

KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.

Financial Report

Consolidated

2019 - 1. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independet Audit Comment

Independent Audit Company	MEGA GLOBAL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
Audit Type	Limited
Audit Result	Partial Positive

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN

SINIRLI DENETİM RAPORU

Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri Anonim Şirketi

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hep birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Mart 2019 tarihli ilişikteki özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren üç aylık dönemine ait ilgili özet konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve özet konsolide nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup Yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal bilgilerin 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 konsolide finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Şartlı Sonucun Dayanağı

1) 16.3 No.lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Ankara 5. Sulh Ceza Hakimliği'nin 26 Ekim 2015 tarihli kararına istinaden Grup'un yönetimi, Kayyım heyetine, akabinde 22 Eylül 2016 tarihinde Tasarruf Mevduatı Sigorta Fonu'na ("TMSF") devredilmiş olup bu rapor tarihi itibarıyla, Grup nezdinde Savcılık Makamı, Emniyet Mali Suçlar Şubesi ve SPK tarafından çeşitli inceleme ve çalışmalar devam etmektedir. İlgili kararın dayanağına ve devam eden hukuki sürecin durumunu belirlemeye temel teşkil edecek raporlarla ilgili olarak, Grup'un konsolide finansal tablolarında herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.

2) 6 No.lu dipnotta detaylı açıklandığı üzere Grup'un 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 (Not 16). Grup'un sahip olduğu payların, kontrol kaybı sonrası TFRS 10 – Konsolide Finansal Tablolar Standardı ve finansal varlık olarak muhasebeleştirilmesi nedeniyle TFRS 9 – Finansal Araçlar Standardı hükümleri uyarınca yapılması gereken gerçeğe uygun değer tespit çalışmasını tarafımıza sunamamasından dolayı, konsolide finansal tablolarda herhangi bir düzeltme yapılmasının gerekip gerekmediğine yönelik olarak yeterli ve uygun denetim kanıtı tarafımızdan elde edilememiştir.

Diğer Hususlar

Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiştir. Söz konusu bağımsız denetçi 28 Şubat 2019 tarihli bağımsız denetim raporunda sınırlı olumlu görüş vermiştir.

Dikkat Çekilen Hususlar

1) Grup'un 31 Aralık 2016, 2017 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllara ait bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tabloları, yargılama süreci devam eden önceki mali dönemlere ait iş ve işlemlerin, tablolara olası kümülatif yansımalarını 6102 Sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 401/4 maddesi hükümleri gereğince hariç tutularak, Yönetim Kurulu tarafından, sırasıyla 24 Nisan 2018, 30 Nisan 2018 ve 28 Şubat 2019 tarihli kararlar ile onaylanmış ve yayınlanmıştır. 31 Aralık 2015 tarihinde sonra eren yıla ait bağımsız denetimden geçmiş konsolide 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 konsolide finansal tablolar Genel Kurul onayına sunulamamıştır. Bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

2) 16.3 no.lu dipnotta açıklandığı üzere Grup'un Söğüt'te bulunan maden sahasına ilişkin rödevans sözleşmesi, İstanbul 6. Sulh Hukuk Mahkemesi kararıyla iptal edilmiştir. Grup, 29 Ocak 2019 tarihinde bahse konu karar aleyhinde İstanbul Bölge Adliye Mahkemesi'ne istinaf yoluna başvurmuştur. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Grup'un bu maden sahasına ilişkin toplam yatırım tutarı 88.164 Bin TL'dir. Hukuki süreç devam ettiği için değer düşüklüğü çalışması yapılmamıştır. Bu husus görüşümüzü etkilememektedir.

Şartlı Sonuç

Sınırlı denetimimize göre; yukarıda Şartlı Sonucun Dayanağı paragrafında belirtilen hususun ara dönem konsolide finansal bilgilerde gerektirebileceği düzeltmeler hariç olmak üzere, ilişikteki ara dönem konsolide finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ara dönem faaliyet raporunda yer alan konsolide finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem konsolide finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanmamıştır.

İstanbul, 09 Mayıs 2019

MEGA GLOBAL ULUSLARARASI BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.

