

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

**31 Mart 2020 Tarihinde Sona Eren Ara Hesap
Dönemine Ait Özet Finansal Tablolar ve
Sınırlı Denetim Raporu**

İçindekiler

Sayfa No

Ara dönem özet finansal tablolara ilişkin sınırlı denetim raporu	1-2
Özet finansal durum tablosu	3-4
Özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Özet özkaynaklar değişim tablosu.....	6
Özet nakit akış tablosu	7
Özet finansal tablolara ait açıklayıcı dipnotlar	8-47
Not 1 Şirketin organizasyonu ve faaliyet konusu	8-9
Not 2 Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	9-16
Not 3 Nakit ve nakit benzerleri	17
Not 4 Finansal yatırımlar	18
Not 5 Stoklar.....	18
Not 6 Yatırım amaçlı gayrimenkuller	19
Not 7 Maddi duran varlıklar	20-23
Not 8 Maddi olmayan duran varlıklar	23-24
Not 9 Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler	25-31
Not 10 Özkaynaklar.....	32-33
Not 11 Hasılat ve satışların maliyeti.....	33
Not 12 Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderler)	34
Not 13 Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dâhil.....	34-37
Not 14 Pay başına kazanç	37
Not 15 İlişkili taraf açıklamaları	38-39
Not 16 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	40-46
Not 17 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)	47
Not 18 Bilanço tarihinden sonraki olaylar.....	47
Not 19 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli olan diğer hususlar	47

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Mart 2020 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Şartlı Sonucun Dayanağı

- 1) 9 No.lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'in yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla, Şirket nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam etmektedir. İlgili kararın dayanağına ve devam eden hukuki sürecin durumunu belirlemeye temel teşkil edecek raporlarla ilgili olarak, Şirket'in finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.
- 2) 4 No.lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Şirket'in 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.

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. Şirket'in 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından incelenmiş ve söz konusu finansal tablolara ilişkin 9 Mayıs 2019 tarihli sınırlı denetim raporunda sınırlı olumlu sonuç verilmiştir.

Dikkat Çekilen Hususlar

- 1) 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 19 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.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, Şartlı Sonucun Dayanağı paragrafında belirtilen hususlar hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

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

Mehmet Can Altıntaş, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Mayıs 2020
Ankara

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

**31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneme ait
Özet finansal durum tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	<i>Yeniden sınıflanmış Bağımsız denetimden geçmiş</i>
Varlıklar	Notlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Dönen varlıklar		5.661.907	5.188.958
Nakit ve nakit benzerleri	3	4.813.152	4.383.735
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		161	317
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	15	405.645	371.809
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		26.019	29.166
Stoklar	5	385.677	380.930
Peşin ödenmiş giderler		28.364	20.714
Diğer dönen varlıklar		2.889	2.287
Duran varlıklar		1.146.315	1.159.656
Finansal yatırımlar	4	250.878	302.118
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		757	738
Kullanım hakkı varlıkları		14.659	4.506
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	6	101.237	101.794
Maddi duran varlıklar	7	582.504	571.383
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Şerefiye	8	14.017	14.017
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	8	1.195	1.440
Peşin ödenmiş giderler		61.189	38.175
Ertelenmiş vergi varlığı	13	95.275	102.181
Diğer duran varlıklar		24.604	23.304
Toplam varlıklar		6.808.222	6.348.614

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

**31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneme ait
Özet finansal durum tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Yeniden sınıflanmış
		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Kaynaklar	Notlar	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kısa vadeli yükümlülükler		458.447	405.977
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar		5.379	3.902
Ticari borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		62.818	67.591
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		12.649	17.742
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	15	5.422	657
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		103	92
Ertelenmiş gelirler		390	331
Dönem karı vergi yükümlülüğü	13	118.623	139.425
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	9	9.396	9.653
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	9	242.462	165.402
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		1.205	1.182
Uzun vadeli yükümlülükler		201.812	184.212
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar		10.597	545
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		35.781	32.619
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	9	26.770	25.689
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	9	128.664	125.359
Özkaynaklar		6.147.963	5.758.425
Ödenmiş sermaye	10	152.500	152.500
Sermaye düzeltmesi farkları	10	3.579	3.579
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak Birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu		(2.956)	(4.094)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak Birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler			
- GUD kayıp ve kazançları	10	-	5.538
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	10	137.390	137.390
Geçmiş yıllar karları		5.463.512	3.696.220
Net dönem karı		393.938	1.767.292
Toplam yükümlülükler ve özkaynaklar		6.808.222	6.348.614

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Hasılat	11	695.593	467.841
Satışların maliyeti (-)	11	(249.593)	(182.858)
Brüt kar		446.000	284.983
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(32.329)	(15.730)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(690)	(613)
Genel yönetim giderleri (-)		(40.542)	(36.947)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		23.266	10.086
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)		(28.266)	(7.842)
Esas faaliyet karı		367.439	233.937
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	12	174.099	171.941
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	12	(3.747)	-
Finansman gelir ve gideri öncesi faaliyet karı		537.791	405.878
Finansman gelirleri / (giderleri)		-	-
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		537.791	405.878
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(143.853)	(86.372)
- Dönem vergi gideri (-)	13	(135.670)	(90.938)
- Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) (-)	13	(8.183)	4.566
Net dönem karı		393.938	319.506
Diğer kapsamlı gelir / (gider)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıp)		1.423	(1.137)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / (kayıp), vergi etkisi		(285)	250
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazanç / (kayıp)		(7.100)	8.858
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklara ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi		1.562	(1.949)
Toplam kapsamlı gelir		389.538	325.528
100 Pay başına kazanç			
- adi hisse senedi (tam TL)	14	2,583	2,095

