

**KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.**  
**Financial Report**  
**Unconsolidated**  
**2020 - 2. 3 Monthly Notification**

**General Information About Financial Statements**

## Independent Audit Comment

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") 30 Haziran 2020 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı 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 Husus**

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 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından incelenmiş ve söz konusu finansal tablolara ilişkin 8 Ağustos 2019 tarihli sınırlı denetim raporunda sınırlı olumlu sonuç verilmiştir.

## **Dikkat Çekilen Husus**

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

6 Ağustos 2020

Ankara

# Statement of Financial Position (Balance Sheet)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 30.06.2020	Previous Period 31.12.2019
<b>Statement of Financial Position (Balance Sheet)</b>			
<b>Assets [abstract]</b>			
<b>CURRENT ASSETS</b>			
Cash and cash equivalents	3	5.245.562	4.383.735
Trade Receivables		154	317
Trade Receivables Due From Unrelated Parties		154	317
Other Receivables		16.264	29.166
Other Receivables Due From Unrelated Parties		16.264	29.166
Inventories	5	414.936	380.930
Prepayments		28.641	20.714
Other current assets		547	2.287
<b>SUB-TOTAL</b>		<b>5.706.104</b>	<b>4.817.149</b>
<b>Total current assets</b>		<b>5.706.104</b>	<b>4.817.149</b>
<b>NON-CURRENT ASSETS</b>			
Financial Investments	4	257.020	302.118
Other Receivables		426.141	372.547
Other Receivables Due From Related Parties	15	425.374	371.809
Other Receivables Due From Unrelated Parties		767	738
Investment property	6	100.681	101.794
Property, plant and equipment	7	633.306	571.383
Right of Use Assets		13.229	4.506
Intangible assets and goodwill		14.939	15.457
Goodwill	8	14.017	14.017
Other intangible assets	8	922	1.440
Prepayments		31.734	38.175
Deferred Tax Asset	13	96.637	102.181
Other Non-current Assets		24.905	23.304
<b>Total non-current assets</b>		<b>1.598.592</b>	<b>1.531.465</b>
<b>Total assets</b>		<b>7.304.696</b>	<b>6.348.614</b>
<b>LIABILITIES AND EQUITY</b>			
<b>CURRENT LIABILITIES</b>			
Current Borrowings		4.737	3.902
Current Borrowings From Related Parties		4.737	3.902
Lease Liabilities		4.737	3.902
Trade Payables		59.816	67.591
Trade Payables to Unrelated Parties		59.816	67.591
Employee Benefit Obligations		14.303	17.742
Other Payables		668	749
Other Payables to Related Parties	15	562	657
Other Payables to Unrelated Parties		106	92
Deferred Income Other Than Contract Liabilities		409	331
Current tax liabilities, current	13	98.565	139.425
Current provisions		300.023	175.055
Current provisions for employee benefits	9	8.811	9.653
Other current provisions	9	291.212	165.402
Other Current Liabilities		224	1.182
<b>SUB-TOTAL</b>		<b>478.745</b>	<b>405.977</b>
<b>Total current liabilities</b>		<b>478.745</b>	<b>405.977</b>
<b>NON-CURRENT LIABILITIES</b>			
Long Term Borrowings		10.048	545
Long Term Borrowings From Related Parties		10.048	545
Lease Liabilities		10.048	545
Other Payables		37.572	32.619
Other Payables to Unrelated parties		37.572	32.619
Non-current provisions		162.130	151.048
Non-current provisions for employee benefits	9	31.165	25.689
Other non-current provisions	9	130.965	125.359
<b>Total non-current liabilities</b>		<b>209.750</b>	<b>184.212</b>
<b>Total liabilities</b>		<b>688.495</b>	<b>590.189</b>
<b>EQUITY</b>			

