

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2018 - 1. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	YEDİTEPE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Audit Type	Limited
Audit Result	Partial Positive

Ara Dönem Finansal Bilgilere İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Koza Altın İşletmeleri A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ("Şirket") 31 Mart 2018 tarihli ilişikteki özet finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren üç aylık döneme ait özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile diğer açıklayıcı dipnotlarının ("ara dönem özet finansal bilgiler") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları yeniden düzenlemek için yapılan ve 2.6 numaralı dipnotta açıklanan düzeltmeleri de ayrıca incelemiş bulunuyoruz. Sınırlı denetimimize göre, bu düzeltmelerin uygun olmadığına ve gerektiği gibi uygulanmadığına dair herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Sınırlı Sonucun Dayanağı

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

2) 5 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.

Sınırlı Sonucun Dayanağı (Devamı)

3) 2.6 No'lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Şirket, 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların yeniden düzenlemek için ilgili dipnotta açıklanan düzeltmeleri yapmıştır. Şirket bir önceki dönemin başındaki finansal durum ve önceki dönem kar zarara ait düzeltmelerin etkisinin Şirket'in finansal büyüklüğü içerisinde önemli bir etkiye sahip olmayacağı değerlendirmesiyle, TMS 8 – Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar standardına dair açıklamaları sunmayı tercih etmemiştir.

Sınırlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, "Sınırlı Sonucun Dayanağı" paragrafında belirtilen hususların etkileri dışında, Şirket'in tüm önemli yönleriyle, TMS (Not 2) çerçevesinde uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Dikkat Çekilen Husus

1) Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2017 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 ve 30 Nisan 2018 tarihli kararlar ile onaylanmış ve yayınlanmıştır. 31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait bağımsız denetimden geçmiş finansal tablolar ise TTK 401/4 maddesi hükümlerince Yönetim Kurulu tarafından onaylanmamıştır. Şirket'in 2015, 2016 ve 2017 yıllarına ait olağan genel kurul toplantıları sınırlı sonucun dayanağı

paragrafından belirtilen nedenlerden dolayı yapılamamış ve ilgili dönemlere ait finansal tablolar Genel Kurul onayına sunulamamıştır. Bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

2) Şirket, 2006 – 2015 yılları arası dönemi için Maden İşleri Genel Müdürlüğü'ne , Ankara Cumhuriyet Başsavcılığı tarafından hazırlanan "Maden ve Altın Üretim Araştırma Raporları, Devlet Hakkı İncelemeleri" raporu kapsamında, ilave 24.042 Bin TL maden hakkı ödemesi yapmıştır. Şirket ilgili ödeme için hukuki süreç başlatmış ve ödenen tutarları kar zarara yansıtmamıştır. İlgili bakiye ile ilgili hukuki süreç devam etmektedir. Bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

Diğer Husus

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetçi Not 2.6'da açıklanan düzeltmeler öncesinde raporlama yapmış ve 30 Nisan 2018 tarihli bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüş vermiştir.

Yeditepe Bağımsız Denetim Anonim Şirketi

(Associate member of PRAXITY AISBL)

Yılmaz Güney, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Ağustos 2018



Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.03.2018	Previous Period 31.12.2017
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	4	1.756.573	1.812.742
Trade Receivables		1.500	1.365
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		1.500	1.365
Other Receivables	3	199.315	145.320
Other Receivables Due From Related Parties	3	199.315	145.320
Inventories	6	244.126	210.236
Prepayments		50.599	25.198
Other current assets		46.676	57.220
SUB-TOTAL		2.298.789	2.252.081
Total current assets		2.298.789	2.252.081
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments	5	226.331	226.331
Investment property		105.740	106.313
Property, plant and equipment	7	508.498	467.300
Intangible assets and goodwill		15.843	15.263
Goodwill		14.017	14.017
Other intangible assets		1.826	1.246
Prepayments		84	7.919
Deferred Tax Asset	12	52.189	50.491
Other Non-current Assets		1.124	1.120
Total non-current assets		909.809	874.737
Total assets		3.208.598	3.126.818
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Trade Payables		30.270	22.734
Trade Payables to Unrelated Parties		30.270	22.734
Employee Benefit Obligations		8.699	8.758
Other Payables	3	9	3.909
Other Payables to Related Parties	3	9	3.909
Current tax liabilities, current	12	27.000	22.860
Current provisions	8	80.589	163.940
Current provisions for employee benefits		4.230	6.408
Other current provisions	8	76.359	157.532
Other Current Liabilities		8.827	7.838
SUB-TOTAL		155.394	230.039
Total current liabilities		155.394	230.039
NON-CURRENT LIABILITIES			
Other Payables		21.685	20.713
Other Payables to Unrelated parties		21.685	20.713
Non-current provisions	8	73.725	61.431
Non-current provisions for employee benefits		12.598	13.480
Other non-current provisions	8	61.127	47.951
Total non-current liabilities		95.410	82.144
Total liabilities		250.804	312.183
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		2.957.794	2.814.635
Issued capital	9	152.500	152.500
Inflation Adjustments on Capital	9	3.579	3.579
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		351	-1.307
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		0	0
Other Gains (Losses)		351	-1.307
Restricted Reserves Appropriated From Profits	9	137.390	137.390
Prior Years' Profits or Losses		2.522.473	1.990.584
Current Period Net Profit Or Loss		141.501	531.889
Total equity		2.957.794	2.814.635
Total Liabilities and Equity		3.208.598	3.126.818