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneme ait
Özet 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 sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		Birikmiş karlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal ilişkililer (kayıp)/kazanç fonu	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan (kayıplar)/ kazançlar	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Dönem karı	Öz kaynaklar
1 Ocak 2019 bakiyesi	152.500	3.579	(2.013)	-	137.390	2.522.473	1.173.747	3.987.676
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	319.506	319.506
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	(887)	6.909	-	-	-	6.022
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	(887)	6.909	-	-	319.506	325.528
Transferler	-	-	-	-	-	1.173.747	(1.173.747)	-
31 Mart 2019 tarihi itibarıyla bakiye	152.500	3.579	(2.900)	6.909	137.390	3.696.220	319.506	4.313.204
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	-	-	-	-	-	-	393.938	393.938
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	1.138	(5.538)	-	-	-	(4.400)
Toplam kapsamlı gelir/ (gider)	-	-	1.138	(5.538)	-	-	393.938	389.538
Transferler	-	-	-	-	-	1.767.292	(1.767.292)	-
31 Mart 2020 tarihi itibarıyla bakiye	152.500	3.579	(2.956)	-	137.390	5.463.512	393.938	6.147.963

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap döneme ait
Özet nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Sınırlı denetimden geçmiş Cari dönem	Sınırlı denetimden geçmiş Geçmiş dönem
	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
	Not	
A. Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışı	329.896	237.193
Sürdürülen faaliyetler dönem karı	393.938	319.506
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	44.938	26.558
Yapılmakta olan yatırım iptalleri ile ilgili düzeltmeler	8 1.247	--
Diğer finansal varlıklar veya yatırımlar değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	-	(5.249)
Alacaklarda değer düşüklüğü / (iptali) ile ilgili düzeltmeler	105	(124)
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	94.551	46.491
- Dava ve/veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	18.610	89
- Rehabilitasyon ve devlet hakkı karşılığı ile ilgili düzeltmeler	65.791	37.863
- Borç karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	7.532	4.996
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	9 2.618	3.543
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	13 143.853	86.372
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	998	-
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	(112.457)	(123.741)
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıp/ (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler	6	(1.999)
Gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	-	(638)
Düzeltilmeler toplamı	173.241	27.670
Ticari alacaklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	76	1.468
İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış	(33.836)	(23.904)
Diğer alacaklardaki azalış/ (artış)	(136.322)	(36.283)
Stoklardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler	5 (4.747)	(23.824)
Peşin ödenmiş giderlerdeki artış	(30.664)	(13.991)
Ticari borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	(4.773)	(7.135)
Diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler	7.996	1.874
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki (azalış)/ artış	(5.093)	323
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış)/ azalış	(2.376)	4.434
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış	1.442	5.275
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	9 (371)	(666)
Vergi ödemeleri	13 (17.047)	(14.146)
Rehabilitasyon ödemeleri	9 (11.568)	(3.408)
İşletme faaliyetlerinden sağlanan net nakit	(237.283)	(109.983)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları	108.094	78.335
Maddi duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları	6, 7, 8 (54.311)	(47.408)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8 (34)	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları satımından kaynaklanan nakit girişleri	6, 7, 8 124	2.002
Alınan faiz	121.030	123.741
Finansal yatırımlardaki değişim	44.140	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)	(2.855)	-
C. Finansman faaliyetlerinde sağlanan/ (kullanılan) net nakit	-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış)/ artış	437.990	315.528
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4.358.257	2.558.718
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4.796.247	2.874.246

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

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

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 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-Gümüshane 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. Yapılan satışların vadesiz olarak yapılmasından ve müşterinin kurumsal olmasından ötürü, geçmiş tecrübeleri de göz önünde bulundurarak, Şirket söz konusu alacak riskini etkin bir şekilde yönetmektedir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

**31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Özet 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, sözkonusu şirketin 11 Eylül 2015 tarihinde yapmış olduğu genel kurul neticesinde yitirilmiş olduğu yasal süreç bu rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir. Şirket, özet 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 2.166 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.

Özet finansal tabloların onaylanması

31 Mart 2020 tarihli özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Mayıs 2020 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 özet finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak 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.

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

Özet 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 ifta paylarının ekonomik ömürlerine ve kıst esasına göre ayrılması, binalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve bazı finansal varlıkların değerlendirilmesinden oluşmaktadır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

**31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Özet 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

Özet 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, özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

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 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Özet 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

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'inde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7'deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır.

