

Beklenen kredi zararını ölçmek için, öncelikle Şirket ticari alacaklarını ve sözleşme varlıklarını vadeleri ve kredi riski karakterleri dikkate alarak gruplandırmıştır. Geçmiş kredi zarar deneyimleri, mevcut koşullar ve ileriye yönelik makroekonomik göstergeler kullanılarak gruplandırılan her bir ticari alacak ve sözleşme varlığı sınıfı için beklenen kredi zararı oranı hesaplanmış ve belirlenen oran ile ticari alacak ve sözleşme varlığı toplamları çarpılarak beklenen kredi zarar karşılığı hesaplanmıştır.

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

a) Kredi riski (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla kredi riskinin analizi aşağıdaki gibidir:

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

a) Kredi riski (devamı)

31 Aralık 2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Nakit ve nakit benzerleri
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	-	317	371.809	29.904	4.383.592
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	317	371.809	29.904	4.383.592
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	69.586	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	(69.586)	-	-	-
Vadesi gelmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	-	-	-	-
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

b) Piyasa riski

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

Döviz kuru riski

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

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

31 Aralık 2020	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Gbp
Nakit ve nakit benzerleri	554.311	75.415	31	45
Ticari alacaklar	37	-	3	1
Diğer alacaklar	330.356	44.672	271	-
Peşin ödenmiş giderler	24.723	565	1.995	262
Dönen varlıklar	909.427	120.652	2.300	308
Toplam varlıklar	909.427	120.652	2.300	308
Ticari borçlar	34.602	263	3.245	346
Diğer borçlar	40.307	5.491	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	74.909	5.754	3.245	346
Toplam yükümlülükler	74.909	5.754	3.245	346
Net yabancı para pozisyonu	834.518	114.898	(945)	(38)
31 Aralık 2019	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Gbp
Nakit ve nakit benzerleri	660.888	110.761	15	366
Diğer alacaklar	58.383	9.525	271	-
Peşin ödenmiş giderler	2.302	79	272	3
Dönen varlıklar	721.573	120.365	558	369
Toplam varlıklar	721.573	120.365	558	369
Ticari borçlar	10.158	165	1.311	59
Diğer borçlar	85	12	2	-
Kısa vadeli yükümlülükler	10.243	177	1.313	59
Toplam yükümlülükler	10.243	177	1.313	59
Net yabancı para pozisyonu	711.330	120.188	(755)	310

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

b) Piyasa riski (devamı)

Duyarlılık analizi:

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

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

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

b) Piyasa riski (devamı)

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2019				
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1-ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	71.394	(71.394)	71.394	(71.394)
2-ABD Doları riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	71.394	(71.394)	71.394	(71.394)
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-EUR net varlık / yükümlülüğü	(502)	502	(502)	502
5-EUR riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
6-EUR Net etki (4+5)	(502)	502	(502)	502
GBP'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7-GBP net varlık / yükümlülüğü	241	(241)	241	(241)
8-GBP riskinden korununan kısım (-)	-	-	-	-
9-GBP Net etki (7+8)	241	(241)	241	(241)
Toplam (3+6+9)	71.133	(71.133)	71.133	(71.133)

Fiyat riski

Şirket'in sahip olduğu en önemli operasyonel risk altın fiyat riskidir.

Şirket'in operasyonel karlılığı ve operasyonlarından sağladığı nakit akımları, piyasalardaki altın fiyatlarının değişiminden etkilenmekte olup, altın fiyatlarının Şirket'in nakit bazlı operasyonel üretim maliyetlerinin altına düşmesi ve belirli bir süre bu şekilde devam etmesi durumunda, Şirket'in operasyonel karlılığı azalabilir.

Şirket, yakın gelecekte altın fiyatlarında önemli derecede bir düşmesine yönelik değişiklik beklememektedir, dolayısıyla altın fiyatlarının düşmesi riskinden korunmak için herhangi bir türev enstrüman kullanmamıştır ve benzer bir anlaşma da yapmamıştır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

c) Sermaye riski yönetimi:

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

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

Şirket sermaye yapısının takibi kapsamında net finansal borç/özkaynak oranını kullanmaktadır. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri ve ilişkili taraflara diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

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

31 Aralık 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Finansal borçlar	14.238	4.447
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 3)	(5.921.786)	(4.383.735)
Net borç	(5.907.548)	(4.379.288)
Toplam özkaynak	7.563.632	5.758.425
Net borç / özkaynak oranı	(%78)	(%76)

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

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

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

Gerçeğe uygun değerleriyle gösterilen finansal varlık seviye sınıflamaları:

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:	-	-	218.753	218.753
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire sınıflanan	-	-	218.753	218.753
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:	12.069	-	218.753	230.822
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire sınıflanan	12.069	-	218.753	230.822

28. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bulunmamaktadır.

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

Şirket'in 31 Aralık 2016, 2017, 2018 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tabloları, yargılama süreci devam eden önceki mali dönemlere ait iş ve işlemlerin, tablolara olası kümülatif yansımalarını 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 401/4 maddesi hükümleri gereğince hariç tutularak, Yönetim Kurulu tarafından, sırasıyla 24 Nisan 2018, 30 Nisan 2018, 28 Şubat 2019 ve 27 Şubat 2020 tarihli kararlar ile onaylanmış ve yayınlanmıştır. 31 Aralık 2015 tarihinde sonra eren yıla ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ise TTK 401/4 maddesi hükümlerince Yönetim Kurulu tarafından onaylanmamıştır. Şirket'in 2015, 2016, 2017, 2018 ve 2019 yıllarına ait olağan genel kurul toplantıları 17 No.lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'in yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla, Şirket nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam ettiğinden dolayı yapılamamış ve ilgili dönemlere ait finansal tablolar Genel Kurul onayına sunulamamıştır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Aralık 2020 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

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

Covid-19 Salgınına İlişkin Belirsizlikler

Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19’un, Şirket’in faaliyetlerine ve finansal durumuna olası etkilerini mümkün olan en az seviyeye indirmek için gerekli aksiyonlar Şirket yönetimi tarafından alınmıştır.

Salgının seyrine ve aşılama sürecine ilişkin gelişmeler bir miktar belirsizliğini koruduğundan, sürecin faaliyetlerimiz ve finansallarımız üzerindeki etkilerine ilişkin açıklamalara dönemsel olarak bu dipnotta yer verilecektir.