Equity attributable to owners of parent		6.616.201	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		-4.636	-4.094
Gains (Losses) on Revaluation and Remeasurement		-4.636	-4.094
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-4.636	-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		863.856	1.767.292
Total equity		6.616.201	5.758.425
Total Liabilities and Equity		7.304.696	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 - 30.06.2020	Previous Period 01.01.2019 - 30.06.2019	Current Period 3 Months 01.04.2020 - 30.06.2020	Previous Period 3 Months 01.04.2019 - 30.06.2019
<b>Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</b>					
<b>PROFIT (LOSS)</b>					
Revenue	11	1.417.034	1.076.817	721.441	608.976
Cost of sales	11	-473.545	-381.922	-223.952	-199.064
GROSS PROFIT (LOSS) FROM COMMERCIAL OPERATIONS		943.489	694.895	497.489	409.912
GROSS PROFIT (LOSS)		943.489	694.895	497.489	409.912
General Administrative Expenses		-91.458	-73.865	-50.916	-36.918
Marketing Expenses		-1.526	-2.709	-836	-2.096
Research and development expense		-43.030	-27.122	-10.701	-11.392
Other Income from Operating Activities		35.832	24.540	12.566	12.455
Other Expenses from Operating Activities		-37.554	-18.019	-9.288	-10.177
PROFIT (LOSS) FROM OPERATING ACTIVITIES		805.753	597.720	438.314	361.784
Investment Activity Income	12	320.073	337.937	145.974	167.995
Investment Activity Expenses	12	-3.747			
PROFIT (LOSS) BEFORE FINANCING INCOME (EXPENSE)		1.122.079	935.657	584.288	529.779
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS, BEFORE TAX		1.122.079	935.657	584.288	529.779
Tax (Expense) Income, Continuing Operations		-258.223	-201.742	-114.370	-115.370
Current Period Tax (Expense) Income	13	-250.981	-208.388	-115.311	-117.450
Deferred Tax (Expense) Income	13	-7.242	6.646	941	2.080
PROFIT (LOSS) FROM CONTINUING OPERATIONS		863.856	733.915	469.918	414.409
PROFIT (LOSS)		863.856	733.915	469.918	414.409
<b>Profit (loss), attributable to [abstract]</b>					
Non-controlling Interests		0			
Owners of Parent		863.856	733.915	469.918	414.409
<b>Earnings per share [abstract]</b>					
<b>Earnings per share [line items]</b>					
<b>Basic earnings per share</b>					
<b>Diluted Earnings Per Share</b>					
<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME</b>					
Other Comprehensive Income that will not be Reclassified to Profit or Loss		-542	-958	-1.680	-71
Gains (Losses) on Remeasurements of Defined Benefit Plans		-678	-1.229	-2.101	-92
Taxes Relating To Components Of Other Comprehensive Income That Will Not Be Reclassified To Profit Or Loss		136	271	421	21
Taxes Relating to Remeasurements of Defined Benefit Plans		136	271	421	21
Other Comprehensive Income That Will Be Reclassified to Profit or Loss		-5.538	7.716		807
Other Comprehensive Income (Loss) Related with Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		-7.100	9.892		1.034
Gains (Losses) on Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		-7.100	9.892		1.034
Taxes Relating to Components of Other Comprehensive Income that will be Reclassified to Profit or Loss		1.562	-2.176		-227
Taxes Relating to Financial Assets Measured at Fair Value through Other Comprehensive Income		1.562	-2.176		-227
<b>OTHER COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)</b>		<b>-6.080</b>	<b>6.758</b>	<b>-1.680</b>	<b>736</b>
<b>TOTAL COMPREHENSIVE INCOME (LOSS)</b>		<b>857.776</b>	<b>740.673</b>	<b>468.238</b>	<b>415.145</b>
<b>Total Comprehensive Income Attributable to</b>					
Non-controlling Interests		0			
Owners of Parent		857.776	740.673	468.238	415.145