Şirket, değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkilerini değerlendirmektedir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

**31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Özet 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 (devamı)

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

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019'da KGK, "TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu" ve "TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar" standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, "önemlilik" tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Özet 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 özet 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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

**31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Özet 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 (devamı)

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

UMS 1’deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

12 Mart 2020’de UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8’e “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” a göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

31 Mart 2020 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem finansal tablolar, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

Yapılan değerlendirme, tahmin ve varsayımların başlıcaları aşağıdaki gibidir:

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

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

31 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait

Özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

2. Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

Şirket yönetimi, her bir bilanço döneminde görünür ve muhtemel maden rezervlerine istinaden yapmış oldukları tahminlerini gözden geçirmekte olup belirli dönemlerde ise bağımsız profesyonel değerlendirme şirketlerine görünür, mümkün ve muhtemel maden rezervlerinin miktarının tespitine yönelik Avustralya Arama Sonuçları, Maden Kaynakları ve Altın Rezervleri 2012 Standartları'na (“JORC”) uygun olarak değerlendirme çalışmaları yaptırmakta ve rezerv miktarını “JORC” Standartları'nda belirtilen yetkinliklere haiz kişiler tarafından veya onların gözetiminde güncellemektedir. Söz konusu rezerv ve kaynak miktarları 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bağımsız profesyonel değerlendirme şirketi, “SRK Consulting” tarafından “JORC” standartları doğrultusunda güncellenmiştir.

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

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

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

Şirket yönetimi tarafından gerçekleştirilen değer düşüklüğü testleri ise, yönetimin gelecekteki altın fiyatları hakkındaki tahminlerine, mevcut piyasa koşullarına, kurlara ve ilgili proje riskiyle birlikte vergi öncesi iskonto oranına bağlıdır. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, ilgili nakit üreten birimin kullanım değerinden veya satış maliyetleri düşüldükten sonraki gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak tespit edilir. Söz konusu hesaplamalar bir takım varsayımların ve tahminlerin kullanılmasını gerekli kılmaktadır. Altın fiyatlarına istinaden yapılan varsayım ve tahminlerdeki değişiklikler, madenlerin kullanım ömürlerini etkileyebilir ve bununla birlikte gerek şerefiye ve gerekse ilgili varlıkların taşınan değerleri üzerinde düzeltme gerektirebilecek koşullar ortaya çıkabilir.

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

2. Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

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

- c) Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden özet finansal tablolara yansıtılan karşılıkların tutarı, Şirket yönetiminin planlarına ve ilgili yasal düzenlemelerin gerektirdiklerine dayanmakta olup, söz konusu plan ve yasal düzenlemelerdeki değişiklikler, güncel piyasa verileri ile fiyatları, kullanılan indirgenme oranları, maden kaynak ve rezervlerine istinaden yapılan tahminlerdeki değişiklikler karşılıkları etkileyebilmektedir.

31 Mart 2020 itibarıyla Şirket, indirim oranları, maliyet kabulleri, rehabilitasyona tabi üretim alanları ve rezerv ömürlerindeki değişiklikler nedeniyle karşılık miktarlarını yeniden değerlendirmiştir. Şirket, maden rehabilitasyonu karşılığını her yıl değerlendirmektedir. Ödenecek nihai yükümlülüğü etkileyebilecek çok sayıda etken olması nedeniyle maden rehabilitasyonu karşılığını belirlemede önemli tahmin ve varsayımlar yapılmaktadır. Bu etkenlerin arasında, rehabilitasyon faaliyetlerinin kapsamı ve maliyetine ilişkin tahminler, teknolojik değişimler, düzenlemelerdeki değişimler, enflasyon oranları ile orantılı olan maliyet artışları ve net iskonto oranlarındaki değişiklikler (31 Mart 2020 - %1,58, 31 Aralık 2019 - %2) yer almaktadır. Bu belirsizlikler gelecekte gerçekleşecek harcamaların bugün tahmin edilen miktarlardan farklı olmasına yol açabilir.

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

- d) Ertelenen vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. Şirket yönetimi, yapmış olduğu değerlendirme neticesinde, öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde vergi indirim hakkının devam edebileceği bir süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna vardığı mali zararlar için ertelenen vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir. Bu değerlendirme, ilgili bağlı ortaklığın gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlara dayanmaktadır.

Şirket, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yatırım teşvik belgelerinden doğan 7.121 TL tutarındaki ertelenmiş vergi varlıklarını orta vadeli planına göre tahminlediği vergilendirilebilecek karlar aracılığıyla gelecek dönemde faydalanılmasının kuvvetle muhtemel görülmesi sebebiyle özet finansal tablolarına yansıtmıştır.

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

2. Özet finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (devamı)

- e) Şirket, maden sektöründe faaliyetlerini sürdürdüğünden, yasalardan ve mevzuatlardan kaynaklanan birçok riske maruz kalmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla mevcut olan veya gelecekte maruz kalınacak yasal uygulamaların sonuçları, Şirket yönetiminin geçmiş tecrübeleri doğrultusunda ve alınan hukuki danışmanlıklar sonucunda, belirli bir oran dâhilinde tahmin edilebilmektedir. Şirket aleyhine alınabilecek bir karar veya uygulamanın olumsuz etkileri Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in faaliyetlerini önemli ölçüde etkilemesi beklenen herhangi bir yasal risk bulunmamaktadır.
- f) Davalara ilişkin karşılık tutarının tespit edilmesi aşamasında, Yönetim, devam eden davaların Şirket aleyhine sonuçlanma olasılığını ve bu davaların Şirket aleyhine sonuçlanması durumunda oluşabilecek sonuçların yasal danışmanların değerlendirmelerini göz önünde bulundurmaktadır. Şirket yönetimi mevcut sağlanan bilgi doğrultusunda en iyi tahminini yapmaktadır.

