

**KOZA ANADOLU  
METAL MADENCİLİK  
İŞLETMELERİ  
ANONİM ŞİRKETİ**

**01 OCAK – 31 ARALIK 2011**

**HESAP DÖNEMİNE AİT**

**KONSOLİDE MALİ TABLOLAR**

**VE**

**BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU**

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.

## İÇİNDEKİLER

### BİLANÇOLAR

### KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

### NAKİT AKIM TABLOLARI

### ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

### MALİ TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

NOT 1	ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR
NOT 3	İŞLETME BİRLEŞMELERİ
NOT 4	İŞ ORTAKLIKLARI
NOT 5	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA
NOT 6	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ
NOT 7	FİNANSAL YATIRIMLAR
NOT 8	FİNANSAL BORÇLAR
NOT 9	DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 10	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR
NOT 11	DİĞER ALACAK VE BORÇLAR
NOT 12	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR
NOT 13	STOKLAR
NOT 14	CANLI VARLIKLAR
NOT 15	DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR
NOT 16	ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR
NOT 17	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER
NOT 18	MADDİ DURAN VARLIKLAR
NOT 19	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR
NOT 20	ŞEREFİYE
NOT 21	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI
NOT 22	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 23	TAAHHÜTLER
NOT 24	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR
NOT 25	EMEKLİLİK PLANLARI
NOT 26	DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER
NOT 27	ÖZKAYNAKLAR
NOT 28	SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ
NOT 29	ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ
NOT 30	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER
NOT 31	DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER
NOT 32	FİNANSAL GELİRLER
NOT 33	FİNANSAL GİDERLER
NOT 34	SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER
NOT 35	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)
NOT 36	HİSSE BAŞINA KAZANÇ
NOT 37	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI
NOT 38	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
NOT 39	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)
NOT 40	BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR
NOT 41	FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### BİLANÇO (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız Denetim'den</i>	
		Geçmiş 31.12.2011	Geçmiş 31.12.2010
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>872.941.288</b>	<b>413.841.146</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	696.140.529	295.906.953
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Ticari Alacaklar	10	18.740.385	22.524.533
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	18.429.637	11.929.943
Stoklar	13	84.802.961	55.413.089
Canlı Varlıklar	14	0	0
Diğer Dönen Varlıklar	26	54.827.776	28.066.628
(Ara Toplam)		872.941.288	413.841.146
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklar	34	0	0
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>701.908.600</b>	<b>563.975.913</b>
Ticari Alacaklar	10	0	0
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	12	0	0
Diğer Alacaklar	11	697.290	168.724
Finansal Yatırımlar	7	0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımlar	16	0	0
Canlı Varlıklar	14	0	0
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	0	0
Maddi Duran Varlıklar	18	578.064.171	406.111.385
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	51.564.728	47.801.052
Şerefiye	20	15.415.363	38.167.835
Ertelenmiş Vergi Varlığı	35	33.102.335	43.578.826
Diğer Duran Varlıklar	26	23.064.713	28.148.091
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>1.574.849.888</b>	<b>977.817.059</b>

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA BİLANÇOLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

BİLANÇO (TL) (XI-29 KONSOLİDE)	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş 31.12.2011	Geçmiş 31.12.2010
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>191.163.891</b>	<b>122.505.859</b>
Finansal Borçlar	8	24.030.334	17.367.483
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	53.813.834	32.951.578
Diğer Borçlar	11	20.653.870	15.419.243
Finans Sektörü Faal.den Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	40.230.037	16.288.217
Borç Karşılıkları	22	18.623.998	19.815.446
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	33.811.818	20.663.892
(Ara toplam)		191.163.891	122.505.859
Satış Amacıyla Elde Tutulan Duran Varlıklara İlişkin Yükümlülükler	34	0	0
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>58.028.379</b>	<b>54.747.631</b>
Finansal Borçlar	8	10.175.854	25.065.902
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	0	0
Ticari Borçlar	10	2.390.828	0
Diğer Borçlar	11	10.388.950	8.503.000
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Borçlar	12	0	0
Devlet Teşvik ve Yardımları	21	0	0
Borç Karşılıkları	22	28.412.539	16.780.654
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	6.509.388	4.269.272
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	127.032	128.803
Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler	26	23.788	0
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>1.325.657.618</b>	<b>800.563.569</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>	27	<b>839.668.035</b>	<b>575.542.467</b>
Ödenmiş Sermaye		194.040.000	194.040.000
Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (-)		0	0
Hisse Senedi İhraç Primleri		0	0
Değer Artış Fonları		0	0
Yabancı Para Çevrim Farkları		0	0
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		100.286.036	80.982.093
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları		371.362.148	205.302.229
Net Dönem Karı/Zararı		173.979.851	95.218.145
<b>Azınlık Payları</b>	27	<b>485.989.583</b>	<b>225.021.102</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>1.574.849.888</b>	<b>977.817.059</b>

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### KAPSAMLI GELİR TABLOSU (TL) (XI-29 KONSOLİDE)

	Dipnot Referansı	Bağımsız Denetim'den Geçmiş	
		31.12.2011	31.12.2010
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>			
Satış Gelirleri	28	890.479.608	541.544.967
Satışların Maliyeti (-)	28	(256.805.779)	(202.077.034)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)</b>		<b>633.673.829</b>	<b>339.467.933</b>
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Gelirler		0	0
Faiz, Ücret, Prim, Komisyon ve Diğer Giderler (-)		0	0
<b>Finans Sektörü Faaliyetlerinden brüt kar (zarar)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>633.673.829</b>	<b>339.467.933</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(10.687.180)	(15.937.632)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(90.964.984)	(64.202.724)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	29	(26.616.556)	(14.624.569)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	10.065.971	3.309.221
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(43.058.860)	(5.302.895)
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>		<b>472.412.220</b>	<b>242.709.334</b>
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Kar/Zararlarındaki Paylar	16	0	0
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	32	93.294.063	49.026.279
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	33	(46.779.766)	(32.921.265)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>518.926.517</b>	<b>258.814.348</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>		<b>(90.139.012)</b>	<b>(48.186.542)</b>
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	35	(102.655.591)	(58.391.490)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	35	12.516.579	10.204.948
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>428.787.505</b>	<b>210.627.806</b>
<b>DURDURULAN FAALİYETLER</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı</b>	34	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>428.787.505</b>	<b>210.627.806</b>
<b>Diğer kapsamlı gelir:</b>			
Finansal Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0
Duran Varlıklar Değer Artış Fonundaki Değişim		0	0
Finansal Riskten Korunma Fonundaki Değişim		0	0
Yabancı Para Çevrim Farklarındaki Değişim		0	0
Emeklilik Planlarından Aktüeryal Kazanç ve Kayıplar		0	0
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Ortaklıkların		0	0
Diğer Kapsamlı Gelirlerinden Paylar		0	0
Diğer Kapsamlı Gelir Kalemlerine İlişkin Vergi Gelir/Giderleri		0	0
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR (VERGİ SONRASI)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>428.787.505</b>	<b>210.627.806</b>
<b>Dönem Karı/Zararının Dağılımı</b>			
Azınlık Payları	27	254.807.654	115.409.661
Ana Ortaklık Payları		173.979.851	95.218.145
<b>Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı</b>			
Azınlık Payları	27	254.807.654	115.409.661
Ana Ortaklık Payları		173.979.851	95.218.145
<b>Hisse Başına Kazanç</b>	36	<b>0,0090</b>	<b>0,0049</b>
<b>Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç</b>	36	<b>0,0090</b>	<b>0,0049</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetlerden Seyreltilmiş Hisse Başına Kazanç</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.

## 31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA NAKİT AKIM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### KONSOLİDE NAKİT AKIM TABLOLARI (TL) (SERİ:XI, NO:29 - KONSOLİDE)

	Notlar	Bağımsız Denetim'den	
		Geçmiş 31 Aralık 2011	Geçmiş 31 Aralık 2010
<b>A. ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
Net Dönem Karı	27	173.979.851	95.218.145
Amortisman ve itfa payları	18,19	82.402.942	72.301.056
Kıdem tazminatındaki değişim	24	2.240.116	1.434.574
Ertelenmiş vergi varlıklarındaki değişim	35	10.476.491	(11.108.423)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğündeki değişim	35	(1.771)	128.803
Faiz Gideri	10,33	6.696.015	8.520.644
Faiz geliri	10,32	(42.721.470)	(22.743.193)
Gider ve diğer karşılık tahakkukları	22,35	34.382.257	6.614.549
Ana ortaklık dışı paylardaki değişim	27	260.968.481	128.090.571
<b>İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı</b>		<b>528.422.912</b>	<b>278.456.726</b>
Ticari alacaklardaki artış / azalışlar	10	3.708.468	(2.718.647)
Diğer alacaklardaki artış / azalışlar	11	(7.028.260)	20.540.018
Stoklardaki artış / azalış	13	(29.389.872)	7.099.407
Diğer dönen varlıklardaki artış / azalış	26	(26.761.148)	(13.871.670)
Finansal Yatırımlardaki artış / azalış	7	0	0
Diğer duran varlıklardaki artış / azalış	26	5.083.378	(21.510.502)
Ticari borçlardaki artış / azalış	10	20.927.216	(7.521.711)
Diğer borçlardaki artış / azalış	11	9.510.420	1.188.858
Diğer yükümlülük ve borçlardaki artış / azalış	26	13.171.714	11.415.516
Diğer artış / azalış	27	(1.754.843)	0
<b>Esas faaliyetlerden kaynaklanan net nakit</b>		<b>515.889.985</b>	<b>273.077.995</b>
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIMLARI</b>			
Maddi varlık satın alımları	18	(254.995.030)	(209.064.445)
Maddi olmayan varlık satın alımları	19	(3.891.571)	(860.048)
Maddi varlık satışı	18	767.197	3.010.743
Mali Duran Varlık Alış / Satışlar	20,27	114.653.032	154.861.041
<b>Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit</b>		<b>(143.466.372)</b>	<b>(52.052.709)</b>
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
Faiz ödemeleri	33	(6.166.539)	(8.200.336)
Alınan faizler	32	42.203.699	22.266.198
Finansal borç ve yükümlülüklerdeki artış / azalış	8	(8.227.197)	(12.998.119)
<b>Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit</b>		<b>27.809.963</b>	<b>1.067.743</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerinden meydana gelen net artış</b>		<b>400.233.576</b>	<b>222.093.029</b>
<b>Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>		<b>295.906.953</b>	<b>73.813.924</b>
<b>Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu</b>		<b>696.140.529</b>	<b>295.906.953</b>

## KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.

### 31 ARALIK 2011 VE 31 ARALIK 2010 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

(SERİ:XI, NO:29 - KONSOLİDE)

	Sermaye	Ödenmemiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	Hisse Senetleri İhraç Primleri	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıl Kar/(Zararları)	Dönem Net Karı/(Zararı)	Toplam
<b>01 Ocak 2010 Tarihi itibariyle bakiye</b>	<b>194.040.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>32.919.901</b>	<b>87.244.420</b>		<b>314.204.321</b>
Bağlı Ortaklık Hisse Satışı					(4.383.240)	(14.962.009)		<b>(19.345.249)</b>
Yedeklere Transfer					49.998.844	(49.998.844)		<b>0</b>
Hisse Seneti Alım Satım Farkı					2.446.588	183.018.662		<b>185.465.250</b>
Net dönem karı / zararı							95.218.145	<b>95.218.145</b>
<b>31 Aralık 2010 Tarihi itibariyle bakiyeleri</b>	<b>194.040.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80.982.093</b>	<b>205.302.229</b>	<b>95.218.145</b>	<b>575.542.467</b>
<b>01 Ocak 2011 Tarihi itibariyle bakiye</b>	<b>194.040.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>80.982.093</b>	<b>300.520.374</b>		<b>575.542.467</b>
Üst Düzey Yöneticilere Ödenen Kar Payı						(1.559.937)		<b>(1.559.937)</b>
Yasal Yedeklere Alınan					21.740.856	(21.740.856)		<b>0</b>
Bağlı Ortaklık Hisse Senedi Alış – Satışları					(2.436.913)	94.337.473		<b>91.900.560</b>
Düzeltilmeler						(194.906)		<b>(194.906)</b>
Net dönem karı / zararı							173.979.851	<b>173.979.851</b>
<b>31 Aralık 2011 Tarihi itibariyle bakiyeleri</b>	<b>194.040.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100.286.036</b>	<b>371.362.148</b>	<b>173.979.851</b>	<b>839.668.035</b>

01 Ocak – 31 Aralık 2011 Hesap dönemine ait hazırlanan konsolide finansal tablolar, Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. Yönetim Kurulu tarafından 11 Nisan 2012 tarihinde onaylanmıştır.

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

#### ▪ İşletmenin ticaret ünvanı:

**Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri Anonim Şirketi** olarak, 03.12.1985 tarih ve 1400 no'lu Ticaret Sicil Gazetesi'nde yayınlanan esas mukavelesi ile Anonim Şirket olarak kurulmuştur.

#### ▪ Merkez adresi:

Necatibey Caddesi 56/B Sıhhiye/Ankara'dır.

#### ▪ Grup şirketi ise ait olduğu grubun adı:

Şirketin 52,25 % oranındaki hissesi İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş.'ye aittir.

#### ▪ İşlem gördüğü borsa(lar):

Sermaye Piyasası Kurulu'na (SPK) kayıtlı olup, hisselerinin % 45'i halka açık olarak 05.02.2003 tarihinden itibaren İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (İMKB) işlem görmektedir.

#### ▪ Faaliyet Konusu

Ana faaliyet konusu davetiye, tebrik, kartadres, kartpostal, poster, her türlü baskı, cilt işleri, kâğıt karton kutu ve ambalaj malzemeleri imali, alımı, satımı, ithalatı, ihracatı, matbaa makinaları, matbaa malzemeleri, kırtasiye, ölçü, hesap ve yazı makinaları alımı, satımı, ithalatı, ihracatı, her türlü demir, bakır, krom, çelik, bor, çinko, altın, gümüş, antimuan gibi madenlerin çıkarılması, işletilmesi ve elektrik enerjisi, bio enerji üretimidir.

#### ▪ Ortaklık yapısı ile işletmede dolaylı kontrolü bulunan ortak(lar):

	31.12.2011 Sermaye	Pay Oranı (%)	31.12.2010 Sermaye	Pay Oranı (%)
İpek Doğal Enerji Arş.ve Ürt. A.Ş.	101.385.900	52,25	101.385.900	52,25
Diğer (Halka Açık )	87.318.000	45,00	87.318.000	45,00
Diğer	5.336.100	2,75	5.336.100	2,75
<b>TOPLAM</b>	<b>194.040.000</b>	<b>100</b>	<b>194.040.000</b>	<b>100</b>

#### ▪ Kategorileri itibariyle yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı:

31.12.2011 itibariyle grup bünyesinde ortalama çalışan sayısı 2.187 kişi (31.12.2010: 1.606 kişi)' dir.

#### ▪ İşletmenin bağlı ortaklıkları ve faaliyet konuları

Şirketin bağlı ortaklıkları ve faaliyet konuları aşağıdaki tabloda gösterildiği gibidir.