# Statement of cash flows (Indirect Method)

Presentation Currency	1.000 TL
Nature of Financial Statements	Unconsolidated

	Footnote Reference	Current Period 01.01.2020 - 30.06.2020	Previous Period 01.01.2019 - 30.06.2019
<b>Statement of cash flows (Indirect Method)</b>			
<b>CASH FLOWS FROM (USED IN) OPERATING ACTIVITIES</b>		<b>747.005</b>	<b>509.027</b>
Profit (Loss)		863.856	733.915
Profit (Loss) from Continuing Operations		863.856	733.915
<b>Adjustments to Reconcile Profit (Loss)</b>		<b>280.399</b>	<b>51.225</b>
Adjustments for depreciation and amortisation expense		86.889	81.736
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss)		1.839	-1.082
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Receivables		487	3.016
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Other Financial Assets or Investments			-4.098
Adjustments for Impairment Loss (Reversal of Impairment Loss) of Property, Plant and Equipment	7	1.352	
Adjustments for provisions		156.668	36.280
Adjustments for (Reversal of) Provisions Related with Employee Benefits	9	3.304	-380
Adjustments for (Reversal of) Lawsuit and/or Penalty Provisions		11.869	-1.979
Adjustments for (Reversal of) Provisions Arised From Sectoral Requirements		128.254	67.948
Adjustments for (Reversal of) Other Provisions		13.241	-29.309
Adjustments for Interest (Income) Expenses		-223.239	-274.572
Adjustments for Interest Income		-226.753	-274.572
Adjustments for interest expense	12	3.514	
Adjustments for unrealised foreign exchange losses ( gains)			-1.256
Adjustments for fair value losses (gains)			8.377
Other Adjustments for Fair Value Losses (Gains)			8.377
Adjustments for Tax (Income) Expenses	13	258.223	201.742
Adjustments for losses (gains) on disposal of non-current assets		19	
<b>Changes in Working Capital</b>		<b>-221.997</b>	<b>-161.356</b>
Adjustments for decrease (increase) in trade accounts receivable		-298	1.137
Adjustments for Decrease (Increase) in Other Receivables Related with Operations		-180.143	-89.348
Decrease (Increase) in Other Related Party Receivables Related with Operations		-53.565	-55.865
Decrease (Increase) in Other Unrelated Party Receivables Related with Operations		-126.578	-33.483
Adjustments for decrease (increase) in inventories	5	-34.006	-61.349
Decrease (Increase) in Prepaid Expenses		-1.488	-12.508
Adjustments for increase (decrease) in trade accounts payable		-7.775	-6.381
Increase (Decrease) in Employee Benefit Liabilities		-3.209	762
Adjustments for increase (decrease) in other operating payables		4.950	2.624
Other Adjustments for Other Increase (Decrease) in Working Capital		-28	3.707
Decrease (Increase) in Other Assets Related with Operations		-954	6.532
Increase (Decrease) in Other Payables Related with Operations		926	-2.825
<b>Cash Flows from (used in) Operations</b>		<b>922.258</b>	<b>623.784</b>
Payments Related with Provisions for Employee Benefits	9	-889	2.067
Income taxes refund (paid)	13	-152.416	-112.050
Other inflows (outflows) of cash	9	-21.948	-4.774
<b>CASH FLOWS FROM (USED IN) INVESTING ACTIVITIES</b>		<b>133.550</b>	<b>190.443</b>
Proceeds from sales of property, plant, equipment and intangible assets	6,7,8	124	
Purchase of Property, Plant, Equipment and Intangible Assets		-144.334	-73.148
Purchase of property, plant and equipment	6,7,8	-144.295	-72.824
Purchase of intangible assets	8	-39	-324
Interest received		239.762	274.572

Other inflows (outflows) of cash		37.998	-10.981
CASH FLOWS FROM (USED IN) FINANCING ACTIVITIES		-5.719	
Payments of Lease Liabilities		-5.719	
NET INCREASE (DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS BEFORE EFFECT OF EXCHANGE RATE CHANGES		874.836	699.470
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents		874.836	699.470
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		5.233.093	3.258.188

[illegible]

[illegible]