Member of Inpact International

Abdulvahap BALKAYA

Sorumlu Denetçi

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.03.2019	Previous Period 31.12.2018
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	5	3.114.397	2.792.343
Trade Receivables		16.678	12.992
Trade Receivables Due From Related Parties	3-7		881
Trade Receivables Due From Unrelated Parties	7	16.678	12.111
Other Receivables		119.229	116.549
Other Receivables Due From Related Parties	3-8	86.469	80.320
Other Receivables Due From Unrelated Parties	8	32.760	36.229
Inventories	9	350.983	324.490
Biological Assets	11	12.138	11.781
Prepayments		24.218	13.129
Prepayments to Unrelated Parties	10	24.218	13.129
Current Tax Assets		15.804	317
Other current assets	18	1.800	30.315
SUB-TOTAL		3.655.247	3.301.916
Total current assets		3.655.247	3.301.916
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments		234.986	225.919
Financial Assets at Fair Value Through Other Comprehensive Income	6	234.986	225.919
Other Receivables	8	2.060	3.033
Investment property	12	218.461	220.219
Property, plant and equipment	13	764.446	742.357
Right of Use Assets	2	3.895	
Intangible assets and goodwill		17.366	17.898
Goodwill	14	15.415	15.415
Other intangible assets	14	1.951	2.483
Prepayments	10	53.480	50.140
Deferred Tax Asset	22	127.917	102.564
Other Non-current Assets	18	53.970	23.943
Total non-current assets		1.476.581	1.386.073
Total assets		5.131.828	4.687.989
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		1.648	
Current Borrowings From Related Parties		1.648	
Lease Liabilities	2	1.648	
Trade Payables		52.347	61.082
Trade Payables to Related Parties	3-7		2.311
Trade Payables to Unrelated Parties	7	52.347	58.771
Employee Benefit Obligations		9.341	8.937
Other Payables		30.437	26.512
Other Payables to Related Parties	3-8	2.011	
Other Payables to Unrelated Parties	8	28.426	26.512
Deferred Income Other Than Contract Liabilities	10	1.991	461
Current tax liabilities, current	22	94.118	39.154
Current provisions		146.843	116.395
Current provisions for employee benefits	17	8.548	7.272
Other current provisions	16	138.295	109.123
Other Current Liabilities	18	4.948	9.284
SUB-TOTAL		341.673	261.825
Total current liabilities		341.673	261.825
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings	2	2.672	
Other Payables	8	30.907	28.889
Non-current provisions		126.876	109.222
Non-current provisions for employee benefits	17	27.399	24.250
Other non-current provisions	16	99.477	84.972
Total non-current liabilities		160.455	138.111

Total liabilities		502.128	399.936
EQUITY			
Equity attributable to owners of parent		2.241.549	2.080.017
Issued capital	19	388.080	388.080
Share Premium (Discount)	19	283	283
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-4.944	-3.525
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-4.944	-3.525
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	19	-4.944	-3.525
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss		6.909	
Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification		6.909	
Gains (Losses) from Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income	19	6.909	
Restricted Reserves Appropriated From Profits	19	93.928	93.928
Prior Years' Profits or Losses	19	1.601.251	1.142.466
Current Period Net Profit Or Loss		156.042	458.785
Non-controlling interests		2.388.151	2.208.036
Total equity		4.629.700	4.288.053
Total Liabilities and Equity		5.131.828	4.687.989

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2019 - 31.03.2019	Previous Period 01.01.2018 - 31.03.2018
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	20	485.753	215.269
Cost of sales	20	-198.743	-103.153
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		287.010	112.116
GROSS PROFIT (LOSS)		287.010	112.116
General Administrative Expenses		-40.494	-58.755
Marketing Expenses		-1.081	-963
Research and development expense		-16.277	-8.767
Other Income from Operating Activities		20.072	3.517
Other Expenses from Operating Activities		-19.858	-1.248
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		229.372	45.900
Investment Activity Income		171.843	45.097
Investment Activity Expenses		-1.621	
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		399.594	90.997
Finance income	21	3.278	98.299
Finance costs	21		-59.482
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		402.872	129.814
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-67.106	-32.009
Current Period Tax (Expense) Income	22	-94.118	-35.388
Deferred Tax (Expense) Income	22	27.012	3.379
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		335.766	97.805
PROFIT (LOSS)		335.766	97.805
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		179.724	77.677
Owners of Parent		156.042	20.128
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		-1.028	2.913
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	19	-1.708	3.560
Other Components of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified to Profit Or Loss		390	
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		290	-647
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans		290	-647
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		6.909	
Other Comprehensive Income (Loss) Related with Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		8.858	
Gains (Losses) on Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income	19	8.858	
Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss		-1.949	
Taxes Relating to Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income	19	-1.949	
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		5.881	2.913
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		341.647	100.718
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		180.115	76.522
Owners of Parent		161.532	24.196