#### Kontrol Oranları (Koza A.Ş.)

Ünvanı	31.12.2011		31.12.2010		Faaliyet Konusu
	Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı	
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	99,04 %		99,04 %		İnşaat, Turizm, Gıda, Madencilik, Ticaret, İthalat ve İhracat
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.		45,01 %		50,56 %	Madencilik
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.		99,95 %		99,95 %	Madencilik
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.(*)		99,98 %		83,76 %	Madencilik ve Sondaj
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.		99,00 %		99,00 %	Hava Taşımacılığı
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.		99,20 %		98,80 %	Radyo ve Televizyon Yayıncılığı
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.		100,00 %		100,00 %	Radyo ve Televizyon Yayıncılığı ve Prodüksiyon
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.		99,58 %		99,58 %	Basın, Yayın, Prodüksiyon



# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

					ve Danışmanlık
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.		100,00 %		100,00 %	Medya ve Reklam İçerik Hazırlamak, Sunmak ve Pazarlamak
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.(**)		99,99 %		99,99 %	Medya İçin Araştırmalar ve Ajans Hizmetleri Sunmak
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.(***)		99,99 %		99,99 %	Turizm, Seyahat ve Otel İşletmeciliği
Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.(****)		-		100,00 %	Madencilik
ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık San.ve Tic. A.Ş.(*****)		92,00 %		-	Gıda, Tarım ve Hayvancılık
Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş.(*****)		99,37 %			Basın, Yayın, Matbaacılık
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş.(*****)	59,00 %	0,98 %		-	Madencilik
Koza İpek Tedarik Danışmanlık ve Araç Kiralama Tic. A.Ş.(*****)	26,67 %	44,00 %		-	Tedarik, Danışmanlık ve Araç Kiralama
Altın Çam Üretim ve Tic. A.Ş.(*****)		96,00 %			Basın, Yayın, Üretim ve Danışmanlık

### Etkin Oranları (Koza A.Ş.)

Ünvanı	31.12.2011		31.12.2010	
	Doğrudan	Dolaylı	Doğrudan	Dolaylı
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	99,04 %		99,04 %	
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.		44,58 %		50,10 %
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.		98,99 %		98,99 %
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.(*)		44,57 %		82,96 %
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.		98,05 %		98,05 %
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.		98,25 %		97,85 %
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.		99,04 %		99,04 %
Koza Üretim ve Tic. A.Ş.		98,62 %		98,62 %
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.		99,04 %		99,04 %
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.(**)		99,03 %		99,03 %
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.(***)		99,03 %		99,03 %
Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.(****)		-		44,65 %
ATP Koza Gıda Tarım Hayv. San.ve Tic. A.Ş.(*****)		91,12 %		-
Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş. (*****)		98,42 %		-
Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. (*****)	59,00 %	0,44 %		-
Koza İpek Tedarik Dan.ve Araç Kirl.Tic. A.Ş.(*****)	26,67 %	19,61 %		-
Altın Çam Üretim ve Tic. A.Ş. (*****)		95,08 %		-

Yukarıda yer alan dolaylı bağlı ortaklık olan Koza Altın İşletmeleri A.Ş. halka açık şirket olup, diğer şirketlerin tamamı halka açık olmayan şirketlerdir.

\* Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. firmasının Ünvan, Amaç - Konu ve adres değişikliği 28.10.2011 tarihinde Ticaret Sicil de tescil ve 02.11.2011 tarihli T.Ticaret sicil Gazetesinde yayınlanarak Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

\*\* Yaşam Haber Ajansı Ticaret Ltd. Şti. firmasının Ünvanı 14.03.2011 tarihinde Ticaret Sicil de tescil ve 18.03.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak İpek Online Bilişim Hizmetleri Ltd.Şti. olarak değiştirilmiştir.

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

\*\*\* Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. firmasının Unvanı 28.12.2011 tarihinde Ticaret Sicil de tescil ve 02.01.2012 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. olarak değiştirilmiştir.

\*\*\*\* Koza İpek Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.nin 01.03.2011 tarihinde yapılan Genel Kurulu ile Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ne devir işlemi gerçekleşmiş, 04.03.2011 tarih ve 7765 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil işlemi ilan olunmuştur.

\*\*\*\*\* ATP Koza Gıda Tarım Hayvancılık San.ve Tic. A.Ş. 22.04.2011 tarihinde Ticaret Sicil de tescil ve 27.04.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak kurulmuştur.

\*\*\*\*\* Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş. 14.10.2011 tarihinde Ticaret Sicil de tescil ve 19.10.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak kurulmuştur.

\*\*\*\*\* Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. 20.05.2011 tarihinde Ticaret Sicil de tescil ve 25.05.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak kurulmuştur. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

\*\*\*\*\* Koza İpek Tedarik Danışm.ve Araç Kiralama Tic. A.Ş. 03.11.2011 tarihinde Ticaret Sicil de tescil ve 11.11.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak kurulmuştur. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

\*\*\*\*\* Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. 24.11.2011 tarihinde Ticaret Sicil de tescil ve 30.11.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayınlanarak kurulmuştur. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

### ▪ İştirakleri ve müşterek yönetime tabi teşebbüslerinin ticaret unvanları :

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur.)

## DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

### 2.1 Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

İlişikteki finansal tablolar, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK"), Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre hazırlanmıştır. Bu tebliğ, 1 Ocak 2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolardan geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğe istinaden, işletmelerin finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Finansal tabloların hazırlanış tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden, konsolide finansal tablolar SPK'nın Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, UMS/UFRS'nin esas alındığı SPK Finansal Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanmıştır. Konsolide finansal tablolar ve bunlara ilişkin dipnotlar SPK tarafından 14 Nisan 2008 tarihli duyuru ile uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Bu kapsamda geçmiş dönem konsolide finansal tablolarında gerekli değişiklikler yapılmıştır.

Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına, T.C. Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır.

### 2.2 Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki değişiklikler

#### a) Grup tarafından uygulanmış, mevcut standartlardaki değişiklikler ile yeni standartlar:

Grup, mevcut standartlardaki değişiklikler ile yeni standartları 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla uygulamıştır:

- UMS 24 (Revize), "İlişkili Taraf Açıklamaları", Kasım 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Yeni standart 2003 yılında yayınlanan UMS 24, "İlişkili Taraf Açıklamaları"ni ortadan kaldırmıştır. UMS 24 (Revize)'nin

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

uygulanması 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan dönemler için zorunludur. Revize standart ilişkili taraf tanımını basitleştirmiştir ve tanıma açıklık getirmiştir. Ayrıca revize standart kamu iktisadi teşebbüslerinin diğer kamu iktisadi teşebbüsleri ve devlet ile olan tüm işlemlerini açıklama zorunluluğunu ortadan kaldırmıştır.

**b) Dipnot 2.2.a.'da belirtilenler dışında geçerli olan ve burada sözü edilmeyen diğer tüm yeni standartlar, mevcut standartlardaki değişiklikler ve yorumlar, Grup faaliyetleriyle ilgili olmadığından veya konsolide finansal tablolar üzerinde önemli etkisi olmadığından listelenmemiştir.**

**c) 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren henüz geçerli olmayan ve Grup tarafından uygulanmamış, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:**

- UFRS 7 (Değişiklik), "Finansal Araçlar: Açıklamalar", 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, transfer işlemlerinde şeffaflığı artırma ve finansal varlık transferleri ile ilgili maruz kalınan risklerin ve bu risklerin işletmenin finansal durumu üzerindeki etkilerinin daha iyi anlaşılması amacını taşımaktadır.
- UMS 12 (Değişiklik), "Gelir Vergileri", 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, makul değeri ile ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkullere ilişkin ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin ölçümlemesine ilişkin mevcut prensiplere istisna getirmektedir. Ayrıca değişiklik sonrası "21 No'lu Standart Yorumlama Komitesi"nden çıkarılan kılavuz da UMS 12'ye eklenmiştir.
- UMS 19 (Değişiklik), "Çalışanlara Sağlanan Faydalar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler, koridor metodunu yürürlükten kaldırmakta ve finansal giderlerin net fonlama bazında hesaplanmasını öngörmektedir.
- UMS 1 (Değişiklik), "Finansal Tabloların Sunumu", 1 Ocak 2012 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklikler sonucu ortaya çıkan temel gelişme işletmelerin diğer kapsamlı gelir altında gösterdiği hesapları ilerleyen hesap dönemlerinde potansiyel olarak gelir tablosu ile ilişkilendirilecek veya ilişkilendirilmeyecek olmasına göre gruplanması zorunluluğunun getirilmesidir. Değişiklik hangi hesabın veya finansal tablo kaleminin, diğer kapsamlı gelir içerisinde gösterileceğine dair bilgi vermez.
- UFRS 9, "Finansal Araçlar", 1 Ocak 2013 tarihine kadar geçerli değildir, ancak erken uygulanması mümkündür. Bu standart, UMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardının değiştirilme sürecinde ilk adımdır. UFRS 9 finansal araçların ölçümünde ve sınıflandırılmasında yeni zorunluluklar getirmektedir. "Finansal varlıkların değer düşüklüğü" ve UMS 39'da yer alan riskten korunma muhasebesi ile ilgili hükümlerin uygulanmasına devam edilmektedir.
- UFRS 13, "Makul Değer Ölçümü", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, tam bir makul değer tanımı ve tüm UFRS'lerde uygulanacak tek bir ölçüm ve açıklamalar kaynağı sağlayarak tutarlılığın geliştirilmesi ve karmaşıklığın azaltılmasını amaçlamaktadır.
- UMS 27, "Bireysel Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, UMS 27'nin kontrol ile ilgili hükümlerinin yeni UFRS 10'da ele alınmasından sonra geride kalan bireysel finansal tablolar ile ilgili hükümleri içermektedir.
- UMS 28, "İştirakler ve iş ortaklıkları", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, yeni UFRS 11'in yayınlanmasının ardından özkaynak yöntemiyle muhasebeleştirilecek iş ortaklıkları ve iştirakler ile ilgili yükümlülükleri içermektedir.
- UFRS 10, "Konsolide Finansal Tablolar", 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, kontrol kavramını bir işletmenin konsolidasyon kapsamına alınması için belirleyici unsur kabul ederek mevcut prensipleri geliştirmektedir. Standart, kontrolün belirlenmesinin zor olduğu durumlarda ek açıklamalar getirmektedir.

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

- UFRS 12, “Diğer İşletmelerdeki Paylar ile İlgili Açıklamalar”, 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart müşterek düzenlemeler, iştirakler, özel amaçlı araçlar ve diğer bilanço dışı araçlar da dahil olmak üzere diğer işletmelerde bulunduran tüm paylarla ilgili açıklama yükümlülüklerini içermektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmayacağı beklenmektedir.

### d) 1 Ocak 2011 tarihinden itibaren henüz geçerli olmayan ve Grup faaliyetleriyle ilgili olmayan, mevcut standartlardaki değişiklikler, yeni standartlar ve yorumlar:

- UFRS 1 (Değişiklik), “UFRS’nin İlk Defa Uygulanması”, 1 Temmuz 2011 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Değişiklik, bir işletmenin fonksiyonel para biriminin hiper enflasyona maruz kalması sebebiyle UFRS’lere uygunluk sağlayamadığı bir dönemin ardından nasıl UFRS’ye uygun finansal tablo yayınlayacağını açıklamaktadır.
- UFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”, 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık dönemler için geçerlidir. Standart, müşterek anlaşmaların yasal şekli yerine düzenlemenin sağladığı hakları ve yükümlülükleri vurgulayarak müşterek anlaşmalara daha gerçekçi bir bakış açısı getirmektedir. İki çeşit müşterek anlaşma tanımlanmaktadır: ortak faaliyetler ve iş ortaklıkları. Ortak işletmecinin düzenlemeyle ilgili olan varlık ve yükümlülükleri üzerinde hakları olması durumunda, müşterek faaliyet söz konusu olmamakta olup hissesi oranında varlıkları, yükümlülükleri, gelir ve giderleri muhasebeleştirir. İş ortaklığı ise, müşterek işletmecinin ilgili işletmenin net varlıkları üzerinde hakkı olması durumunda oluşur ve hissesi oranında özkaynak yöntemini uygular. Standart ile iş ortaklarının oransal konsolidasyon yöntemine son verilmiştir.

### 2.3 Konsolidasyon Esasları

Konsolide bilanço ve gelir tablosu aşağıdaki esaslara göre düzenlenmiştir:

Bağlı ortaklıklar, Koza A.Ş.’nin, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde % 50’den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmelerdir.

Şirket’in konsolide mali tablolarına dahil edilen bağlı ortaklıkların ünvanları, sermayesi ve sermayeleri içinde ana ortaklık ile diğer bağlı ortaklıkların sahip oldukları paylar aşağıdaki gibidir;

### 31.12.2011

Ticari ünvanı	Nominal Sermaye (TL)	Doğrudan Ortaklık Payı (%)	Dolaylı Ortaklık Payı (%)	Ana Ortaklık Dışı Pay (%)
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	169.500.000	99,04		0,96
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	152.500.000		44,58	55,42
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500.000		98,99	1,01
Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş.	110.000.000		44,57	55,43
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	50.000.000		98,05	1,95
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	15.000.000		98,25	1,75
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	110.000.000		99,04	0,96
Koza Prodüksiyon ve Tic. A.Ş.	3.600.000		98,62	1,38
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.	10.000.000		99,04	0,96
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.	2.000.000		99,03	0,97
ATP Koza Turizm Seyahat Tic. A.Ş.	185.000.000		99,03	0,97
ATP Koza Gıda Tarım Hayv.San.ve Tic. A.Ş.	50.000		91,12	8,88
Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş.	20.000.000		98,42	1,58

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### 31.12.2010

Ticari ünvanı	Nominal Sermaye (TL)	Doğrudan Ortaklık Payı (%)	Dolaylı Ortaklık Payı (%)	Ana Ortaklık Dışı Pay (%)
ATP İnşaat A.Ş.	169.500.000	99,04		0,96
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	16.500.000		98,99	1,01
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	152.500.000		50,10	49,90
Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş.	100.000.000		82,96	17,04
ATP Havacılık Ticaret A.Ş.	25.000.000		98,05	1,95
Bugün Televizyon Radyo ve Prdk. A.Ş.	10.000.000		97,85	2,15
Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	100.000.000		99,04	0,96
Koza Üretim ve Tic. A.Ş.	3.600.000		98,62	1,38
Rek-Tur Reklam Paz. Ve Tic.Ltd.Şti.	10.000.000		99,04	0,96
İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti.	2.000.000		99,03	0,97
Keyland Turz.Seyh. ve Tic. A.Ş.	150.000.000		99,03	0,97
Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	10.900.000		44,65	55,35

Ana ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. ile bağlı ortaklıkların (“Grup”) ödenmiş sermayesi ve satın alma tarihindeki özsermayeleri dışındaki bilanço kalemleri toplanmış ve yapılan toplama işleminde, konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları karşılıklı indirilmiştir.

Konsolide bilançonun ödenmiş sermayesi ilke olarak ana ortaklığın ödenmiş/ çıkarılmış sermayesidir; konsolide bilançoda bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermayesi yer almamıştır. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün özsermaye grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilmiştir ve konsolide bilançonun özkaynaklar hesap grubundan “Azınlık Payları” hesap adıyla gösterilmiştir.

