

KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.
Financial Report
Unconsolidated
2020 - 1. 3 Monthly Notification

General Information About Financial Statements

Independent Audit Company	GÜNEY BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Audit Type	Limited
Audit Result	Partial Positive

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 bildirmekteyiz.

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

Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 31.03.2020	Previous Period 31.12.2019
Statement of Financial Position (Balance Sheet)			
Assets [abstract]			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	3	4.813.152	4.383.735
Trade Receivables		161	317
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		161	317
Other Receivables		431.664	400.975
Other Receivables Due From Related Parties	15	405.645	371.809
Other Receivables Due From Unrelated Parties		26.019	29.166
Inventories	5	385.677	380.930
Prepayments		28.364	20.714
Other current assets		2.889	2.287
SUB-TOTAL		5.661.907	5.188.958
Total current assets		5.661.907	5.188.958
NON-CURRENT ASSETS			
Financial Investments	4	250.878	302.118
Other Receivables		757	738
Other Receivables Due From Unrelated Parties		757	738
Investment property	6	101.237	101.794
Property, plant and equipment	7	582.504	571.383
Right of Use Assets		14.659	4.506
Intangible assets and goodwill		15.212	15.457
Goodwill	8	14.017	14.017
Other intangible assets	8	1.195	1.440
Prepayments		61.189	38.175
Deferred Tax Asset	13	95.275	102.181
Other Non-current Assets		24.604	23.304
Total non-current assets		1.146.315	1.159.656
Total assets		6.808.222	6.348.614
LIABILITIES AND EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Current Borrowings		5.379	3.902
Current Borrowings From Related Parties		5.379	3.902
Lease Liabilities		5.379	3.902
Trade Payables		62.818	67.591
Trade Payables to Unrelated Parties		62.818	67.591
Employee Benefit Obligations		12.649	17.742
Other Payables		5.525	749
Other Payables to Related Parties	15	5.422	657
Other Payables to Unrelated Parties		103	92
Deferred Income Other Than Contract Liabilities		390	331
Current tax liabilities, current	13	118.623	139.425
Current provisions		251.858	175.055
Current provisions for employee benefits	9	9.396	9.653
Other current provisions	9	242.462	165.402
Other Current Liabilities		1.205	1.182
SUB-TOTAL		458.447	405.977
Total current liabilities		458.447	405.977
NON-CURRENT LIABILITIES			
Long Term Borrowings		10.597	545
Long Term Borrowings From Related Parties		10.597	545
Lease Liabilities		10.597	545
Other Payables		35.781	32.619
Other Payables to Unrelated parties		35.781	32.619
Non-current provisions		155.434	151.048
Non-current provisions for employee benefits	9	26.770	25.689
Other non-current provisions	9	128.664	125.359
Total non-current liabilities		201.812	184.212
Total liabilities		660.259	590.189
EQUITY			

Equity attributable to owners of parent		6.147.963	5.758.425
Issued capital	10	152.500	152.500
Inflation Adjustments on Capital	10	3.579	3.579
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will not be Reclassified in Profit or Loss		-2.956	-4.094
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-2.956	-4.094
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-2.956	-4.094
Other Accumulated Comprehensive Income (Loss) that will be Reclassified in Profit or Loss			5.538
Gains (Losses) on Revaluation and Reclassification			5.538
Gains (Losses) from Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income	10		5.538
Restricted Reserves Appropriated From Profits	10	137.390	137.390
Prior Years' Profits or Losses		5.463.512	3.696.220
Current Period Net Profit Or Loss		393.938	1.767.292
Total equity		6.147.963	5.758.425
Total Liabilities and Equity		6.808.222	6.348.614

Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 31.03.2020	Previous Period 01.01.2019 - 31.03.2019
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income			
PROFIT (LOSS)			
Revenue	11	695.593	467.841
Cost of sales	11	-249.593	-182.858
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		446.000	284.983
GROSS PROFIT (LOSS)		446.000	284.983
General Administrative Expenses		-40.542	-36.947
Marketing Expenses		-690	-613
Research and development expense		-32.329	-15.730
Other Income from Operating Activities		23.266	10.086
Other Expenses from Operating Activities		-28.266	-7.842
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		367.439	233.937
Investment Activity Income	12	174.099	171.941
Investment Activity Expenses	12	-3.747	
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		537.791	405.878
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		537.791	405.878
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-143.853	-86.372
Current Period Tax (Expense) Income	13	-135.670	-90.938
Deferred Tax (Expense) Income	13	-8.183	4.566
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		393.938	319.506
PROFIT (LOSS)		393.938	319.506
Profit (loss), attributable to [abstract]			
Non-controlling Interests		0	
Owners of Parent		393.938	319.506
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		1.138	-887
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		1.423	-1.137
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		-285	250
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans		-285	250
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		-5.538	6.909
Other Comprehensive Income (Loss) Related with Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		-7.100	8.858
Gains (Losses) on Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		-7.100	8.858
Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss		1.562	-1.949
Taxes Relating to Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		1.562	-1.949
OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		-4.400	6.022
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)		389.538	325.528
Total Comprehensive Income Attributable to			
Non-controlling Interests		0	
Owners of Parent	14	389.538	325.528

Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 31.03.2020	Previous Period 01.01.2019 - 31.03.2019
Statement of cash flows (Indirect Method)			
CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES		329.896	237.193
Profit (Loss)		393.938	319.506
Profit (Loss) from Continuing Operations		393.938	319.506
Adjustments to Reconcile Profit (Loss)		173.241	27.670
Adjustments for depreciation and amortisation expense		44.938	26.558
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		105	-5.373
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables		105	-124
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Other Financial Assets or Investments			-5.249
Adjustments for provisions		94.551	46.491
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	9	2.618	3.543
Adjustments for (Reversal of) Lawsuit and/or Penalty Provisions		18.610	89
Adjustments for (Reversal of) Provisions Arised From Sectoral Requirements		65.791	37.863
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		7.532	4.996
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-111.459	-123.741
Adjustments for Interest Income		-112.457	-123.741
Adjustments for interest expense		998	
Adjustments for fair value losses (gains)			-638
Other Adjustments for Fair Value Losses (Gains)			-638
Adjustments for Tax (Income) Expenses	13	143.853	86.372
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		6	-1.999
Other adjustments for which cash effects are investing or financing cash flow	8	1.247	
Changes in Working Capital		-208.297	-91.763
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		76	1.468
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-170.158	-60.187
Decrease (Increase) in Other Related Party Receivables Related with Operations		-33.836	-23.904
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		-136.322	-36.283
Adjustments for decrease (increase) in inventories	5	-4.747	-23.824
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-30.664	-13.991
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		-4.773	-7.135
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		-5.093	323
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		7.996	1.874
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-934	9.709
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		-2.376	4.434
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		1.442	5.275
Cash Flows from (used in) Operations		358.882	255.413
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	9	-371	-666
Income taxes refund (paid)	13	-17.047	-14.146
Other inflows (outflows) of cash	9	-11.568	-3.408
CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES		110.949	78.335
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets	6,7,8	124	2.002
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-54.345	-47.408
Purchase of property, plant and equipment	6,7,8	-54.311	-47.408
Purchase of intangible assets	8	-34	
Interest received		121.030	123.741
Other inflows (outflows) of cash		44.140	
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-2.855	

Payments of Lease Liabilities		-2.855	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		437.990	315.528
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		437.990	315.528
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE BEGINNING OF THE PERIOD		4.358.257	2.558.718
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE PERIOD		4.796.247	2.874.246

[illegible]

[illegible]