2.6 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.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kasa	287	143
Banka		
- Vadesiz mevduatlar	414	3.203
- Vadeli mevduatlar	4.812.451	4.380.389
Toplam	4.813.152	4.383.735
Eksi: Faiz tahakkukları	(16.905)	(25.478)
Nakit akış tablosunda sunulan nakit ve nakit benzerleri	4.796.247	4.358.257

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

Para birimi	Faiz oranı	Vadesi	Döviz tutarı	TL karşılığı
TL	%9,50 – %10,50	35 Gün	4.128.973	4.128.973
ABD Doları	%1,00 - %1,40	32-35 Gün	104.892	683.478
Toplam				4.812.451

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 32.126 TL tutarındaki bloke mevduatları, finansal yatırımlar hesabında muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2019: 71.295 TL).

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

4. Finansal yatırımlar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Diğer işletmelerdeki paylar *	218.753	218.753
Bloke mevduatlar	32.125	71.296
Tahvil ve bonolar **	-	12.069
Toplam	250.878	302.118

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

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 vadeleri 2020 tarihli uzun vadeli tahvil ve bonolar ABD Doları cinsinden olup söz konu tahvil ve bonoların ortalama faiz oranı %3,94'tür.

5. Stoklar

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Üretim sürecindeki altın ve gümüş ile altın ve gümüşten oluşan dore barlar	124.273	122.980
İşlenmeye hazır, çıkartılmış cevher kümeleri	117.938	117.667
Kimyasallar ve işletme malzemeleri	58.265	60.571
Yedek parçalar (*)	85.201	79.712
Toplam	385.677	380.930

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

6. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Maliyet				
Binalar	112.040	-	-	112.040
Toplam	112.040	-	-	112.040
Birikmiş amortisman				
Binalar	10.246	557	-	10.803
Toplam	10.246	557	-	10.803
Net defter değeri	101.794			101.237
	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Maliyet				
Binalar	112.040	--	--	112.040
Toplam	112.040	--	--	112.040
Birikmiş amortisman				
Binalar	8.020	574	--	8.594
Toplam	8.020	574	--	8.594
Net defter değeri	104.020	--	--	103.446

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

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

7. Maddi duran varlıklar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Maden varlıkları	228.719	222.055
Diğer sabit kıymetler	353.785	349.328
	582.504	571.383

a) Maden varlıkları

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 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 Mart 2020	31 Aralık 2019
Araziler	28.726	27.960
Maden sahası geliştirme maliyeti	106.890	104.695
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	18.539	16.646
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	46.307	44.791
Satın alınan maden hakları maliyeti	28.257	27.963
	228.719	222.055

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

	1 Ocak 2020	İlaveler	31 Mart 2020
Maliyet			
Araziler	60.607	1.960	62.567
Maden sahası geliştirme maliyeti	415.548	5.455	421.003
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	246.609	5.795	252.404
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	184.922	15.678	200.600
Satın alınan maden hakları maliyeti	40.895	433	41.328
Toplam	948.581	29.321	977.902
Birikmiş amortisman			
Araziler	32.647	1.194	33.841
Maden sahası geliştirme maliyeti	310.853	3.260	314.113
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	229.963	3.902	233.865
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	140.131	14.162	154.293
Satın alınan maden hakları maliyeti	12.932	139	13.071
Toplam	726.526	22.657	749.183
Net defter değeri	222.055		228.719

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

a) Maden varlıkları (devamı)

	1 Ocak 2019	İlaveler	31 Mart 2019
Maliyet			
Araziler	60.321	28	60.349
Maden sahası geliştirme maliyeti	452.565	628	453.193
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	223.389	16.067	239.456
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	142.728	21.109	163.837
Satın alınan maden hakları maliyeti	28.235	-	28.235
Toplam	907.238	37.832	945.070
Birikmiş amortisman			
Araziler	27.027	1.457	28.484
Maden sahası geliştirme maliyeti	290.777	1.208	291.985
Ertelenen maden çıkarma maliyetleri	186.388	3.544	189.932
Maden tesisinin rehabilitasyonu maliyeti	73.095	2.401	75.496
Satın alınan maden hakları maliyeti	12.404	94	12.498
Toplam	589.691	8.704	598.395
Net defter değeri	317.547		346.675

Amortisman giderlerinin tümü üretilen malın maliyetine dâhil edilmiştir.

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

Şirket'in 31 Mart 2020 itibarıyla tümüyle amorti olmuş fakat kullanılmakta olan maden varlıklarının maliyeti 67.192 TL'dir (31 Mart 2019: 10.035 TL).