Ana ortaklık ile bağlı ortaklıkların gelir tablosu kalemleri ayrı ayrı toplanıp, yapılan toplama işleminde konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirinden yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, toplam satış tutarlarından ve satılan mal maliyetinden indirilmiştir. Konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıkların birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri ilgili hesaplarda karşılıklı mahsup edilmiştir. Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların net dönem kar veya zararlarından konsolidasyon yöntemine tabi ortaklıklar dışındaki paylara isabet eden kısım, Dönem Kar/Zararının Dağılımı grubunun altında “Azınlık Payları” hesabı adıyla gösterilmiştir.

#### 2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket’in mali tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile; 31 Aralık 2011 hesap dönemine ait konsolide gelir tablosu, konsolide nakit akım tablosu ve konsolide öz sermaye değişim tablosunu ise 31 Aralık 2010 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Önceki dönem mali tablolarında düzeltmeye konu olan husus aşağıdaki gibidir:

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.’de, Uluslararası Muhasebe Standardı 37 (“UMS 37”), “Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar”a göre üst düzey yöneticiler ve personele ödenen kar paylarının ilgili oldukları yıl içerisinde karşılık ayırmak suretiyle muhasebeleştirilmesi gerekmektedir. Anılan şirket, 25 Nisan 2011 tarihli Olağan Genel Kurul toplantısında alınan karara istinaden üst düzey yöneticilerine 2010 yılı karından kar payı ödenmesine karar vermiş olup söz konusu tutar UMS 37 kapsamında 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisinde muhasebeleştirilemediğinden; ilgili kar payı ödemesi 1 Ocak 2011 tarihi itibarıyla birikmiş karlardan düşülmüş ve önemlilik kavramı dahilinde önceki

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

dönemlere ilişkin karşılaştırmalı tutarlar yeniden düzenlenmemiştir (bakınız konsolide özkaynaklar değişim tablosu).

### 2.5 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve borçların netleştirilmesi, sadece hukuken mümkün olması ve işletmenin bu yönde bir niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda mümkündür.

### 2.6 Hasılat

Satış gelirleri, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya nakledilmiş olması, gelir tutarının güvenilir bir şekilde ölçülebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır. Kira gelirleri dönemsel taahhuk esasına göre, faiz gelirleri etkin faiz yöntemine göre muhasebeleştirilir. Temettü gelirleri ise tahsil etme hakkının olduğu tarihte gelir yazılırlar.

### 2.7 Stoklar

Stoklar, maliyetin veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stok maliyeti hesaplama sistemi safha maliyeti olup, Grup stoklarını ağırlıklı ortalama maliyet yöntemine göre değerlemektedir.

### 2.8 Maddi Duran Varlıklar

#### Maden varlıkları:

Maden varlıkları; maden sahası geliştirme, maden hakları, ertelenen maden çıkarma maliyetleri ile maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması ile ilgili indirgenmiş maliyetlerden oluşmaktadır. Maden varlıkları, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa kalıcı değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maden varlıkları, üretimin başlaması ile birlikte itfa edilmeye başlanırlar. Maden varlıklarının amortisman giderleri üretim maliyeti ile ilişkilendirilmektedir.

Maden sahası geliştirme maliyetleri, yeni cevher damarlarının değerlendirilmesi ile geliştirilmesinin yanı sıra var olan cevher damarlarının üretiminin devamı ve geliştirilmesi amaçlı yer altı galerilerinin açılması, kazı yapılması, yolların yapılması gibi maliyetleri de içermektedir. Maden geliştirme maliyetleri, söz konusu madenden gelecekte bir ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu, belirli maden alanları için tanımlanabildiği ve maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebildiği durumlarda aktifleştirilir. Üretim sırasında katlanılan maliyetler, maden sahasının geliştirilmesiyle birebir ilişkili olduğu sürece aktifleştirilir. Üretimle ilgili maliyetler ise gider olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Geliştirme giderlerinin araştırma ve değerlendirme giderlerinden ayrımının yapılamadığı durumlarda, söz konusu geliştirme giderleri oluştukları dönemde kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Maden varlıkları, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının Şirket yönetimi tarafından belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maden geliştirme maliyetleri gelecekte ekonomik faydanın elde edilmesinin kuvvetle muhtemel olduğu durumlarda aktifleştirilir ve ekonomik fayda dikkate alınarak amortismanına tabi tutulur. Maden geliştirme maliyetleri, ilk kayda alındıkları anda ilgili maden alanları bazında tanımlanabildiği ölçüde bölümlere dağıtılır ve her bir maden sahasındaki bölümler ayrı ayrı ekonomik faydalar göz önünde bulundurularak üretim birimleri yöntemi ("units of production method") kullanılarak amortismanına tabi tutulur. İlgili madenin ömrü süresince elde edilecek ekonomik faydaların artmasını sağlayacak söz konusu madende yapılan büyük çapta ve önemli revizyon çalışmaları, aktifleştirilir. Bu kapsamda değerlendirilebilecek, büyük çapta ve önemli revizyonlar haricindeki bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilir. Her bir maden sahasındaki maden geliştirme maliyetleri; dönem içerisinde ilgili madenden çıkarılan toplam miktar bazındaki maden miktarının, söz konusu madendeki toplam miktar bazındaki görünür ve mümkün işlenebilir geri

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

kalan maden rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan itfa oranı üzerinden amortismanına tabi tutulur. Her bir maden sahasındaki görünür ve mümkün rezerv miktarları, öngörülebilir gelecekte ekonomik olarak çıkarılıp işlenebilecek bilinen ve ölçülebilen kaynağı göstermektedir.

Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, dönem içerisinde cevher çıkarmak için katlanılan maliyetlerden oluşmakta olup madenin kullanılabilir geri kalan ömrü baz alınarak hesaplanan ertelenen maden çıkarma oranı dikkate alınarak amortismanına tabi tutulmaktadır. Ertelenen maden çıkarma maliyetleri, tahmin edilen ertelenen maden çıkarma oranının gerçekleşen ertelenen maden çıkarma oranına bölünmesiyle bulunan oran üzerinden itfa edilir. Gerçekleşen maden çıkarma oranı, bilanço tarihine kadar açık ocaktan çıkarılan ve işlenen ton bazındaki kümülatif pasa ve cevher miktarları toplamının dönem içerisinde açık ocaktan çıkarılan miktar bazındaki maden miktarına bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Madenin kullanılabilir geri kalan ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranı ise bilanço tarihine kadar açık ocaktan çıkarılan ve işlenen ton bazındaki tahmini kümülatif pasa ve cevher toplamının, miktar bazındaki açık ocak rezerv toplamına bölünmesiyle hesaplanmaktadır. Buna istinaden, gerçekleşen maden çıkarma oranının, ilgili madenin kullanılabilir ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranından daha yüksek olması durumunda, yıl içerisindeki tahmini kümülatif pasa ve cevher çıkarmak için katlanılan maliyetin bir kısmı söz konusu oranlar doğrultusunda aktifleştirilmektedir. Madenin kullanılabilir ömrü dikkate alınarak hesaplanan tahmini maden çıkarma oranının, gerçekleşen maden çıkarma oranından daha yüksek olması durumunda ise ilgili maliyetler, yukarıda belirtilen amortisman oranı dikkate alınarak kapsamlı gelir tablosunda üretim gideri olarak muhasebeleştirilir. Madenin kullanılabilir ömrü yılda bir kez gözden geçirilir ve ertelenen maden çıkarma oranındaki değişiklikler ise, ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maden işletme hakları ise elde etme maliyetinden finansal tablolara yansıtılmakta olup dönem içerisinde yer altı ve açık ocaktan çıkarılan miktar bazındaki maden miktarının, görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan miktar bazındaki maden rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan amortisman oranı kullanılarak itfa edilmektedir.

Maden sahası geliştirme aktivitelerine bağlı olarak ortaya çıkan maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetleri; madenlerin kapanması ve rehabilitasyonu sırasında harcanması kuvvetle muhtemel olan giderlerin karşılığının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş maliyet değerleri üzerinden finansal tablolara yansıtılmasıdır. Söz konusu karşılıklar bilanço tarihindeki değerlerine piyasalarda oluşan faiz oranı ve yükümlülük ile ilgili risk dikkate alınarak, vergi öncesi olan ve gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermeyen iskonto oranı ile indirgenmiş olup hesaplamalar her bir bilanço döneminde gözden geçirilmektedir. Maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması karşılığının hesaplanmasında kullanılan yönetim tahminlerindeki değişikliklerden kaynaklanan değişimler, maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetlerine yansıtılır. Öte yandan, her maden için, ilgili maden sahalarının ıslahı, rehabilitasyonu ve kapanması maliyetleri; ilgili madenin kalan ekonomik ömürlerinin veya dönem içerisinde ilgili açık ocaktan çıkarılan miktar bazındaki maden miktarının, açık ocak görünür ve mümkün işlenebilir geri kalan miktar bazındaki rezerv miktarına bölünmesi suretiyle bulunan amortisman oranından düşük olanı kullanılarak itfa edilmektedir. Mevcut programlar kapsamında çevre kirliliğinin önlenmesi ve çevrenin korunmasına istinaden katlanılan maliyetler oluştuğu dönemde gider olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Maden varlıkları, değer düşüklüğü olabileceğini gösteren durumlarda, birbirlerinden bağımsız ve en küçük derecede nakit üreten birimler olarak gruplandırılarak geri kazanılabilir tutarı ile finansal tablolardaki taşınan değeri karşılaştırılarak UMS 36'ya göre değer düşüklüğü açısından test edilir. Değer düşüklüğünün saptanması için maden varlıkları, nakit üreten birimler bazında değerlendirilirler. Eğer söz konusu maden varlığının veya o varlığa ait (varlığın ait olduğu) nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutardan yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılır. Oluşan değer düşüklüğü kaybı her raporlama döneminde gözden geçirilir ve ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

### **Diğer maddi duran varlıklar:**

Maden varlıkları dışında kalan maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maliyet bedeli, doğrudan varlık ile ilişkilendirilebilen maliyetleri de içermektedir. Diğer maddi

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

duran varlıklar, ilk kayda alındıkları anda önemli bölümlere dağıtılır ve her bir bölüm ilgili faydalı ömürleri göz önünde bulundurularak amortismanına tabi tutulur. Amortisman, maddi duran varlıkların yaklaşık ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır. Maden varlıkları olarak finansal tablolarda takip edilen arsalar dışındaki arsa ve arazilerin ekonomik ömürleri sonsuz olarak kabul edildiğinden amortismanına tabi tutulmamışlardır. Öte yandan, binaların, makine, tesis ve cihazların faydalı ömürleri ilgili madenlerin kullanılabilir ömrü ile sınırlıdır.

Binalar, yeraltı ve yerüstü düzenleri ile makine, tesis ve cihazlar, kapasitelerinin tam olarak kullanılmaya hazır olduğu ve fiziksel durumlarının belirlenen üretim kapasitesini karşılayacağı durumlarda aktifleştirilir ve amortismanına tabi tutulmaya başlanırlar. Maddi duran varlıkların hurda değerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmektedir. Maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, ilgili varlık aktifleştirilene kadar diğer duran varlıklar kalemi altında takip edilmektedir. Her raporlama döneminde, maddi duran varlıkların hurda değeri ve yaklaşık ekonomik ömürleri gözden geçirilmekte ve gerekli düzeltmeleri ileriye dönük olarak yapılmaktadır.

Maddi varlıkların ortalama faydalı ömürleri göz önüne alınarak belirlenen amortisman oranları aşağıda belirtilmiştir.

Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5 - 25 yıl
Binalar	10 - 50 yıl
Makine, tesis ve cihazlar	3 - 40 yıl
Taşıt araç ve gereçleri	4 - 15 yıl
Döşeme ve demirbaşlar	3 - 15 yıl

Bakım ve onarım giderleri oluştukları dönemin konsolide kapsamlı gelir tablosuna gider olarak kaydedilirler. Aktifleştirmeden sonraki harcamalar, gelecekte ekonomik fayda sağlanmasının kuvvetle muhtemel olması ve ilgili harcamanın maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülmesi durumunda ilgili varlığın maliyetine eklenirler. Grup, aktifleştirmeden sonraki harcamalar kapsamındaki değiştirilen parçaların diğer bölümlerden bağımsız bir şekilde amortismanına tabi tutulup tutulmadığına bakmaksızın taşınan değerlerini konsolide bilançodan çıkarır. Varlığın maliyetine eklenen söz konusu aktifleştirme sonrası harcamalar, ekonomik ömürleri çerçevesinde amortismanına tabi tutulurlar.

Bir varlığın taşıdığı değer, varlığın satışı için katlanılacak giderler düşüldükten sonraki net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olması olarak tanımlanan geri kazanılabilir değerinden daha fazla ise, maddi duran varlık karşılık ayrılarak geri kazanılabilir değerine indirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi duran varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

### 2.9 Araştırma ve değerlendirme giderleri

Maden sahası araştırma giderleri gerçekleştikleri dönem içerisinde konsolide kapsamlı gelir tablosuyla ilişkilendirilerek muhasebeleştirilmektedir. Maden sahalarının ayrı ayrı değerlendirilmesi sonucunda, Grup yönetimi tarafından belirli bir maden sahasından çıkarılacak cevherin işlenmesi ve satılması sonucunda elde edilecek gelecekteki ekonomik faydanın kuvvetle muhtemel olmasına karar verildiğinde (örnek olarak yeni veya ilave görünür ve mümkün işlenebilir altın rezervi tespit edildiğinde) ve gerekli olan yasal izinler elde edildiğinde; maden sahasına istinaden elde edilen haklar, maden sahasındaki cevher damarına istinaden yapılan jeolojik veya jeokimyasal çalışmalar ile teknik yeterlilik için yapılan sondaj maliyetleri gibi üretim öncesi değerlendirme maliyetleri de aktifleştirilerek maden varlıkları içerisinde takip edilmektedir. Ayrıca, üretime devam edilen maden sahalarında düzenli aralıklarla yapılan sondaj, maden ve jeoloji araştırma ve değerlendirme çalışmalarının maliyetleri, ilgili maden sahasında yapılan her bir sondaj bazında değerlendirilmekte ve yapılan sondajın yeni veya ilave sonucunda görünür ve mümkün işlenebilir altın rezervi bulunduğu (gelecekte ekonomik fayda elde edilmesi kuvvetle muhtemel olduğunda) veya sondajın yapıldığı sahalarda görünür ve mümkün işlenebilir altın rezervi olduğu durumlarda ilgili sondaj, maden ve jeoloji gideri maden geliştirme varlığı olarak maden varlıkları içerisinde aktifleştirilir. Diğer sondaj, maden ve jeoloji araştırma giderleri ise ilgili sondaj ve çalışma gerçekleştiğinde gider olarak konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Aktifleştirilen değerlendirme maliyetleri için Grup yönetimi her bilanço tarihinde, rezerv miktarındaki önemli düşüş, maden



# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

sahalarına istinaden alınmış hakların süresinin bitmesi ve yenilenememesi veya iptal edilmesi gibi değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, söz konusu varlığın kullanım veya satılması için gerekli olan giderler düşüldükten sonraki satış yoluyla geri elde edilecek tutarından yüksek olanı olarak tespit edilen ilgili geri kazanılabilir değeri tahmin edilir ve değer düşüklüğü kayıpları konsolide kapsamlı gelir tablosuna gider olarak yansıtılarak, taşınan değer geri kazanılabilir değerine indirilir.