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2018 - 31.03.2018	Previous Period 01.01.2017 - 31.03.2017
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	10	203.856	244.664
Cost of sales	10	-83.635	-96.879
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		120.221	147.785
GROSS PROFIT (LOSS)		120.221	147.785
General Administrative Expenses		-26.574	-25.088
Marketing Expenses		-425	-544
Research and development expense		-7.170	0
Other Income from Operating Activities		2.957	6.944
Other Expenses from Operating Activities		-34	-4.958
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		88.975	124.139
Investment Activity Income		42.297	42.677
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		131.272	166.816
Finance income	11	41.736	99.434
Finance costs	11	-29	-99.298
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		172.979	166.952
Tax (Expense) Income, Continuing Operations	12	-31.478	-35.397
Current Period Tax (Expense) Income	12	-33.590	-38.110
Deferred Tax (Expense) Income	12	2.112	2.713
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		141.501	131.555
PROFIT (LOSS)		141.501	131.555
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		141.501	131.555
Earnings per share [abstract]			
Earnings per share [line items]			
Basic earnings per share			
Diluted Earnings Per Share			
OTHER COMPREHENSIVE INCOME			
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		1.658	-1.288
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		2.072	-1.610
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-414	322
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans		-414	322
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		0	
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		1.658	-1.288
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		143.159	130.267
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	0
Owners of Parent		143.159	130.267

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2018 - 31.03.2018	Previous Period 01.01.2017 - 31.03.2017
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		-42.112	65.206
Profit (Loss)		141.501	131.555
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		18.386	-2.412
Adjustments for depreciation and amortisation expense	7	15.149	14.979
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		0	0
Adjustments for provisions		3.516	4.424
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		2.322	7.465
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions	8	1.194	-3.041
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-42.297	-42.591
Adjustments for Interest Income		-42.297	-42.670
Adjustments for interest expense			79
Adjustments for Tax (Income) Expenses		31.478	35.396
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		10.540	-14.620
Changes in Working Capital		-101.265	-22.225
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-135	-30.918
Decrease (Increase) in Trade Accounts Receivables from Unrelated Parties		-135	-30.918
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-53.995	-82
Decrease (Increase) in Other Related Party Receivables Related with Operations		-53.995	-82
Adjustments for decrease (increase) in inventories		-33.890	-6.109
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-17.566	23.215
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		7.536	-7.965
Increase (Decrease) in Trade Accounts Payables to Unrelated Parties		7.536	-7.965
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		-287	-1.970
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		-2.928	1.604
Increase (Decrease) in Other Operating Payables to Unrelated Parties		-2.928	1.604
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		0	0
Cash Flows from (used in) Operations		58.622	106.918
Income taxes refund (paid)	8-13	-100.734	-41.712
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-14.057	30.936
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets	11		68
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-56.354	-11.802
Interest received		42.297	42.670
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		0	0
Repayments of borrowings		0	0
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		-56.169	96.142
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		-56.169	96.142
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		1.812.742	1.540.598
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		1.756.573	1.636.740

[illegible]

	Increase (Decrease) through Treasury Share Transactions															0
	Increase (Decrease) through Share-Based Payment Transactions															0
	Acquisition or Disposal of a Subsidiary															0
	Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity															0
	Transactions with noncontrolling shareholders															0
	Increase through Other Contributions by Owners															0
	Amount Removed from Reserve of Cash Flow Hedges and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied															0
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Time Value of Options and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied															0
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Forward Elements of Forward Contracts and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied															0
	Amount Removed from Reserve of Change in Value of Foreign Currency Basis Spreads and Included in Initial Cost or Other Carrying Amount of Non-Financial Asset (Liability) or Firm Commitment for which Fair Value Hedge Accounting is Applied															0
	Increase (decrease) through other changes, equity															0
	Equity at end of period		152,500	3,579				351	137,390	2,522,473	141,501	2,957,794				2,957,794