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

b) Diğer sabit kıymetler

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

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2020
Maliyet				
Arsa, binalar ve yerüstü düzenleri	253.466	2.392	-	255.858
Tesis, makine ve cihazlar	654.327	10.399	-	664.726
Taşıt araçları	71.281	5.298	(158)	76.421
Döşeme ve demirbaşlar	52.903	1.377	-	54.280
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	12.637	5.524	(1.247)	16.914
Toplam	1.044.614	24.990	(1.405)	1.068.199
Birikmiş amortisman				
Binalar ve yerüstü düzenleri	127.859	6.106	-	133.965
Tesis, makine ve cihazlar	492.741	9.039	-	501.780
Taşıtlar	41.044	2.550	(28)	43.566
Döşeme ve demirbaşlar	33.642	1.461	-	35.103
Toplam	695.286	19.156	(28)	714.414
Net defter değeri	349.328			353.785

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

Amortisman giderlerinin 17.609 TL'si (2019: 15.161 TL) satılan malın maliyetine, 1.547 TL'si (2019: 1.585 TL) genel yönetim giderlerine dâhil edilmiştir.

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla maddi duran varlık üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur). 31 Mart 2020 itibarıyla Şirket'in sabit kıymetleri ve stokları üzerindeki sigorta tutarı 173.016 TL'dir (31 Mart 2019: 201.654 TL).

Şirket'in 31 Mart 2020 itibarıyla tümüyle amorti olmuş fakat kullanılmakta olan diğer maddi duran varlıklarının maliyeti 311.382 TL'dir (31 Mart 2019: 302.975 TL).

Maddi duran varlıklar içerisinde aktifleştirilen finansman gideri bulunmamaktadır.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

7. Maddi duran varlıklar (devamı)

b) Diğer sabit kıymetler (devamı)

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	31 Mart 2019
Maliyet				
Arsa, binalar ve yerüstü düzenleri	226.960	885	-	227.845
Tesis, makine ve cihazlar	610.945	6.379	-	617.324
Taşıtlar	67.755	1.747	-	69.502
Döşeme ve demirbaşlar	45.528	1.838	(16)	47.350
Yapılmakta olan yatırımlar	20.996	1.128	-	22.124
Toplam	972.184	11.977	(16)	984.145
Birikmiş amortisman				
Binalar ve yerüstü düzenleri	104.637	4.125	-	108.762
Tesis, makine ve cihazlar	455.812	8.181	-	463.993
Taşıtlar	29.584	2.865	-	32.449
Döşeme ve demirbaşlar	26.839	1.575	(13)	28.401
Toplam	616.872	16.746	(13)	633.605
Net defter değeri	355.312			350.540

8. Maddi olmayan duran varlıklar

a) Şerefiye

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Newmont Altın Satın Alımından Kaynaklı Şerefiye	11.232	11.232
Mastra Satın Alımından Kaynaklı Şerefiye	2.785	2.785
Toplam	14.017	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 Diyardin projesinin başlamasını müteakip ve kalan 2.500 Bin ABD Doları tutarındaki kısmı ise ikinci ödmeden bir yıl sonra ödenecektir.

31 Mart 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 Mart 2020 tarihi itibarıyla Newmont Altın'ın iktisabından kaynaklı şerefiyede herhangi bir değer düşüklüğü beklenmemektedir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

8. Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

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 Mart 2020 tarihi itibarıyla, Mastra Madencilik'in satın alınması ile oluşan şerefiyede herhangi bir değer düşüklüğü tespit edilmemiştir. 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 olmasından ötürü değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

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

b) Diğer maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2020	İlaveler	31 Mart 2020
Maliyet			
Haklar	10.286	34	10.320
Toplam	10.286	34	10.320
Birikmiş itfa payı			
Haklar	8.846	279	9.125
Toplam	8.846	279	9.125
Net defter değeri	1.440		1.195
	1 Ocak 2019	İlaveler	31 Mart 2019
Maliyet			
Haklar	9.478	-	9.478
Toplam	9.478	-	9.478
Birikmiş itfa payı			
Haklar	7.111	534	7.645
Toplam	7.111	534	7.645
Net defter değeri	2.367		1.833

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

9. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler

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

a) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Devlet hakkı gider karşılığı	146.025	107.470
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	57.945	45.582
Dava karşılığı	27.191	8.581
Diğer karşılıklar	11.301	3.769
Toplam	242.462	165.402

b) Uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	128.664	125.359
Toplam	128.664	125.359

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

	2020	2019
1 Ocak	170.941	133.385
Dönem içerisinde ödenen	(11.568)	(3.408)
Dönem içerisinde giderleşen iskonto etkisi	3.471	5.258
Dönem içerisinde giderleşen kur etkisi	16.570	9.315
Tahmin ve varsayımlardaki değişikliklerin etkisi	(4.052)	8.730
Dönem içerisindeki ilaveler	11.247	3.461
31 Mart	186.609	156.741

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

9. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

i- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İzin karşılığı	9.396	9.653
Toplam	9.396	9.653

Kullanılmayan izin karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir;

	2020	2019
1 Ocak	9.653	6.147
İlaveler/ (iptaller)	(257)	1.677
31 Mart	9.396	7.824

ii- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kıdem tazminatı karşılığı	26.770	25.689
Toplam	26.770	25.689

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.

Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Mart 2020 itibarıyla 6.730,15 TL (31 Aralık 2019: 6.379,86 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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 Nisan 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 TL (1 Nisan 2019: 6.017,60 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.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

9. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

c) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (devamı)

ii- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Net iskonto oranı	%3,70	%1,29
Emeklilik olasılığı	%97,16	%92,62

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

	2020	2019
1 Ocak	25.689	20.913
Ödemeler	(371)	(666)
Faiz maliyeti	771	35
Cari hizmet maliyeti	2.104	1.831
Aktüeryal kayıp/ (kazanç)	(1.423)	1.137
31 Mart	26.770	23.250

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 Mart 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	(1.834)	2.069	391	(568)

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.

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.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

9. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

d) Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

ii- Havran madeni ile ilgili davalar

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

iii- Kaymaz madeni ile ilgili davalar

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

iv- 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 Danıştayca 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. Dosya, İzmir 6. İdare Mahkemesi'nde 2019/574 Esas sayısı üzerinden devam etmektedir. Yargılama devam etmektedir. Şirket 2. kapasite artırımı kapsamında aldığı ÇED olumlu raporu ile faaliyetlerini sürdürmektedir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

9. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

d) Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

iv- Diğer madenler ile ilgili davalar (devamı)

Kayseri-Himmetdede madeni ile ilgili davalar:

Daha önceki iptal kararı üzerine yeni düzenlenen 14 Temmuz 2016 tarihli ÇED olumlu raporunun iptali için 2 adet dava açılmış ve Şirket tarafından müdahil olunmuştur. Kayseri 2. İdare Mahkemesi 2016/814 E. ve Kayseri 1. İdare Mahkemesi 2016/756 E. sayılı davalar açılmıştır. Yerel mahkemece dava Şirket lehine reddedilmişti, davacı tarafın temyiz başvurusu neticesinde mahkeme kararı eksik inceleme nedeniyle bozulmuştur. Yerel mahkemece yeniden yapılan yargılama neticesinde 2016/814 E. Sayılı dosya Kayseri 2. İdare Mahkemesinin 08 Mayıs 2019 tarih ve E:2018/526, K:2019/332 sayılı kararıyla ve 2016/756 E. Sayılı Kayseri 1. İdare Mahkemesinin 08 Mayıs 2019 tarih ve E:2018/501, K:2019/394 sayılı kararıyla şirketimiz lehine davalar reddedilmiştir. Kayseri 2. İdare Mahkemesi'nin 2018/526 E. sayılı dosyası kararı, davacı vekilince yapılan temyiz başvurusu neticesinde, Danıştay 6. Dairesinin 23 Ekim 2019 tarihli ve E:2019/15818, K:2019/9919 sayılı ilamı ile temyiz başvurusu reddedilerek karar kesin olarak onanmıştır. Kayseri 1. İdare Mahkemesi'nin 2018/501 E. sayılı dosyası kararı, davacı vekilince yapılan temyiz başvurusu neticesinde, Danıştay 6. Dairesinin 23 Ekim 2019 tarihli ve E:2019/15830, K:2019/9920 sayılı ilamı ile temyiz başvurusu reddedilerek karar kesin olarak onanmıştır. İlgili ÇED olumlu raporu Himmetdede madeni faaliyetlerini etkilememekte olup Şirket 27 Ekim 2016 tarihli ÇED olumlu raporu ile faaliyetlerine devam etmektedir.

v- 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 01 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 tebliği'den 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 başvurusunun yapılmamış sayılmasına karar vermiştir. Bu karara karşı davalılarca temyiz yoluna başvurulmuş olup temyiz süreci devam etmektedir.

vi- Söğüt projesi ile ilgili davalar

Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'ne ait bulunan Söğüt ilçesindeki sahaların rödovans sözleşmesinin iptali için 2015 yılında açılmış bulunan İstanbul 6. Sulh Hukuk Mahkemesinin 2015/1344 E. sayılı davadır. 27 Aralık 2018 tarihinde mahkeme, davaya ve sözleşmeye konu Bilecik ili, Söğüt ilçesi, Kızılsaray köyünde kain ER 1151632 erişim nolu,5534 sicil nolu,IR 3141 ruhsat nolu maden işletme sahasından davalı Şirket'in tahliyesine, davalı Gübre Fabrikaları T.A.Ş.'ye teslimine ve işletme ruhsatlarının davacı adına tescilli istemli talebin idari bir tasarruf olması sebebiyle reddine karar verilmiştir. Karar davalı ve davacı taraflara tebliğden itibaren 2 hafta içerisinde bölge adliye mahkemesi istinaf yolu açık olmak üzere karara bağlanmıştır. Şirket 29 Ocak 2019 tarihinde bahse konu karar aleyhinde İstanbul bölge Adliye Mahkemesi'ne istinaf yoluna başvurulmuştur. İstinaf mahkemesi tarafından şirketin istinaf başvurusunun esastan reddine kesin olarak karar verilmiştir. Ayrıca ilk derece mahkemesi kararının kaldırılarak ruhsatın davacı adına tesciline de kesin olarak karar verilmiştir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

9. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

d) Devam etmekte olan önemli davalar (devamı)

vii- Eski yöneticilere açılan sorumluluk davaları

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

viii- Toplu ruhsat iptalleri ile ilgili davalar

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

ix- Personel davaları ve sözleşmeden doğan alacak davaları

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla Şirket aleyhine devam eden personel davaları ve diğer davalar için ayrılan karşılık tutarı 26.730 Bin TL'dir (31 Aralık 2019: 8.581 Bin TL).