### 2.10 Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanması ile ilgili karşılıklar

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden halihazırdaki durum dikkate alınarak, hesaplanan karşılık tutarı, yasal düzenlemelere, teknolojik imkanlara ve Grup yönetiminin en iyi tahminlerine göre oluşturulmuş planlar doğrultusunda hesaplanmıştır. Söz konusu karşılıklar bilanço tarihindeki değerlerine piyasalarda oluşan faiz oranı ve yükümlülük ile ilgili risk dikkate alınarak, vergi öncesi olan ve gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermeyen iskonto oranı ile indirgenmiş olup hesaplamalar her bir bilanço döneminde gözden geçirilmektedir (Dipnot 22.i).

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı, ve kapanmasına istinaden hesaplanan karşılık konsolide finansal tablolara ilk kez yansıtıldığında veya ilişkili olduğu maden sahasında üretimin devam etmesi koşuluyla yönetimin tahminlerinde değişiklik olduğunda, ilgili değişiklik maddi duran varlıklar hesap grubu altındaki "maden tesisinin rehabilitasyon maliyeti" (Dipnot 18.a) içerisinde takip edilir. Üretimi tamamlanan (ömrü biten) madenlere ilişkin çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden hesaplanan karşılık tutarındaki yönetim tahminlerindeki müteakip değişiklikler ve gelecek dönemlerdeki söz konusu yükümlülüğün indirgenmesi gibi diğer değişimler ise konsolide kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

### 2.11 Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar bilgi işlem sistemleri ve yazılım haklarını içerir. Bunlar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce iktisap edilen kalemler için TL'nin 31 Aralık 2004 tarihindeki satın alım gücüyle ifade edilen düzeltilmiş elde etme maliyetleri üzerinden, 1 Ocak 2005 tarihinden sonra iktisap edilen kalemler için ise elde etme maliyetleri üzerinden, birikmiş itfa payları ve mevcutsa değer düşüklüğünün indirilmesi sonrasında oluşan net değeri ile konsolide finansal tablolara yansıtılmaktadır. Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden, elde edilme tarihinden itibaren 3 ile 5 yıl içerisinde doğrusal itfa yöntemi ile itfa edilirler (Dipnot 19). Maddi olmayan duran varlıkların, hurda değerlerinin önemli tutarda olmadığı tahmin edilmiştir. Değer düşüklüğünün olması durumunda, değer düşüklüğü kayıpları konsolide kapsamlı gelir tablosunda gider olarak yansıtılarak maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri, geri kazanılabilir tutara indirilir.

### 2.12 Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Konsolide mali tablolarda, iktisap bedeli ile Şirket tarafından satın alınan şirketin net varlıklarının makul değerindeki payı arasındaki fark anlamına gelen pozitif şerefiye şerefiye aktifleştirilir. Şerefiye gibi sınırsız ömrü olan varlıklar itfaya tabi tutulmazlar. Bu varlıklar için her yıl değer düşüklüğü testi uygulanır ve gerekli görüldüğü takdirde kalıcı değer düşüklükleri zarar olarak kaydedilir.

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının mali tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanına tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### 2.13 Borçlanma Maliyetleri

Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen özellikli varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile doğrudan ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar maliyetine dahil edilmekte, diğer tüm borçlanma maliyetleri katlanılan dönem içerisinde gider olarak mali tablolara alınmaktadır.

### 2.14 Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

- **Nakit ve nakit benzerleri**

Kasa, bankalar ve alınan çekler, nakit ve nakit benzerlerini oluşturmaktadır.

Kasadaki paralar Türk Lirası ve dövizli bakiyelerden oluşmaktadır. Türk Lirası bakiyeler kayıtlı değerleriyle, dövizli bakiyeler ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Banka mevduatları, vadeli ve vadesiz mevduatlardan ve bu mevduatların faizlerinden oluşmaktadır. Türk Lirası mevduatları maliyet değerleriyle, döviz tevdiat hesapları ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz kuru esas alınmak suretiyle Türk Lirası'na çevrilmiş değerleriyle kayıtlarda gösterilmektedir.

Alınan çeklerin vadesi bilanço tarihini aşanlar ticari alacaklar içinde gösterilmiş olup devlet iç borçlanma senetleri için borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda oluşan faiz haddi dikkate alınarak reeskonta tabi tutulmuştur.

- **Makul Değer**

Yabancı para cinsinden hazır değerlerin, bilanço tarihindeki geçerli kurlardan Türk Lirası'na çevrilmiş olması sebebiyle, bu varlıkların makul değerlerinin kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu kabul edilmektedir.

Banka mevduatları, kasa ve alınan çeklerin kayıtlı değerlerinin, bu varlıkların kısa vadelerde elden çıkarılmaları ve değer düşüklüğü riski olmaması nedeniyle, makul değerleriyle aynı olduğu varsayılmaktadır.

- **Ticari Alacaklar**

Ticari alacaklar, Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları tarafından, alıcılara doğrudan mal satmak suretiyle yaratılan finansal varlıklardır. Ticari alacaklar ve vadeli çekler reeskonta tabi tutulmuştur.

- **Makul Değer**

Ticari alacakların iskonto edilmiş ve şüpheli alacak karşılığı ayrılmış değerlerinin, varlıkların makul değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

- **İlişkili Taraflar**

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların hissedarları, yönetim kurulu üyesi ve genel müdür gibi yönetici personeli, yakın aile üyeleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirakler ve ortaklıklar ilişkili taraf olarak kabul edilmiştir.

Şirket'in faaliyet konusu ile ilgili ilişkili taraflarla yapılan işlemler piyasa koşullarına uygun fiyatlarla gerçekleştirilmiştir.

- **Ticari Borçlar**

Ticari borçlar, satıcılardan doğrudan mal ve hizmet almak suretiyle oluşan finansal borçlardır.

- **Makul Değer**

Ticari borçların vadelerinin bir aydan kısa olmasından dolayı, kayıtlı değerlerinin, borçların makul değerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

- **Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri**

Kısa ve uzun vadeli banka kredileri, anapara ve bilanço tarihi itibarıyla tahakkuk eden faiz giderlerinin toplanması sonucu oluşan değerlerin etkin faiz oranı yöntemi ile iskonto edilmiş tutarları ile kayıtlarda gösterilmektedir.

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### •• Makul Değer

Kısa ve uzun vadeli banka kredilerinin makul değerinin; bahse konu finansal borçların maliyetine, etkin faiz oranı üzerinden hesaplanıp bilanço tarihleri itibariyle tahakkuk etmiş faiz borçlarının eklenmesi suretiyle oluşturulan kayıtlı değerlerine eşdeğer olduğu varsayılmaktadır.

### 2.15 Şerefiye/ Negatif Şerefiye

İşletme birleşmesi iki ayrı işletmenin veya işletme faaliyetlerinin ayrı bir raporlama birimi meydana getirmek üzere bir araya getirilmesidir. İşletme birleşmeleri, UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” kapsamında, satın alma yöntemine göre muhasebeleştirilir.

Bir işletmenin satın alınması ile ilgili katlanılan satın alma maliyeti, iktisap edilen işletmenin satın alma tarihindeki tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerine dağıtılır. İşletme birleşmesi maliyetinin iktisap edilen tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerindeki iktisap edenin payını aşan kısmı şerefiye olarak muhasebeleştirilir. Satın alma maliyeti, ayrıştırılabilir varlık ve yükümlülüklerin net makul değerinden düşük ise negatif şerefiye oluşur ve olduğu dönemde gelir olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır. İşletme birleşmelerinde satın alınan işletmenin finansal tablolarında yer almayan; ancak şerefiyenin içerisinden ayrıştırılabilme özelliğine sahip varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar (marka değeri gibi) ve/veya şarta bağlı yükümlülükler gerçeğe uygun değerleri ile konsolide finansal tablolara yansıtılır. Satın alınan şirketin finansal tablolarında yer alan şerefiye tutarları tanımlanabilir varlık olarak değerlendirilmez.

Şerefiye, değer düşüklüğü testi için, yönetimin şerefiyeyi iç raporlama amaçlı takip edebileceği en küçük nakit üreten birimlere dağıtılır. Şerefiye için her yıl aynı tarihte değer düşüklüğü tespit çalışması yapılmakta olup değer düşüklüğünün olduğuna dair herhangi bir gösterge olması durumunda ise, söz konusu değer düşüklüğü testi daha sıklıkla tekrarlanmaktadır. Şerefiye ilk kayda alınan maliyet değerinden birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşülerek konsolide finansal tablolarda taşınır. Şerefiyeye ait değer düşüklüğü geri çevrilemez.

İşletme birleşmelerine ilişkin açıklamalar Dipnot 3’te yapılmıştır.

### 2.16 Kur Değişiminin Etkileri

Grup, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ve bakiyeleri TL’ye çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL’ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

### 2.17 Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

Konsolide kar / zarar tablosunda belirtilen hisse başına kazanç / zarar, dönem net kar / zararının, dönem boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. (Dip Not: 36)

Türkiye’deki şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları hesabından hisseleri oranında hisse dağıtarak (“bedelsiz hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

### 2.18 Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

Şirket; bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltmekle yükümlüdür. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, mali tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde mali tablo dipnotlarında açıklanır.

### 2.19 Karşılıklar, Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda mali tablolarda karşılık ayrılır.

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

### 2.20 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem mali tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

### 2.21 Kiralama İşlemleri

Şirket'e kiralanmış varlığın mülkiyeti ile ilgili bütün risk ve faydaların devrini öngören finansal kiralama, finansal kiralamanın başlangıç tarihinde, kiralamaya söz konusu olan varlığın rayiç değeri ile kira ödemelerinin bugünkü değerinden küçük olanı esas alınarak yansıtılmaktadır. Finansal kira ödemeleri kira süresi boyunca, her bir dönem için geriye kalan borç bakiyesine sabit bir dönemsel faiz oranı üretecek şekilde anapara ve finansman gideri olarak ayrılmaktadır. Finansman giderleri dönemler itibarıyla doğrudan gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Aktifleştirilen kiralanmış varlıklar, varlığın tahmin edilen ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

### 2.22 İlişkili Taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, İpek-Koza Grubu şirketleri; bunların yöneticileri ayrıca bu şirketler tarafından kontrol edilen veya onlarla ilgili olan diğer şirketler ilişkili kuruluş olarak kabul edilmiştir. İlişkili taraflarla olan işlemler mali tablo dipnotlarında açıklanır.

### 2.23 Finansal Bilgilerin Bölümlere Göre Raporlanması

Raporlanabilir bölüm, bölüm bilgileri açıklanması zorunlu olan bir endüstriyel bölüm veya coğrafi bölümdür. Endüstriyel bölümler, belirli bir mal veya hizmeti ya da birbirleriyle ilişkili mal veya hizmet grubunu sağlama veya risk ve fayda açısından Grup'un diğer bölümlerinden farklı özelliklere sahip bölümlerdir. Coğrafi bölümler, Grup'un belirli bir ekonomik çevrede mal veya hizmet temin eden ve risk ve fayda açısından başka bir ekonomik çevre içerisinde faaliyet gösteren diğer bölümlerden farklı özelliklere sahip bölümlerdir.

Bir endüstriyel bölümün veya coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması ve grup dışı müşterilere yapılan satışlardan ve diğer bölümler ile gerçekleştirilen işlemlerden elde edilen bölüm hasılatının, tüm bölümlere ilişkin iç ve dış toplam hasılatın en az %10'unu oluşturması veya kar veya zararla sonuçlanan bölüm sonucunun kar elde edilen bölümlerin toplam sonuçları ve zarar eden bölümlerin toplam sonuçlarının mutlak anlamda büyük olanının en az %10'una isabet etmesi veya bölüm varlıklarının, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturmasıdır.

Grubun ana faaliyet konusu davetiye, basın, madencilik, hava yolu yolcu taşımacılığı ve turizm olup, Şirket'in satışını yaptığı ürünler /hizmetler grup olarak davetiye, basın, madencilik, taşımacılık ve turizm şeklindeki bir gruplamaya tabi tutulmuştur.

### 2.24 İnşaat Sözleşmeleri

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

### 2.25 Durdurulan Faaliyetler

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

### 2.26 Devlet Teşvik ve Yardımları

5084 sayılı kanunla getirilen vergi ve sigorta primi teşvikleri ile enerji desteği açısından Devlet İstatistik Enstitüsü Başkanlığınca 2001 yılı için belirlenen fert başına gayri safi yurt içi hâsıla tutarı, 1.500 ABD Doları veya daha az olan iller ile bu iller dışında kalan ve Devlet Planlama Teşkilatı Müsteşarlığınca 2003 yılı için belirlenen sosyo-ekonomik gelişmişlik sıralamasına göre endeks değeri eksi olan iller kapsamında yer alan Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.'nin faaliyet gösterdiği Tokat-Turhal'da ve Bağlı

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin faaliyet gösterdiği Gümüşhane'de vergi ve sigorta primi teşvikleri ile enerji desteğinden yararlanmaktadır.

### 2.27 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

### 2.28 Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Hazırlanan mali tablolarda, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla dönem sonuçlarına dayanılarak tahmin edilen Kurumlar Vergisi yükümlülüğü için karşılık ayrılmaktadır. Kurumlar Vergisi yükümlülüğü dönem sonucunun kanunen kabul edilmeyen giderler ve indirimler dikkate alınarak düzeltilmesinden sonra bulunan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, varlıkların ve borçların mali tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Başlıca geçici farklar, gelir ve giderlerin SPK tebliğleri ve vergi kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır. Ertelenmiş vergi, varlıkların oluştuğu veya yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemde geçerli olması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır ve gelir tablosuna gider veya gelir olarak kaydedilir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya aktif, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında ilişikteki mali tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi aktif, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanması olası durumlarda ayrılır. Bu alacaktan artık yararlanılamayacağı anlaşıldığı oranda ilgili aktiften silinir.

Son dönemlerini zararlı sonuçlandırmış olan işletmeler, kullanılmayan mali zarardan veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından faydalanmaya yetecek kadar yeterli mali karın oluşacağı konusunda ikna edici bir kanıt sunabilmeleri veya yeterli vergilendirilebilir geçici farkların bulunması halinde, kullanılmayan mali zararından veya kullanılmayan vergi indirim ve istisnalarından kaynaklanan ertelenen bir vergi varlığını mali tablolara alır. Bu tür durumlarda, ertelenen vergi varlığının tutarı ve söz konusu varlığın kayıtlara yansıtılmasını destekleyen kanıtın niteliği hakkında mali tablo dipnotlarında açıklama yapılır.

Türkiye'de kurum kazançları 31.12.2011 dönemi için % 20 oranında kurumlar vergisine tabidir. Bu oran 31.12.2010 dönemi için de % 20'dir. Ayrıca kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde üçer aylık ara dönemlerde beyan edilen kurum kazançları üzerinden % 20 oranında ( 2010 yılı için % 20 ) geçici vergi ödenmektedir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlardan (vergi matrahından) mahsup edilebilmektedir.