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Consolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2019 - 31.03.2019	Previous Period 01.01.2018 - 31.03.2018
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		372.534	-1.656
Profit (Loss)		335.766	129.814
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		99.785	57.707
Adjustments for depreciation and amortisation expense	12-13-14	30.681	20.361
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		-5.423	
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables	7	-5.628	
Other Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		205	
Adjustments for provisions		46.683	5.337
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits		3.006	1.359
Adjustments for (Reversal of) Lawsuit and/or Penalty Provisions		9.483	1.876
Adjustments for (Reversal of) Provisions Arised From Sectoral Requirements		34.194	-84
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions			2.186
Adjustments for fair value losses (gains)		-2.158	
Other Adjustments for Fair Value Losses (Gains)		-2.158	
Adjustments for Tax (Income) Expenses		29.611	32.009
Other adjustments to reconcile profit (loss)		391	
Changes in Working Capital		-47.530	-53.612
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable	7	-830	33.130
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations	8	1.015	-58.148
Adjustments for decrease (increase) in inventories	9	-26.493	-36.582
Decrease (Increase) in Biological Assets	11	-357	1.050
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses	10	-14.584	-17.278
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable	7	-8.735	5.334
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities	17	404	-310
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		5.943	2.464
Increase (Decrease) in Deferred Income Other Than Contract Liabilities		1.530	2.675
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-5.423	14.053
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		-1.512	12.516
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		-3.911	1.537
Cash Flows from (used in) Operations		388.021	133.909
Income taxes refund (paid)		-15.487	-135.565
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		-50.480	-58.668
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-50.190	-58.564
Purchase of property, plant and equipment	12-13-14	-50.190	-57.792
Purchase of intangible assets	12-13-14		-772
Cash Outflows from Acquisition of Investment Property	12	-290	-104
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		0	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		322.054	-60.324
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		322.054	-60.324
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD	5	2.792.343	2.041.836
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD	5	3.114.397	1.981.512

Footnote Reference		Equity													
		Equity attributable to owners of parent [member]										Non-controlling interests [member]			
		Issued Capital	Share premiums or discounts	Other Accumulated Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified In Profit Or Loss		Other Accumulated Comprehensive Income That Will Be Reclassified In Profit Or Loss		Restricted Reserves Appropriated From Profits [member]	Retained Earnings						
				Gains/Losses on Revaluation and Remeasurement [member]	Reserve Of Gains or Losses on Hedge	Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification	Prior Years' Profits or Losses		Net Profit or Loss						
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans	Gains (Losses) from Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income														
Previous Period 01.01.2018 - 31.03.2018	Statement of changes in equity (abstract)														
	Statement of changes in equity (line items)														
	Equity at beginning of period	388.080	283	-2.775				93.928	938.027	204.439	1.621.982	1.559.899	3.181.881		
	Adjustments Related to Accounting Policy Changes														
	Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies														
	Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies														
	Adjustments Related to Errors														
	Other Restatements														
	Restated Balances														
	Transfers	19							204.439	-204.439					
	Total Comprehensive Income (Loss)			1.757							20.128	21.885	78.833 100.718		
	Profit (loss)														
	Other Comprehensive Income (Loss)														
	Issue of equity														
	Capital Decrease														
	Capital Advance														
	Effect of Merger or Liquidation or Division														
	Effects of Business Combinations Under Common Control														
	Advance Dividend Payments														
	Dividends Paid														
	Decrease through Other Distributions to Owners														
	Increase (Decrease) through Treasury Share Transactions														
	Increase (Decrease) through Share-Based Payment Transactions														
	Acquisition or Disposal of a Subsidiary														
	Increase (decrease) through changes in ownership interests in subsidiaries that do not result in loss of control, equity														
	Transactions with noncontrolling shareholders														
	Increase through Other Contributions by Owners														
	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														
	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														
	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														
	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														
Increase (decrease) through other changes, equity															
Equity at end of period		388.080	283	-1.018				93.928	1.142.466	20.128	1.643.867	1.638.732	3.282.599		
Statement of changes in equity (abstract)															
Statement of changes in equity (line items)															
Equity at beginning of period		388.080	283	-3.525				93.928	1.142.466	458.785	2.080.017	2.208.036	4.288.053		
Adjustments Related to Accounting Policy Changes															
Adjustments Related to Required Changes in Accounting Policies															
Adjustments Related to Voluntary Changes in Accounting Policies															
Adjustments Related to Errors															
Other Restatements															
Restated Balances															
Transfers	19								458.785	-458.785					
Total Comprehensive Income (Loss)				-1.419		6.909				156.042	161.532	180.115	341.647		
Profit (loss)															
Other Comprehensive Income (Loss)															
Issue of equity															
Capital Decrease															
Capital Advance															
Effect of Merger or Liquidation or Division															
Effects of Business Combinations Under Common Control															
Advance Dividend Payments															
Dividends Paid															

[illegible]