x- 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.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

9. Karşılıklar, koşullu varlıklar ve yükümlülükler (devamı)

e) Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler

i- Verilen teminatlar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	25.837	28.972
-Teminat	25.837	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	-	-
	25.837	28.972

ii- Alınan teminatlar

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Teminat çekleri	334.068	304.613
Teminat mektupları	146.404	136.694
Teminat senetleri	1.537	1.537
Toplam	482.009	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 sürelidir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

10. Özkaynaklar

a) Sermaye

31 Mart 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 Mart 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'e devredilmesine ilişkin düzenleme getirilmiştir. Ankara 4. Ceza Hakimliği'nin 6 Eylül 2016 tarih ve 2016/4628 D. İş. Sayılı Kararı ile kayyımlık yetkilerinin işlemlerinin tamamlandığı gün kayyımların görevlerinin sona ermesine karar verilmiştir. TMSF Kurulu'nun 22 Eylül 2016 tarih ve 2016/206 sayılı kararıyla da TMSF tarafından yönetim kurulu oluşturulmuştur. Bu sebeple (A) ve (B) hisse gruplarının imtiyazları kullanılamamaktadır.

3.579 Bin TL tutarındaki (31 Aralık 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:

- Sermaye şirketleri, 30 Eylül 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 30 Eylül 2020 tarihine kadar kar payı avans yetkisi verilemeyecektir. Genel kurulca yönetim organına kar payı avansı dağıtım yetkisi verilmişse, avans ödemeleri 30 Eylül 2020 tarihine kadar ertelenecektir.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

10. Özkaynaklar (devamı)

- 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 30 Eylül 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 ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

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

b) Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Şirket'in kardan ayrılan kısıtlanmış yedekleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 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.

11. Hasılat ve satışların maliyeti

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

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Yurtiçi satışlar	695.593	467.841
Toplam satışlar	695.593	467.841
Satışların maliyeti	(249.593)	(182.858)
Brüt kar	446.000	284.983

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

11. Hasılat ve satışların maliyeti (devamı)

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

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Külçe altın satışları	692.604	465.476
Külçe gümüş satışları	2.989	2.365
Toplam	695.593	467.841

12. Yatırım faaliyetlerinden gelirler / (giderler)

a) Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Faiz gelirleri	112.457	123.741
Kur farkı gelirleri	61.613	46.033
Diğer	29	2.167
Toplam	174.099	171.941

b) Yatırım faaliyetlerinden giderler

	1 Ocak – 31 Mart 2020	1 Ocak – 31 Mart 2019
Finansal varlık satış zararı	3.747	-
Toplam	3.747	-

13. 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.

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

13. Gelir vergileri (devamı)

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Kurumlar vergisi karşılığı	135.670	512.452
Peşin ödenmiş vergiler (-)	(17.047)	(373.027)
Ödenecek kurumlar vergisi	118.623	139.425

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

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Kurumlar vergisi gideri	(135.670)	(90.938)
Ertelenmiş vergi gideri/ (geliri)	(8.183)	4.566
Toplam vergi gideri	(143.853)	(86.372)

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

13. Gelir vergileri (devamı)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış özet 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 özet 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 Mart 2020		31 Aralık 2019	
	Kümülatif geçici farklar	Ertelenmiş vergi	Kümülatif geçici farklar	Ertelenmiş vergi
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	177.781	35.556	151.047	33.230
Kıdem tazminatı karşılığı	26.770	5.354	25.096	5.521
Dava karşılık giderleri	16.970	3.394	8.581	1.888
İzin karşılığı	9.396	1.879	9.653	2.124
Yatırım teşvikleri	7.121	7.121	24.539	24.539
Şüpheli alacak karşılığı	60.809	12.162	57.240	12.593
Devlet hakkı gider karşılığı	146.025	29.205	107.470	23.643
Gerçeğe uygun değer farkları	--	--	(7.100)	(1.562)
Gider tahakkukları	1.706	341	3.501	770
Kiralama işlemleri	1.317	263	(59)	(13)
Tahvil faiz gelirleri	--	--	(2.507)	(552)
Toplam ertelenmiş vergi varlığı		95.275		102.181
Ertelenen vergi varlıkları, net		95.275		102.181

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

13. Gelir vergileri (devamı)

Ertelenmiş verginin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
1 Ocak	102.181	81.886
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen	1.277	(1.697)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen	(8.183)	4.566
31 Mart	95.275	84.755

Vergi mutabakatı aşağıdaki şekildedir:

	2020	2019
Vergi karşılığı öncesi dönem karı	537.791	405.878
Vergi oranı	%22	%22
Vergi oranı üzerinden vergi gideri	118.314	89.293
Muhasebeleştirilen yatırım teşvik indirimi	14.195	(43.776)
Farklı vergi oranı etkisi	7.251	-
Ertelenmiş vergiye konu edilmeyen farkların etkisi	3.606	-
Kanunen kabul edilmeyen giderler	340	2.497
Diğer	147	38.358
Dönem vergi gideri	143.853	86.372

14. 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 dağıtımını 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 dolaşımda olduğu kabul edilmiştir. Bu sebeple pay başına düşen karı hesaplamakta kullanılan hisse adedinin ağırlıklı ortalaması geriye dönük etkiler de göz önünde bulundurularak belirlenmiştir.