### 2.29 Çalışanlara Sağlanan Faydalar / Kıdem Tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları 01.01.2011 tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki mali tablolara yansıtılmıştır.

### 2.30 Emeklilik Planları

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

### 2.31 Tarımsal Faaliyetler

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

### 2.32 Nakit Akım Tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un davetiye, basın, madencilik ve taşımacılık alanlarındaki faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

### 2.33 Sermaye ve Temettüleri

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilerek kaydedilir. Alınan temettüleri ise tahsil etme hakkının ortaya çıktığı tarihte gelir olarak kaydedilir.

### 2.34 Faktoring işlemleri

Grup, ticari alacaklarının bir bölümünü faktoring yöntemiyle tahsil etmektedir. Faktoring anlaşmaları uyarınca, faktoring şirketi tarafından söz konusu ticari alacaklarının tahsil edilme tarihine kadar ilgili tutarlar konsolide mali tablolarda “Faktör Edilmiş Alacaklar” olarak “Ticari Alacaklar” hesabında ; “Faktoring Borçları” olarak da “Finansal Borçlar” hesabında takip edilmektedir. Faktör edilen alacakların tahsilat riski, faktoring şirketi tarafından ilgili alacak tahsil edilinceye kadar Grup’a ait olup söz konusu faktör edilmiş alacakların vadesinde tahsil edilememesi riskine istinaden faktoring firması tarafından yansıtılan ek bir komisyon söz konusu değildir. Faktoring şirketi tarafından söz konusu işlemlere istinaden kesilen komisyon faturaları finansman gideri olarak konsolide kapsamlı gelir tablolarına yansıtılmaktadır.

### 2.35 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklamasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir.

Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir. Grup’un önemli muhasebe varsayım ve tahminleri şunlardır:

#### a) Altın rezervleri

Grup 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 2004 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 2010 ve 2011 tarihleri 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) Şerefiye ve maddi duran varlıkların taşınan değerleri

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 değişiklik gösterebilir ve birtakım maden varlıkları için amortisman, gerçekleşen ile tahmin edilen üretim miktarları arasındaki sapmadan dolayı etkilenmektedir. 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,

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- 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.

Grup 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.

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) İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri, üretim sürecindeki veya sevkiyata hazır hale getirilmiş altın ve gümüşten oluşan dore**

İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri ile üretim sürecindeki altın, belirli ölçümlerin sonucunda ve tahmin edilen üretim sürecine göre değişen geri dönüşüm oranı üzerinden ölçülmektedir. İşlenmeye hazır çıkartılmış maden cevheri kümeleri, üretim sürecindeki altının miktarı periyodik olarak yapılan sayımlar ve raporlamalarla tespit edilmektedir. Grup yönetimi, cevherin tahmin edilen tenor oranıyla gerçekleşen işlenmiş altın miktarını karşılaştırarak; tahmin edilen geri dönüşüm oranını gerçekleşen geri dönüşüm oranıyla aylık olarak karşılaştırmakta ve gerekli güncellemeleri yapmaktadır.

### **d) Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanması**

Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve kapanmasına istinaden konsolide finansal tablolara yansıtılan karşılıkların tutarı, Grup yönetiminin planlarına ve ilgili yasal düzenlemelerin gerektirdiklerine dayanmakta olup, söz konusu plan ve yasal düzenlemelerdeki değişiklikler, kullanılan indirgenme oranları ve maden rezervlerine istinaden yapılan tahminlerdeki değişiklikler karşılıkları etkileyebilmektedir.

### **e) Gelir vergileri**

Nihai vergi tutarına olan etkileri kesinleşmeyen ilgili birçok işlem ve hesaplama normal iş akışı sırasında gerçekleşmekte olup bu gibi durumlar gelir vergisi karşılığı belirlenmesi sırasında önemli muhakemelerin kullanılmasını gerektirmektedir.

Grup, vergisel olayların sonucunda ödenmesi tahmin edilen ek vergilerin oluşturduğu vergi yükümlülüklerini kayıtlarına almaktadır. Şirket'in bağlı ortaklığından kaynaklanan, önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği (mali zararlardan doğan vergi alacaklarının tamamı) mali zararların, söz konusu bağlı ortaklık tarafından gelecekteki kullanımlarının kuvvetle muhtemel olmaması nedeniyle kayıtlara alınmamıştır. Bu konular ile ilgili oluşan nihai vergisel sonuçların, başlangıçta kaydedilen tutarlardan farklı olduğu durumlarda, bu farklar belirlendiği dönemlerdeki gelir vergisi karşılığı ve ertelenen vergi bakiyelerini etkileyebilecektir. Grup'un sahip olduğu yatırım teşviklerinden doğan ve önümüzdeki dönemlerde faydalanabileceği vergi indirimleri, Grup'un söz konusu teşviklerden gelecekte yararlanmasının kuvvetle muhtemel olması nedeniyle kayıtlara alınmıştır.

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### f) Yasal riskler

Grup, maden sektöründe faaliyetlerini sürdürdüğünden, yasalardan ve mevzuatlardan kaynaklanan birçok riske maruz kalmaktadır. Bilanço tarihi itibarıyla mevcut olan veya gelecekte maruz kalınacak yasal uygulamaların ve davaların sonuçları, Grup yönetiminin geçmiş tecrübeleri doğrultusunda ve alınan hukuki danışmanlıklar sonucunda, belirli bir oran dahilinde tahmin edilebilmektedir. Grup aleyhine alınabilecek bir karar veya uygulamanın olumsuz etkileri Grup’un faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilir.

### DİPNOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

#### 31.12.2011

11.08.2010 tarihinde Grubun Bağlı Ortaklıklarından Koza Altın İşletmeleri A.Ş.’nin Yönetim Kurulu kararı gereğince, %99,79 oranıyla kontrol edilen Şirketin bağlı ortaklığı Koza İpek Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin (Newmont Altın) 31.12.2010 tarihli bilançosu esas alınarak mevcut aktif ve pasiflerinin, TTK, Kurumlar Vergisi Kanunu ve SPK’nın ilgili hükümleri uyarınca tasfiyesiz infisah yoluyla, bir bütün halinde devir alınması suretiyle, Şirket ile birleştirilmesine ve SPK’ya konu ile ilgili olarak gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu başvuru SPK tarafından 20.01.2011 tarihinde kabul edilmiştir. Koza İpek Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.’nin 01.03.2011 tarihinde yapılan Genel Kurulu ile devir işlemi gerçekleşmiş, 04.03.2011 tarih ve 7765 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil işlemi ilan olunmuştur.

Grubun Bağlı Ortaklıklarından, ATP İnşaat Ticaret ve A.Ş., sahip olduğu Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş. hisselerini Koza Altın İşletmeleri A.Ş.’ye devretmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş., dolaylı bağlı ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. firmasının hisselerinin % 99,98’ini Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. ve Koza İpek Holding A.Ş. firmasından 27 Aralık 2011 tarihinde 14.737.642 TL karşılığında devir almıştır.

#### 31.12.2010

Grubun Bağlı Ortaklıklarından, ATP İnşaat Ticaret ve A.Ş.’nin Bağlı Ortaklıklarından Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Newmont Altın’ın (27.08.2010 tarihinden itibaren Koza İpek Madencilik A.Ş.) %99,84 oranındaki hissesinin Newmont Overseas ve Canmont Mining ile yapılan “Hisse Alım Sözleşmesine” istinaden 28.06.2010 tarihinde Newmont Altın Koza Altın İşletmeleri A.Ş. satın almıştır. Koza altın, %94,84 oranındaki Newmont Altın hisselerinin toplam satın alım bedeli olan 8.500.000 ABD Dolarının, 537.780 ABD Doları ve 2.462.220 ABD Dolarını sırasıyla 28.06.2010 ve 02.07.2010 tarihlerinde ödemiş, geri kalan 5.500.000 ABD Doları tutarındaki satın alım bedelinin 3.000.000 ABD Doları tutarındaki kısmı bilanço tarihinden itibaren en az bir yıl sonrası için planlanan Diyadin Projesinin başlamasını müteakip ve kalan 2.500.000 ABD Doları tutarındaki kısmı ise ikinci ödmeden bir yıl sonra ödenecektir.

İşletme birleşmelerini konu alan UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri”, iktisap maliyetinin, iktisap edilen işletmenin daha önceden finansal tabloalarında yer almayan duran varlıklar da dahil olmak üzere, tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülüklerin iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değerleri belirlenmek suretiyle muhasebeleştirilmesini öngörmektedir.

Grup 28.10.2010 tarihindeki işletme birleşmesinin ilk muhasebeleştirilmesi ile ilgili çalışmalarını tamamlamış olup UFRS 3 (Revize) de yer alan, işletme birleşmesinden itibaren bir yıl ile sınırlı olan, ölçme dönemi sona ermiştir. Değerlendirmelerin sonucunda 31.12.2011 tarihi itibarıyla Newmont Altının iktisabından kaynaklı şerefiyede herhangi bir değer düşüklüğü beklenmemektedir.

UFRS 3 (Revize)’deki hükümler doğrultusunda, kontrol gücü olmayan paylar, iktisap edilen varlığın net varlıklar içindeki paylarının değeri üzerinden değerlendirilmiş ve önemlilik ilkesi gereği kontrol gücü olmayan paylar konsolide finansal tablolara yansıtılmamıştır.

Newmont Altının 28.06.2010 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değeri ile hesaplanan şerefiyesi 11.232.184,00 TL, iktisaptan kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerin iktisap tarihindeki gerçeğe uygun değeri 1.998.318,00 TL olmuştur.

Grubun Bağlı Ortaklıklarından, ATP İnşaat Ticaret ve A.Ş., Newmont Altın’ın (27.08.2010 tarihinden itibaren Koza İpek Madencilik A.Ş.) %0,16 oranındaki hissesinin Newmont Overseas ve Canmont Mining ile yapılan “Hisse Alım Sözleşmesine” istinaden 28.06.2010 tarihinde 15.090,46 TL’ye satın almıştır. 27.08.2010 tarihinde Ankara 8.Ticaret Mahkemesinin öz varlık tespiti sonucu söz konusu %0,16 oranındaki paylar için 11.685,15 TL daha ödeme yapılmış ve toplam maliyet 26.775,61 TL olmuştur. Koza Altın İşletmeleri A.Ş.’nin 01.01.2010-



## **KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**

### **SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

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

---

31.12.2011 hesap dönemine ait denetimden geçmiş Konsolide Mali Tablolarında, Koza İpek Madencilik A.Ş.nin özkaynaklarının tamamının elemine edilmesi nedeniyle, ATP İnşaat Ticaret ve A.Ş.nin Koza İpek Madencilik A.Ş.nin sermayesinde sahip olduğu %0,16 oranında 26.775,61 TL tutarındaki payı Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.nin 01.01.2010-31.12.2011 hesap dönemine ait Konsolide Mali Tablolarında şerefiye olarak raporlanmıştır. 26.775,61 TL “Dipnot 20 Şerefiye” dipnotunda raporlanmıştır.

#### **DİPNOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI**

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 5 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

#### 31.12.2011

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Turizm	Gıda	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
Dönen Varlıklar	61.093.646	745.198.079	85.628.204	526.961	21.894.747	12.355.345	(53.755.694)	872.941.288
Duran Varlıklar	54.406.355	911.106.719	183.739.124	34.531.026	157.546.158	8.718.024	(648.138.806)	701.908.600
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>115.500.001</b>	<b>1.656.304.798</b>	<b>269.367.328</b>	<b>35.057.987</b>	<b>179.440.905</b>	<b>21.073.369</b>	<b>(701.894.500)</b>	<b>1.574.849.888</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	56.077.662	145.067.208	9.822.590	6.045.114	6.628.944	20.908.515	(53.386.142)	191.163.891
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.472.915	64.215.405	1.622.849	2.952.064	71.998	39.961	(12.346.813)	58.028.379
Özkaynaklar	57.949.424	1.447.022.185	257.921.889	26.060.809	172.739.963	124.893	(636.161.545)	1.325.657.618
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>115.500.001</b>	<b>1.656.304.798</b>	<b>269.367.328</b>	<b>35.057.987</b>	<b>179.440.905</b>	<b>21.073.369</b>	<b>(701.894.500)</b>	<b>1.574.849.888</b>

#### 31.12.2011

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Turizm	Gıda	Eliminasyon Düzeltmeleri	Toplam
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>								
Satış Gelirleri	86.251.058	894.212.320	12.327.786	2.913.736	6.455.169	2.598.476	(114.278.937)	890.479.608
Satışların Maliyeti (-)	(86.058.696)	(261.646.449)	(9.503.497)	(4.760.099)	(10.768.416)	(1.860.929)	117.792.307	(256.805.779)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>	<b>192.362</b>	<b>632.565.871</b>	<b>2.824.289</b>	<b>(1.846.363)</b>	<b>(4.313.247)</b>	<b>737.547</b>	<b>3.513.370</b>	<b>633.673.829</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(14.583.361)	(2.570.609)	(1.955.187)	0	(528.433)	(4.692)	8.955.102	(10.687.180)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(33.524.161)	(49.001.457)	(3.952.925)	(270.177)	(6.163.127)	(594.650)	2.541.513	(90.964.984)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	0	(26.532.294)	(88.112)	0	0	0	3.850	(26.616.556)
Diğer Faaliyet Gelirleri	17.230.570	2.875.822	729.307	1	216.517	6.973	(10.993.219)	10.065.971
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(7.449.499)	(33.545.157)	(2.256.034)	(13)	(350.801)	(85)	542.729	(43.058.860)
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>	<b>(38.134.089)</b>	<b>523.792.176</b>	<b>(4.698.662)</b>	<b>(2.116.552)</b>	<b>(11.139.091)</b>	<b>145.093</b>	<b>4.563.345</b>	<b>472.412.220</b>
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler	849.452	90.414.504	5.611.932	2.785.853	4.334.931	3.298	(10.705.907)	93.294.063
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)	(3.962.344)	(39.768.814)	(119.475)	(2.393.104)	(1.421.496)	(53.395)	938.862	(46.779.766)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>	<b>(41.246.981)</b>	<b>574.437.866</b>	<b>793.795</b>	<b>(1.723.803)</b>	<b>(8.225.656)</b>	<b>94.996</b>	<b>(5.203.700)</b>	<b>518.926.517</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>	<b>3.778.566</b>	<b>(95.036.245)</b>	<b>(319.171)</b>	<b>344.039</b>	<b>1.113.901</b>	<b>(20.102)</b>	<b>0</b>	<b>(90.139.012)</b>
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	0	(102.109.306)	(546.285)	0	0	0	0	(102.655.591)
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	3.778.566	7.073.061	227.114	344.039	1.113.901	(20.102)	0	12.516.579
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>(37.468.415)</b>	<b>479.401.621</b>	<b>474.624</b>	<b>(1.379.764)</b>	<b>(7.111.755)</b>	<b>74.894</b>	<b>(5.203.700)</b>	<b>428.787.505</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>	<b>(37.468.415)</b>	<b>479.401.621</b>	<b>474.624</b>	<b>(1.379.764)</b>	<b>(7.111.755)</b>	<b>74.894</b>	<b>(5.203.700)</b>	<b>428.787.505</b>
Azınlık Payları	0	0	0	0	0	0	254.807.654	254.807.654
Ana Ortaklık Payları	(37.468.415)	479.401.621	474.624	(1.379.764)	(7.111.755)	74.894	(260.011.354)	173.979.851

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ: XI NO: 29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

### 31.12.2010

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Turizm	Konsolidasyon Eliminasyonu	Toplam
Dönen Varlıklar	42.502.079	346.507.422	17.513.813	864.474	12.042.642	(5.589.284)	413.841.146
Duran Varlıklar	62.497.000	828.784.796	224.422.685	26.262.549	107.197.337	(685.188.454)	563.975.913
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>104.999.079</b>	<b>1.175.292.218</b>	<b>241.936.498</b>	<b>27.127.023</b>	<b>119.239.979</b>	<b>(690.777.738)</b>	<b>977.817.059</b>
Kısa Vadeli Yükümlülükler	41.445.839	72.843.075	281.314	4.942.084	8.582.830	(5.589.283)	122.505.859
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.159.002	46.002.825	299.203	7.257.278	29.323	0	54.747.631
Özkaynaklar	62.394.238	1.056.446.318	241.355.981	14.927.661	110.627.826	(685.188.455)	800.563.569
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>	<b>104.999.079</b>	<b>1.175.292.218</b>	<b>241.936.498</b>	<b>27.127.023</b>	<b>119.239.979</b>	<b>(690.777.738)</b>	<b>977.817.059</b>

### 31.12.2010

	Basın	Maden	Davetiye	Taşımacılık	Turizm	Eliminasyon Düzeltilmeleri	Toplam		
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>									
Satış Gelirleri			55.988.661	587.919.660	9.555.695	2.108.335	1.499.403	(115.526.787)	541.544.967
Satışların Maliyeti (-)			(60.026.799)	(246.943.908)	(7.362.780)	(4.000.942)	(1.343.777)	117.601.172	(202.077.034)
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>			<b>(4.038.138)</b>	<b>340.975.752</b>	<b>2.192.915</b>	<b>(1.892.607)</b>	<b>155.626</b>	<b>2.074.385</b>	<b>339.467.933</b>
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)			(13.608.034)	(3.947.600)	(1.308.906)	0	0	2.926.908	(15.937.632)
Genel Yönetim Giderleri (-)			(28.317.884)	(34.979.214)	(1.879.516)	(221.196)	(1.039.963)	2.235.049	(64.202.724)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)			0	(14.624.569)	0	0	0	0	(14.624.569)
Diğer Faaliyet Gelirleri			7.613.371	2.533.306	292.184	22	7.288	(7.136.950)	3.309.221
Diğer Faaliyet Giderleri (-)			(3.159.291)	(2.076.600)	(3.353)	0	(58.671)	(4.980)	(5.302.895)
<b>FAALİYET KARI/ZARARI</b>			<b>(41.509.976)</b>	<b>287.881.075</b>	<b>(706.676)</b>	<b>(2.113.781)</b>	<b>(935.720)</b>	<b>94.412</b>	<b>242.709.334</b>
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Gelirler			853.199	56.558.579	2.566.309	1.849.630	930.357	(13.731.795)	49.026.279
(Esas Faaliyet Dışı) Finansal Giderler (-)			(3.657.303)	(25.965.223)	(1.184.134)	(1.828.093)	(610.140)	323.628	(32.921.265)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>			<b>(44.314.080)</b>	<b>318.474.431</b>	<b>675.499</b>	<b>(2.092.244)</b>	<b>(615.503)</b>	<b>(13.313.755)</b>	<b>258.814.348</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri</b>			<b>7.591.540</b>	<b>(56.245.082)</b>	<b>(45.094)</b>	<b>416.195</b>	<b>95.899</b>	<b>0</b>	<b>(48.186.542)</b>
- Dönem Vergi Gelir/Gideri			0	(58.261.777)	(129.713)	0	0	0	(58.391.490)
- Ertelemiş Vergi Gelir/Gideri			7.591.540	2.016.695	84.619	416.195	95.899	0	10.204.948
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>			<b>(36.722.540)</b>	<b>262.229.349</b>	<b>630.405</b>	<b>(1.676.049)</b>	<b>(519.604)</b>	<b>(13.313.755)</b>	<b>210.627.806</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>			<b>(36.722.540)</b>	<b>262.229.349</b>	<b>630.405</b>	<b>(1.676.049)</b>	<b>(519.604)</b>	<b>(13.313.755)</b>	<b>210.627.806</b>
Azınlık Payları			0	0	0	0	0	115.409.661	115.409.661
Ana Ortaklık Payları			(36.722.540)	262.229.349	630.405	(1.676.049)	(519.604)	(128.723.416)	95.218.145

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla hazır değerlerin ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kasa	381.066	227.063
Bankalar	695.670.674	295.635.868
Diğer Hazır Değerler	58.593	12.956
Özel Kesim Tahvil, Senet, Bonoları	30.196	29.281
Diğer Menkul Kıymetler	-	1.785
	<b>696.140.529</b>	<b>295.906.953</b>

Bankalarda bulunan mevduatın ayrıntısı aşağıda sunulmuştur:

	31.12.2011 (TL)	31.12.2010 (TL)
<b>BANKALAR:</b>		
A-Vadesiz mevduatlar		
-TL cinsinden	2.434.326	1.655.204
-Döviz cinsinden	171.205	13.991.297
<b>Toplam A</b>	<b>2.605.531</b>	<b>15.646.501</b>
B-Vadeli mevduatlar		
-TL cinsinden	643.404.496	279.856.578
-Döviz cinsinden	49.660.647	132.789
<b>Toplam B</b>	<b>693.065.143</b>	<b>279.989.367</b>
<b>Bankalar toplamı (A+B)</b>	<b>695.670.674</b>	<b>295.635.868</b>
<b>Vade (Gün)</b>	1-30	1-30
<b>Faiz Aralığı ( % )</b>	4,70 – 12,20	2,45 – 8,95

### DİPNOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

### DİPNOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

	Cari Dönem (31.12.2011)			Değerleme Kuru	Tutar
	Anapara	Faiz	Toplam		
<b><u>Kısa Vadeli Finansal Borçlar</u></b>					
<b>Kısa Vadeli Krediler (Kısa Vadeli factoring borçları)</b>					
TL	3.457.718	0	3.457.718		3.457.718
					<b>3.457.718</b>
<b>Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları</b>					
USD	10.766.500	124.821	10.891.321	1,8889	20.572.616
					<b>20.572.616</b>
					<b>24.030.334</b>

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### Uzun Vadeli Finansal Borçlar

#### Uzun Vadeli Krediler

USD	5.370.062	17.123	5.387.185	1,8889	10.175.854
					<b>10.175.854</b>
					<b>10.175.854</b>

### Önceki Dönem (31.12.2010)

Anapara	Faiz	Toplam	Değerleme Kuru	Tutar
---------	------	--------	----------------	-------

### Kısa Vadeli Finansal Borçlar

#### Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımları

USD	10.656.750	230.829	10.887.578	1,5460	16.832.195
					<b>16.832.195</b>

#### Diğer Mali Borçlar ( Vadesi 1 Yıl )

TL	2.687	0	2.687		2.687
					<b>2.687</b>

#### Finansal Kiralama Borçları ( Vadesi 1 Yıl )

EUR	259.919	0	259.919	2,0491	532.601
					<b>532.601</b>

**17.367.483**

### Uzun Vadeli Finansal Borçlar

#### Uzun Vadeli Krediler

USD	16.059.677	153.714	16.213.391	1,5460	25.065.902
					<b>25.065.902</b>

**25.065.902**

## DİPNOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

## DİPNOT 10 – TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

TİCARİ ALACAKLAR ( Kısa Vadeli )	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ticari Alacaklar*	14.294.723	22.351.209
Faktör Edilmiş Alacaklar	3.837.000	-
Alacak Senetleri	510.275	168.587
Alacaklar Reeskontu (-)	(197.046)	(121.366)
Diğer Ticari Alacaklar*	295.433	126.103
Şüpheli Ticari Alacaklar	737.092	684.258
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı (-)	(737.092)	(684.258)
	<b>18.740.385</b>	<b>22.524.533</b>

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

<b>TİCARİ BORÇLAR ( Kısa Vadeli )</b>	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
Senetsiz Ticari borçlar*	51.373.268	23.703.432
Borç Senetleri	1.379.532	559.000
Borçlar Reeskontu (-)	(396.404)	(331.444)
Diğer Ticari Borçlar*	1.457.438	9.020.590
	<b>53.813.834</b>	<b>32.951.578</b>

<b>TİCARİ BORÇLAR ( Uzun Vadeli )</b>	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
Senetli Ticari borçlar*	2.390.828	-
-Doğu Anadolu Hisse Alımından Kaynaklanan Borç	2.390.828	-

(\*) Bu tutar içinde yeralan ilişkili taraflarla ilgili tutarlar Dipnot 37 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

### DİPNOT 11 – DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

<b>DİĞER ALACAKLAR ( Kısa Vadeli )</b>	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
Verilen Depozito ve Teminatlar	46.027	278.153
Ortaklardan Alacaklar*	1.187.581	1.977.505
Bağlı Ortaklıklardan Alacaklar*	-	-
Personelden Alacaklar	597.857	283.753
Diğer çeşitli alacaklar*	16.598.172	9.390.532
-Vergi Dairesi KDV Alacakları	15.020.515	7.953.484
-Diğer Alacaklar	1.577.657	1.437.048
	<b>18.429.637</b>	<b>11.929.943</b>

<b>DİĞER BORÇLAR ( Kısa Vadeli )</b>	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
Alınan depozito ve teminatlar	4.241	1.932
Ortaklara Borçlar*	-	306.302
Personele Borçlar	1.527.405	1.206.586
Diğer Çeşitli Borçlar*	9.569.666	7.851.669
-Yaşam TV. A.Ş. Hisse Alımı ile ilgili kalan bakiye	9.444.500	7.730.300
-Diğer Alacaklar	125.166	121.369
Diğer Borçlar Reeskontu (-)	-	(985)
Ödenecek Vergi ve Fonlar	4.872.771	3.617.065
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	4.552.362	2.221.002
Ödenecek Diğer Yükümlülükler	127.425	101.530
Diğer KDV	-	114.142
	<b>20.653.870</b>	<b>15.419.243</b>

<b>DİĞER ALACAKLAR ( Uzun Vadeli )</b>	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
Verilen Depozito ve Teminatlar	697.290	168.724

<b>DİĞER BORÇLAR ( Uzun Vadeli )</b>	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
Diğer Çeşitli Borçlar*	10.388.950	8.503.000
-Koza İpek Madencilik A.Ş. Hisse Alımı ile ilgili kalan bakiye	10.388.950	8.503.000

(\*) Bu tutar içinde yeralan ilişkili taraflarla ilgili tutarlar Dipnot 37 İlişkili Taraf Açıklamaları dipnotunda açıklanmıştır.

### DİPNOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 13 – STOKLAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzeme	31.484.933	19.230.915
Yarı mamüller	24.525.854	27.242.195
Mamüller	18.654.574	3.924.152
Ticari mallar	10.044.855	4.693.803
Diğer stoklar	92.745	322.024
	<b>84.802.961</b>	<b>55.413.089</b>

### DİPNOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

### DİPNOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

### DİPNOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

### DİPNOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur. (31.12.2010:Yoktur).

### DİPNOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 31 Aralık 2011 hesap dönemindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

Maden Varlıkları	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2011
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	173.034.395	45.989.350	0	219.023.745
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	126.635.848	36.565.252	0	163.201.100
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	27.929.779	16.702.533	0	44.632.312
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	13.660.305	102.853	0	13.763.158
	<b>341.260.327</b>	<b>99.359.988</b>	<b>0</b>	<b>440.620.315</b>

Birikmiş Amortismanlar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2011
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	75.895.747	20.041.432	0	95.937.179
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	111.173.958	24.397.610	0	135.571.568
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	20.514.154	9.801.463	0	30.315.617
Satın Alınan Maden Hakları Maliyeti	8.010.956	852.408	0	8.863.364
	<b>215.594.815</b>	<b>55.092.913</b>	<b>0</b>	<b>270.687.728</b>

Maddi Duran Varlıklar	01.01.2010	İlaveler	Çıkışlar-Transferler	31.12.2011
Arazi ve Arsalar	23.155.982	820.849	5.296.120	18.680.711
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	57.434.461	42.836.962	0	100.271.423
Binalar	43.234.896	113.995.712	2.692	157.227.916
Tesis, Makina ve Cihazlar	162.507.414	65.579.178	373.772	227.712.820
Taşıtlar	41.932.504	6.357.341	2.136.604	46.153.241
Demirbaşlar	24.354.553	22.891.756	524.786	46.721.523
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.134.442	132.523	68.770	1.198.195
Yapılmakta Olan Yatırımlar	103.043.951	82.886.448	174.569.607	11.360.792
	<b>456.798.203</b>	<b>335.500.769</b>	<b>182.972.351</b>	<b>609.326.621</b>

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

<b>Birikmiş Amortismanlar</b>	<b>01.01.2010</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar-Transferler</b>	<b>31.12.2011</b>
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	34.600.536	3.192.075	10.634	37.781.977
Binalar	7.199.515	3.064.555	22	10.264.048
Tesis, Makina ve Cihazlar	105.391.559	11.623.044	190.360	116.824.243
Taşıtlar	15.767.246	5.179.436	1.769.353	19.177.329
Demirbaşlar	13.335.745	4.096.050	317.137	17.114.658
Diğer Maddi Duran Varlıklar	57.729	26.974	51.921	32.782
	<b>176.352.330</b>	<b>27.182.134</b>	<b>2.339.427</b>	<b>201.195.037</b>
<b>Net Defter Değeri</b>	<b>406.111.385</b>	<b>352.585.710</b>	<b>180.632.924</b>	<b>578.064.171</b>

1 Ocak – 31 Aralık 2010 hesap dönemindeki maddi duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>Maden Varlıkları</b>	<b>01.01.2010</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31.12.2011</b>
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	109.155.120	63.879.275	0	173.034.395
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	116.179.066	10.456.782	0	126.635.848
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	24.699.839	6.540.954	3.311.014	27.929.779
Satın Alman Maden Hakları Maliyeti	13.198.693	461.612	0	13.660.305
	<b>263.232.718</b>	<b>81.338.623</b>	<b>3.311.014</b>	<b>341.260.327</b>

<b>Birikmiş Amortismanlar</b>	<b>01.01.2010</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31.12.2011</b>
Maden Sahası Geliştirme Maliyeti	49.497.139	26.398.608	0	75.895.747
Ertelenen Maden Çıkarma Maliyeti	96.872.922	14.301.036	0	111.173.958
Maden Tesisinin Rehabilitasyonu Maliyeti	19.412.103	1.436.160	334.109	20.514.154
Satın Alman Maden Hakları Maliyeti	6.429.428	1.581.528	0	8.010.956
	<b>172.211.592</b>	<b>43.717.332</b>	<b>334.109</b>	<b>215.594.815</b>