Şirket’in 31 Mart 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla hisse başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Mart 2019
Ana şirket hissedarlarına ait net dönem karı	393.938	319.506
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama adedi	15.250.000.000	15.250.000.000
100 Pay başına kazanç	2,583	2,095
Ana şirket hissedarlarına ait toplam kapsamlı gelir	389.538	325.528
Toplam kapsamlı gelirden elde edilen 100 pay başına kazanç	2,554	2,135

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

15. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır. Alacaklar teminatsızdır, 3 ayda bir adet 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 Mart ayı cari hesap faizi yıllık %10,11 (31 Mart 2019: %20,50) 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 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. (1)	293.255	264.587
Koza İpek Holding A.Ş.(1)	110.124	105.018
Diğer (3)	2.266	2.204
Toplam	405.645	371.809

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

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. (2)	5.101	117
ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. (2)	255	255
Diğer (3)	66	285
Toplam	5.422	657

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

15. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

b) İlişkili taraflar ile yapılan işlemler

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020			1 Ocak - 31 Mart 2019		
	Kira	Hizmet	Diğer	Kira	Hizmet	Diğer
İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. (2)	4.115	-	106	3.741	-	107
Koza İpek Sigorta A.Ş. (2)	-	1.428	-	-	-	755
Diğer (3)	-	-	150	-	-	139
Toplam	4.115	1.428	256	3.741	-	1.001

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

	1 Ocak - 31 Mart 2020			1 Ocak - 31 Mart 2019		
	Faiz	Hizmet	Diğer	Faiz	Hizmet	Diğer
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. (1)	5.517	-	2	7.666	-	6
Koza İpek Holding A.Ş. (1)	2.756	-	12	4.030	-	-
Diğer (3)	-	16	78	-	-	73
Toplam	8.273	16	92	11.696	-	79

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 Mart 2020 tarihleri arası üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 935 bin TL'dir. İlgili tutarın tamamı ücretten oluşmaktadır. (1 Ocak - 31 Mart 2019: 873 bin TL).

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

16. 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.

Ticari alacaklardan kaynaklanabilecek kredi riski yüksek müşteri hacmi ve Şirket yönetiminin müşterilere uygulanan kredi tutarını sınırlı tutması sebebiyle sınırlıdır. Şirket, müşterilerine uygulanan kredi tutarını artırmak için genellikle teminata ihtiyaç duymaktadır.

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

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

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

31 Mart 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)*	-	161	405.645	26.776	4.812.865
<i>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</i>	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	161	405.645	26.776	4.812.865
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 (-)	-	69.691	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım.	-	(69.691)	-	-	-
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 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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 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 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

c) 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 Mart 2020	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Gbp
Nakit ve nakit benzerleri	683.365	104.864	7	2
Ticari alacaklar	-	-	-	-
Diğer alacaklar	64.347	9.575	271	-
Peşin ödenmiş giderler	47.524	853	5.593	200
Dönen varlıklar	795.236	115.292	5.871	202
Toplam varlıklar	795.236	115.292	5.871	202
Ticari borçlar	16.389	156	1.881	224
Diğer borçlar	35.779	5.491	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	52.168	5.647	1.881	224
Toplam yükümlülükler	52.168	5.647	1.881	224
Net yabancı para pozisyonu	743.068	109.645	3.990	(22)
31 Aralık 2019	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro	Gbp
Nakit ve nakit benzerleri	660.888	110.761	15	366
Ticari alacaklar	-	-	-	-
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 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

16. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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 Mart 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	71.445	(71.445)	71.445	(71.445)
2-ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3-ABD Doları Net etki (1+2)	71.445	(71.445)	71.445	(71.445)
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4-EUR net varlık / yükümlülüğü	2.879	(2.879)	2.879	(2.879)
5-EUR riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6-EUR Net etki (4+5)	2.879	(2.879)	2.879	(2.879)
GBP'nin TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
7-GBP net varlık / yükümlülüğü	(18)	18	(18)	18
8-GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9-GBP Net etki (7+8)	(18)	18	(18)	18
TOPLAM (3+6+9)	74.306	(74.306)	74.306	(74.306)

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

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

c) 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 Mart 2020 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
Özet finansal tablolara ilişkin dipnotlar**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

d) 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 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibariyle net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2020	31 Aralık 2019
Finansal borçlar	15.976	4.447
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 3)	(4.813.152)	(4.383.735)
Net borç	(4.797.176)	(4.379.288)
Toplam özkaynak	6.147.963	5.758.425
Net borç / özkaynak oranı	(%78)	(%76)

Koza Altın İşletmeleri Anonim Şirketi

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

17. 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 Mart 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Varlıklar:	-	-	218.325	218.325
Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire sınıflanan	-	-	218.325	218.325
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

18. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Son dönemde Çin'de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan Coronavirüs salgını, özellikle salgına maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açabileceği gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkileyebilir. Coronavirüs salgınının nihai şiddetinin şu anda belirsiz olması sebebiyle Şirket'in operasyonları üzerindeki etkisi makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

19. 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 9 No.lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Şirket'in yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 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.