<b>Maddi Duran Varlıklar</b>	<b>01.01.2010</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31.12.2011</b>
Arazi ve Arsalar	23.612.534	639.498	1.096.050	23.155.982
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	46.356.989	11.077.472	0	57.434.461
Binalar	32.366.643	10.868.253	0	43.234.896
Tesis, Makina ve Cihazlar	145.155.860	17.351.554	0	162.507.414
Taşıtlar	36.589.647	5.502.741	159.884	41.932.504
Demirbaşlar	20.808.443	3.559.048	12.938	24.354.553
Diğer Maddi Duran Varlıklar	85.177	1.049.265	0	1.134.442
Yapılmakta Olan Yatırımlar	24.269.910	99.699.586	20.925.545	103.043.951
	<b>329.245.203</b>	<b>149.747.417</b>	<b>22.194.417</b>	<b>456.798.203</b>

<b>Birikmiş Amortismanlar</b>	<b>01.01.2010</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31.12.2011</b>
Arazi ve Arsalar	0	0	0	0
Yeraltı -Yerüstü Düzenleri	31.362.472	3.238.064	0	34.600.536
Binalar	4.819.343	2.380.172	0	7.199.515
Tesis, Makina ve Cihazlar	92.126.120	13.265.439	0	105.391.559
Taşıtlar	10.893.931	5.002.458	129.143	15.767.246
Demirbaşlar	10.473.195	2.872.391	9.841	13.335.745
Diğer Maddi Duran Varlıklar	42.158	15.571	0	57.729
	<b>149.717.219</b>	<b>26.774.095</b>	<b>138.984</b>	<b>176.352.330</b>



# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>270.549.110</b>	<b>160.594.613</b>	<b>25.032.338</b>	<b>406.111.385</b>
--------------------------	--------------------	--------------------	-------------------	--------------------

### DİPNOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak – 31 Aralık 2011 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>	<b>01.01.2010</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar-Transferler</b>	<b>31.12.2011</b>
Haklar	7.021.819	7.047.039	3.673.061	10.395.797
Özel Maliyetler	1.232.514	35.682	82.955	1.185.241
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	47.870.632	679.461	114.595	48.435.498
	<b>56.124.965</b>	<b>7.762.182</b>	<b>3.870.611</b>	<b>60.016.536</b>

  

<b>Tükenme Payları</b>	<b>01.01.2010</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar-Transferler</b>	<b>31.12.2011</b>
Haklar	3.604.377	310.861	1.262.877	2.652.361
Özel Maliyetler	582.530	235.533	77.336	740.727
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	4.137.006	1.019.684	97.970	5.058.720
	<b>8.323.913</b>	<b>1.566.078</b>	<b>1.438.183</b>	<b>8.451.808</b>

  

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>47.801.052</b>	<b>6.196.104</b>	<b>2.432.428</b>	<b>51.564.728</b>
--------------------------	-------------------	------------------	------------------	-------------------

1 Ocak – 31 Aralık 2010 hesap dönemindeki maddi olmayan duran varlıkların hareketleri aşağıdaki gibidir:

<b>Maddi Olmayan Duran Varlıklar</b>	<b>01.01.2010</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31.12.2011</b>
Haklar	6.679.902	341.917	0	7.021.819
Özel Maliyetler	1.013.726	234.244	15.456	1.232.514
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	47.586.745	283.887	0	47.870.632
	<b>55.280.373</b>	<b>860.048</b>	<b>15.456</b>	<b>56.124.965</b>

  

<b>Tükenme Payları</b>	<b>01.01.2010</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31.12.2011</b>
Haklar	3.002.343	602.120	86	3.604.377
Özel Maliyetler	383.952	214.033	15.455	582.530
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	3.143.445	993.561	0	4.137.006
	<b>6.529.740</b>	<b>1.809.714</b>	<b>15.541</b>	<b>8.323.913</b>

  

<b>Net Defter Değeri</b>	<b>48.750.633</b>	<b>(949.666)</b>	<b>(85)</b>	<b>47.801.052</b>
--------------------------	-------------------	------------------	-------------	-------------------

### DİPNOT 20 – ŞEREFİYE

- 31.12.2011

<b>Şirket</b>	<b>Karşı Şirket</b>	<b>Bakiye</b>
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	35.335
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	22.897
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	ATP Koza Turizm Seyh.ve Tic. A.Ş.	1.340.095
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Mastra Madencilik A.Ş.	2.784.852
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	11.232.184
		<b>15.415.363</b>

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Şirket	ATP İnş. ve Tic. A.Ş.	Koza Altın İşlt. A.Ş.	Konsolide Toplam
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	35.335	-	35.335
Mastra Madencilik A.Ş.	-	2.784.852	2.784.852
Yaşam Televizyon Yayın Hizm.A.Ş.	22.897	-	22.897
ATP Koza Turizm Seyh.ve Tic. A.Ş.	1.340.095	-	1.340.095
Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	-	11.232.184	11.232.184
<b>Şerefiye Toplamları</b>	<b>1.398.327</b>	<b>14.017.036</b>	<b>15.415.363</b>

### • 31.12.2010

Şirket	Karşı Şirket	Bakiye
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	35.335
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Doğu Anadolu Maden Arama ve sondaj A.Ş.	22.725.696
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş.	22.898
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	ATP Koza Turizm Seyh.ve Tic. A.Ş.	1.340.095
ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.	Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	26.775
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Mastra Madencilik A.Ş.	2.784.852
Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	11.232.184
		<b>38.167.835</b>

Şirket	ATP İnş. ve Tic. A.Ş.	Koza Altın İşlt. A.Ş.	Konsolide Toplam
Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.	35.335	-	35.335
Mastra Madencilik A.Ş.	0	2.784.852	2.784.852
Doğu Anadolu Maden Arama ve sondaj A.Ş.	22.725.696	-	22.725.696
Yaşam Televizyon Yayın Hizm.A.Ş.	22.898	-	22.898
ATP Koza Turizm Seyh.ve Tic. A.Ş.	1.340.095	-	1.340.095
Koza İpek Madencilik San.ve Tic. A.Ş.	26.775	11.232.184	11.258.959
<b>Şerefiye Toplamları</b>	<b>24.150.799</b>	<b>14.017.036</b>	<b>38.167.835</b>

Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. nin bağlı ortaklığı Doğu Anadolu Maden Arama ve sondaj A.Ş.’nin 22.725.696 TL olan şerefiyesi bu şirketin Dolaylı bağlı ortaklık olan Koza Altın İşletmeleri A.Ş. ye devredilmesi nedeniyle özkaynaklarla ilişkilendirilmiştir.

Şerefiye, sektör bazındaki faaliyetleri, ortalama sermaye maliyetleri ve şerefiyenin doğduğu şirketlerdeki özsermaye değerleri dikkate alınarak yapılan hesaplama sonucunda değer düşüklüğüne rastlanılmamıştır.

### DİPNOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur)

### DİPNOT 22 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<b>BORÇ KARŞILIKLARI (Kısa Vadeli Yükümlülükler)</b>	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	18.823.998	19.815.446
- Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı	744.570	5.934.642
- Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	11.998.374	6.335.190
- Dava karşılığı	5.881.054	7.545.614
	<b>18.623.998</b>	<b>19.815.446</b>

<b>BORÇ KARŞILIKLARI (Uzun Vadeli Yükümlülükler)</b>	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
Diğer Borç ve Gider Karşılıkları	28.412.539	16.780.654

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

-Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı	28.412.539	16.780.654
--	------------	------------

### a ) Karşılıklar

#### 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla,

Ana Ortaklık Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 110.478.-TL karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı olarak 744.570.-TL. , Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı olarak kısa vadeli 11.998.374.-TL.Uzun vadeli 28.412.539.-TL. Karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. İş Mahkemelerinde devam eden davaları için 422.946.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 144.608.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Basın ve Basım A.Ş. devam eden davaları için 3.477.405.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 111.147.-TL ve devam eden davaları için 1.848.437.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksiyon ve Tic.A.Ş. devam eden davaları için 9.000.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret LTD.ŞTİ. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 370.859.-TL ve devam eden davaları için 99.813.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti. devam eden davaları için 23.453.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

#### 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla,

Ana Ortaklık Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 3.896.-TL karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. Rödevans ve devlet maden hakkı gider karşılığı olarak 5.934.642.-TL. , Çevre rehabilitasyonu, maden sahalarının ıslahı ve maden kapama karşılığı olarak kısa vadeli 6.335.190.-TL.Uzun vadeli 16.780.654.-TL. Karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. İş Mahkemelerinde devam eden davaları için 653.847.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Gazetecilik ve Yayıncılık A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 366.082.-TL ve devam eden davaları için 3.097.896.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 111.147.-TL ve devam eden davaları için 3.684.668.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksiyon ve Tic.A.Ş. devam eden davaları için 17.550.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret LTD.ŞTİ. Şüpheli Alacak Karşılığı olarak 203.134.-TL ve devam eden davaları için 20.300.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti. devam eden davaları için 71.353.-TL tutarında karşılık ayrılmıştır.

### b ) Teminat ve İpotek olarak Alınan Mektup, Çek ve Senetler

#### 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla,

Ana Ortaklık tarafından kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış olan teminat tutarı 535.000.-TL'dir.

Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 1.680.171.-TL alınmıştır.

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından teminat olarak 9.141.787.-TL. , 12.450.130.-USD ve 37.000.-EUR alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. tarafından teminat olarak 30.000.-TL. Ve 209.000.-USD alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 1.444.693.-TL, 3.053.276.-EUR, 18.000.-GBP ve 1.430.571.-USD alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. tarafından teminat olarak 19.200.-USD alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Koza Gıda Tarım Hayv. San.ve Tic. A.Ş. tarafından teminat olarak 186.250.-USD alınmıştır.

### **31 Aralık 2010 tarihi itibariyle,**

Ana Ortaklık tarafından kısa vadeli ticari alacaklar için alınmış olan teminat tutarı 555.000.-TL'dir.

Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 1.075.666.-TL alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından teminat olarak 23.821.488.-TL. , 5.614.563.-USD ve 294.825.-EUR alınmıştır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. tarafından teminat olarak 1.520.369.-TL, 3.007.122.-EUR ve 3.042.678.-USD alınmıştır.

### **c ) Teminat ve İpotek olarak Verilen Mektup, Çek ve Senetler**

#### **31 Aralık 2011 tarihi itibariyle,**

#### **Teminatlar**

Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından grup şirketleri ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. lehine 78.132.-TL. , Rek-Tur Reklam Paz.ve Tic.LTD.ŞTİ. lehine 92.275.-TL. , Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. lehine 113.300.-TL. ve Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. lehine 228.700.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından 3.761.742.-TL.ve 30.000.-USD tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. tarafından kendi lehine 455.150.-TL, tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. tarafından kendi lehine 3.722.340.-TL, grup şirketleri Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. lehine 86.000.-TL ve Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. lehine 32.500.-TL.tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Havacılık Ticaret A.Ş. tarafından 735.500.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. tarafından tarafından kendi lehine 883.016.-TL ve 815.616.-USD tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. tarafından 10.500.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

#### **İpotekler**

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin aktif değerler üzerindeki ipotek tutarları 900.-TL'dir.

#### **31 Aralık 2010 tarihi itibariyle,**

#### **Teminatlar**

Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından grup şirketleri Keyland Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. lehine 151.412.-TL. , Rek-Tur Reklam Paz.ve Tic.LTD.ŞTİ. lehine 40.975.-TL. , Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. lehine 113.300.-TL. ve şirketi Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. lehine 47.150.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. tarafından 1.270.382.-TL. ve 60.000.-USD tutarlarında teminat verilmiştir.

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. tarafından kendi lehine 245.560.-TL, tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. tarafından kendi lehine 2.019.285.-TL, grup şirketleri Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. lehine 94.000.-TL ve Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. lehine 32.500.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Havacılık Ticaret A.Ş. tarafından 735.500.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. tarafından tarafından kendi lehine 107.561.-TL ve 815.616.-USD tutarlarında teminat verilmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. tarafından 10.500.-TL tutarlarında teminat verilmiştir.

### İpotekler

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin aktif değerler üzerindeki ipotek tutarları 900.-TL'dir.

31.12.2011 ve 31.12.2010 tarihleri itibariyle şirketin teminat / rehin / ipotek pozisyonuna ilişkin tablolar aşağıdaki gibidir :

Şirket Tarafından Verilen TRİ'ler	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	Döviz cinsi	Tutarı	TL karşılığı	Döviz cinsi	Tutarı	TL karşılığı
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
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	TL	10.200.055	10.200.055	TL	4.869.025	4.869.025
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	EUR	0	0	EUR	0	0
	USD	845.616	1.597.284	USD	875.616	1.353.702
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	TL	10.200.055	10.200.055	TL	4.869.025	4.869.025
	EUR	0	0	EUR	0	0
	USD	845.616	1.597.284	USD	875.616	1.353.702
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı						
<b>Toplam</b>			<b>11.797.339</b>			<b>6.222.727</b>
Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirketin Özkaynaklarına oranı			<b>% 0,89</b>			<b>% 0,64</b>

### d) Şarta Bağlı Olaylar

#### 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle,

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. aleyhine açılmış 10 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de de şirket avukatları tarafından takip edilen 11 adet iş dava dosyası , 5 adet basın kuruluşları ile ilgili dava dosyası, 50 adet idari dava dosyası ve 7 adet te diğer dava dosyası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza İpek Basın ve Basım San.Tic. A.Ş. adına devam eden 96 adet Basın, İdare ve İş davası bulunmaktadır.

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. adına devam eden açılmış 62 adet Basın, İdare ve İş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. adına açılmış 1 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret Ltd.Şti. adına açılmış 6 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti. adına açılmış 3 adet iş davası bulunmaktadır.

### 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle,

Dolaylı Bağlı Ortaklık Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş. aleyhine açılmış 18 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'de de şirket avukatları tarafından takip edilen 12 adet iş dava dosyası , 6 adet basın kuruluşları ile ilgili dava dosyası, 48 adet idari dava dosyası ve 10 adet te diğer dava dosyası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Doğu Anadolu Maden Arama ve Sondaj A.Ş. adına devam eden 226 adet Basın, İdare ve İş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Yaşam Televizyon Yayın Hizm. A.Ş. adına devam eden açılmış 163 adet Basın, İdare ve İş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Prodüksüyon ve Tic. A.Ş. adına açılmış 4 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık Rek-Tur Reklam Pazarlama ve Ticaret LTD.ŞTİ. adına açılmış 7 adet iş davası bulunmaktadır.

Dolaylı Bağlı Ortaklık İpek Online Bilişim Hizm. Ltd.Şti. adına açılmış 6 adet iş davası bulunmaktadır.

### DİPNOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

### DİPNOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem Tazminatı Karşılığı	6.509.388	4.269.272

#### Kıdem Tazminatı Karşılığı:

Türk kanunlarına göre Grup en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan (kadınlar için 58 erkekler için 60), ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir. 23 Mayıs 2002 tarihi itibariyle ilgili yasa değişikliğinden, emeklilikten önceki hizmet süresiyle bağlantılı, bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır. Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2011 tarihi itibariyle 2.731,85 TL (31 Aralık 2010: 2.517,01 TL) ile sınırlanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplanmalarında aşağıda kriterler dikkate alınmaktadır;

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kıdem Tazminatı Tavanı	2.805,04	2.623,33
Yıllık İskonto Oranı	% 4,66	% 4,66
Emeklilik Olasılığı	% 98 - % 99	% 98 - % 99

Yukarıda açıklanan yasal düzenlemeler haricinde emeklilik taahhütleri için herhangi bir düzenleme yoktur.

Fon ayrılma zorunluluğu bulunmadığından yükümlülük için fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup çalışanlarının emekliliğinden doğacak gelecekteki olası yükümlülüğünün, bilanço tarihindeki değeri tahmini olarak hesaplanmıştır.

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

UMS 19 “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”, şirketlerin belirli sosyal hak planları kapsamındaki yükümlülüklerinin tahmini için aktüer değerlendirme yöntemlerinin kullanılmasını öngörmektedir. Buna bağlı olarak, toplam yükümlülüğün hesaplanmasında her bir şirket için aktüer varsayımlar ve mevcut yasal yükümlülükler kullanılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2011 dönemine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2010 itibariyle karşılık	4.269.272
Dönem içindeki artış	3.067.471
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(827.355)
<b>31 Aralık 2011 itibariyle karşılık</b>	<b>6.509.388</b>

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Aralık 2010 dönemine ait hareketleri aşağıdaki gibidir:

1 Ocak 2010 itibariyle karşılık	2.834.698
Dönem içindeki artış	2.012.985
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(578.411)
<b>31 Aralık 2011 itibariyle karşılık</b>	<b>4.269.272</b>

### DİPNOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

### DİPNOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen Sipariş Avansları	10.757.658	2.996.891
Gelecek Aylara Ait Giderler	3.205.762	2.826.497
Gelir Tahakkukları	106.648	327.301
Devreden KDV	33.285.404	21.424.269
Diğer KDV	16.224	189.238
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	6.667.699	9.205
İş Avansları	194.117	154.177
Personel Avansları	231.345	139.050
Yayın yapım Programları	27.189	-
Diğer Dönen Varlıklar	335.730	-
	<b>54.827.776</b>	<b>28.066.628</b>

DİĞER DURAN VARLIKLAR	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Verilen Sipariş Avansları(M.D.V.)	22.653.808	27.645.922
Verilen Sipariş Avansları(M.O.D.V.)	214.120	-
Gelecek Yıllara Ait Giderler	196.785	502.169
	<b>23.064.713</b>	<b>28.148.091</b>

DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Kısa Vadeli)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alınan Sipariş avansları	6.955.935	17.742.993
Gelecek Aylara Ait Gelirler	674.692	58.333
Gider Tahakkukları	26.131.291	2.862.566
Rödevans ve Devlet Maden Hakkı Gider Karşılığı	18.228.991	-
Film, Program ve Yayın Gider Karşılığı	7.889.396	2.419.625
Elektrik Gideri Karşılığı	-	422.316
Diğer Gider Karşılıkları	12.904	20.625
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	49.900	-
	<b>33.811.818</b>	<b>20.663.892</b>

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

<b>DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER (Uzun Vadeli )</b>	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	23.788	-

### DİPNOT 27 – ÖZKAYNAKLAR

#### Ödenmiş Sermaye

Şirket'in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle enflasyona göre düzeltilmemiş kayıtlı sermayesi aşağıda belirtilmiştir

	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
Kayıtlı Sermaye Tavanı	600.000.000	200.000.000
Ödenmiş Sermaye	194.040.000	194.040.000

Şirketin 28.08.2010 tarihinde yaptığı Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında kayıtlı sermaye tavanının, 200.000.000 TL'den 600.000.000 TL'ye çıkarılması kararlaştırılmıştır. Kayıtlı sermaye tavanının artırılmasına ilişkin izin, Sanayi ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nün 03.08.2010 tarih ve 4316 sayılı yazısı ile alınmış, Sermaye Piyasası Kurulunun 15.07.2010 tarih ve B.02.1.SP.K.0.13-952/7351 sayılı yazısı ile de onaylanmıştır. 2010 yılı içinde ödenmiş sermayede bir artış gerçekleşmemiştir.

Sermayeye sahip ortakların dökümü aşağıdaki gibidir:

<b>Adı Soyadı/Ünvanı</b>	<b>31.12.2011</b>		<b>31.12.2010</b>	
	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>Pay Tutarı</b>	<b>Pay Oranı (%)</b>	<b>Pay Tutarı</b>
İpek Doğal Enerji A.Ş.	52,25	101.385.900	52,25	101.385.900
Halka Arz	45,00	87.318.000	45,00	87.318.000
İpek Ailesi	0,10	200.000	0,80	1.540.000
Koza İpek Holding A.Ş.	2,65	5.136.100	1,95	3.796.100
	<b>100,00</b>	<b>194.040.000</b>	<b>100,00</b>	<b>194.040.000</b>

#### Sermayeyi Temsil Eden Hisse Senetlerine Tanınan İmtiyazlar

<b>Grup</b>	<b>Nama/Hamiline</b>	<b>Nominal Değeri</b>	<b>İmtiyaz Türü (*)</b>
A	Nama	24.255.000	3 – 4
B	Hamiline	72.765.000	3
C	Hamiline	97.020.000	-

#### **(\*) İmtiyaz Türü :**

1. Kar Payı İmtiyazı
2. Oy İmtiyazı
3. Yönetim Kurulu Seçiminde İmtiyaz
4. Denetim Kurulu Seçiminde İmtiyaz
5. Yeni Pay Alma İmtiyazı Hisse Devri vb. Kısıtlamalar
6. Diğer İmtiyazlar

#### Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar dönem net karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedeklerin ayrıntısına aşağıda yer verilmiştir.



# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Diğer Sermaye Yedekleri	50.532.515	50.532.515
Yasal Yedekler	49.753.521	30.449.578
	<b>100.286.036</b>	<b>80.982.093</b>

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 8 Ocak 2008 tarihli 4/138 sayılı kararı gereğince 1 Ocak 2008 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere payları borsada işlem gören anonim ortaklıklar için, asgari kar dağıtım oranı % 20 (2006: %20) olarak uygulanacaktır. Buna göre bu dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine; belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin % 5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiş ancak bir önceki döneme ilişkin temettü dağıtımını gerçekleştirilmeden sermaye artırımını yapan ve bu nedenle payları “eski” ve “yeni” şeklinde ayrılan anonim ortaklıklardan, 2007 yılı faaliyetleri sonucunda elde ettikleri dönem karından temettü dağıtacaklarını, hesaplayacakları birinci temettüyü nakden dağıtılmaları zorunluluğu getirilmiştir. 1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıklar (enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi): - “Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle; - “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımını veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”, ilişkilendirilmiştir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Yukarıdaki hususa göre Grubun Seri XI, No:29 sayılı Tebliğ'e göre kar dağıtımında baz alınacak Özkaynak tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Net Dönem Karı	173.979.851	95.218.145
Geçmiş Yıllar Karları / ( Zararları )	371.362.148	205.302.229
Kar dağıtımına esas olan toplam özkaynak	<b>545.341.999</b>	<b>300.520.374</b>

### Ana Ortaklık Dışı Paylar

Ana ortaklık dışı paylar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ana Ortaklık Dışı Paylar (Özkaynaklardan)	485.989.583	225.021.102
	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
Ana Ortaklık Dışı Paylar (Dönem Faaliyet sonuçlarından)	254.807.654	115.409.661

### 31.12.2010 :

### **Koza Altın A.Ş. Hisse Senetlerin Alım ve Satımı :**

Hisse Senetleri Grubun Bağlı Ortaklığı Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin halka arzı sırasında; Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. tarafından 3.033.395 Lot, Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. tarafından 5.441.537 Lot İMKB'dan hisse seneti satın alınmıştır.

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Kısa vadeli finansal yatırımlar hesabında raporlanan hisse senetleri ile ilgili olarak T.C.Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulunca gönderilen 13.01.2012 tarih ve 74-528 sayılı yazıda; 13.01.2012 tarih ve 1/5 sayılı toplantısında “Şirketin 01.01.2009-31.12.2009 ve izleyen hesap dönemlerine ilişkin finansal tablolarının incelenmesi neticesinde; 31.03.2010, 30.06.2010, 31.12.2010, 31.12.2010, 31.03.2011, 30.06.2011 ve 31.12.2011 tarihli finansal tabloların, halka arz gelirleri ile halka arz sırasında ve sonrasında alınan ve daha sonra satılan Koza paylarının hatalı muhasebeleştirilmesi nedeniyle UMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” hükümlerine uygun olarak düzeltilmesi, bağımsız denetime veya sınırlı incelemeye tabi olan dönemlerin bağımsız denetimden geçirilmesi ve düzeltilen tüm finansal tabloların bir ay içinde kamuya açıklanması gerektiği hususu” Şirkete bildirilmiştir.

Grup Şirketlerinden Koza Altının stabilizasyon amaçlı Grup şirketlerince satın alınan hisse senetleri, UMS 1 Finansal Tabloların Sunuluşu hükümleri doğrultusunda Finansal Tabloların Gerçeğe Uygun Sunulması ilkesi gereğince “Finansal Yatırım” olarak değerlendirilmiş ve yapılan uygulama bağımsız denetimden de geçmiştir. Ancak SPK, hisse Koza Altının hisse senetlerinin Grup Şirketlerince alım ve satım işlemlerini UMS\_27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar hükümleri doğrultusunda değerlendirmiş ve belirtilen işlemin özkaynak yöntemine göre raporlanması gerektiği hususunu Şirkete bildirmiştir. Bu nedenle söz konusu hisse senetlerinin alım satımı UMS\_27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar hükümleri doğrultusunda değerlendirilmiş ve raporlanmıştır. Ayrıca bağımsız denetime veya sınırlı incelemeye tabi olan dönemler bağımsız denetimden geçirilmiştir.

### DİPNOT 28 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Yurtiçi Satışlar	827.758.605	444.548.531
Yurtdışı Satışlar	62.276.417	99.998.385
Diğer Gelirler	2.874.144	4.309.598
Satıştan İadeler (-)	(1.645.475)	(5.641.734)
Satış İskontoları (-)	(144.535)	(38)
Diğer İndirimler (-)	(639.548)	(1.669.775)
<b>Satış Gelirleri (Net)</b>	<b>890.479.608</b>	<b>541.544.967</b>
Satılan Mamüller Maliyeti (-)	(212.367.257)	(171.582.668)
Satılan Ticari Mallar Maliyeti (-)	(13.626.969)	(8.748.151)
Satılan Hizmet Maliyeti (-)	(30.811.553)	(21.746.215)
<b>Satışların Maliyeti (-)</b>	<b>(256.805.779)</b>	<b>(202.077.034)</b>

### DİPNOT 29 – ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
<b>Araştırma ve Geliştirme Giderleri</b>	<b>26.616.556</b>	<b>14.624.569</b>
-İlk madde ve malzeme giderleri	3.584	-
-Personel ücretleri	39.170	-
-Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	26.540.788	14.624.569
-Çeşitli giderler	33.014	-
-Vergi, resim, harç ve kesintiler	-	-
-Amortisman giderleri	-	-
<b>Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri</b>	<b>10.687.180</b>	<b>15.937.632</b>
-İlk madde ve malzeme giderleri	103.803	66.243

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

-Personel ücretleri	811.325	2.266.312
-Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	6.828.376	11.749.977
-Çeşitli giderler	2.528.855	1.560.114
-Vergi, resim, harç ve kesintiler	116.058	-
-Amortismanlar	298.763	294.986
<b>Genel Yönetim Giderleri</b>	<b>90.964.984</b>	<b>64.202.724</b>
-İlk madde ve malzeme giderleri	957.556	511.204
-Personel ücretleri	46.069.729	34.258.698
-Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	15.186.299	17.315.746
-Çeşitli giderler	20.275.237	6.137.103
-Vergi, resim, harç ve kesintiler	3.597.065	2.517.887
-Amortisman giderleri	4.879.098	3.462.086
<b>Faaliyet Giderleri</b>	<b>128.268.720</b>	<b>94.764.925</b>

### DİPNOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Faaliyet giderleri içinde bulunan amortisman ve personel giderlerinin ayrıntılarına aşağıda verilmiştir.

	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
İlk madde ve malzeme giderleri	1.064.943	577.446
Personel ücretleri	46.920.224	36.525.009
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	48.555.463	43.690.292
Çeşitli giderler	22.837.106	7.697.218
Vergi, resim, harç ve kesintiler	3.713.123	2.517.887
Amortisman giderleri	5.177.861	3.757.073
	<b>128.268.720</b>	<b>94.764.925</b>

### DİPNOT 31 – DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/GİDERLER

#### Diğer Faaliyet Gelirleri

	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
Konusu Kalmayan Karşılıklar	343.725	106.729
Faaliyetle İlgili Diğer Gelir ve Karlar	5.669.447	2.431.500
Diğer Gelir ve Karlar	4.052.799	770.992
	<b>10.065.971</b>	<b>3.309.221</b>

#### Diğer Faaliyet Giderleri

	<b>31 Aralık 2011</b>	<b>31 Aralık 2010</b>
Komisyon Giderleri	3.692.038	1.422.292
Karşılık Giderleri	276.308	425.010
Faaliyetlerle İlgili Diğer Gider ve Zararlar	310.097	1.312.062
Önceki Dönem Gider ve Zararları	47.806	55.479
Bağış ve Yardımlar	34.000.000	-
Diğer Gider ve Zararlar	4.732.611	2.088.052
	<b>43.058.860</b>	<b>5.302.895</b>

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 32 – FİNANSAL GELİRLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Faiz Gelirleri	42.203.699	22.266.198
Menkul Kıymet Satış Karları	1.205	572
Kambiyo Karları	50.588.639	26.354.827
Reeskont Faiz Gelirleri	500.520	404.682
	<b>93.294.063</b>	<b>49.026.279</b>

### DİPNOT 33 – FİNANSAL GİDERLER

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Kambiyo Zararları	40.146.517	24.516.019
Reeskont Faiz Giderleri	466.710	204.910
Kısa Vadeli Borçlanma Giderleri	6.166.539	8.200.336
	<b>46.779.766</b>	<b>32.921.265</b>

### DİPNOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur. (31.12.2010: Yoktur).

### DİPNOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (ERTELENMİŞ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER DAHİL)

#### Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	105.701.915	73.821.513
Dönem Karı Peşin Ödenen Vergi ve Diğer Yükümlülükler (-)	(65.471.878)	(57.533.296)
	<b>40.230.037</b>	<b>16.288.217</b>

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın 3.592.609 TL , Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin 99.883.961 TL ve Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.'nin 2.225.345 TL Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı bulunmaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Ana Ortaklık'ın 129.713 TL , Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.'nin 16.188.134 TL , Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin 56.802.236 TL ve Dolaylı Bağlı Ortaklıklardan Özdemir Antimuan Madenleri A.Ş.'nin 701.430 TL Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılığı bulunmaktadır.

#### Ertelenmiş Vergi

Grup ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerini, bilanço kalemlerinin SPK Muhasebe Standartları ve yasal mali tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

Geçici farklar üzerinden yükümlülük metoduna göre hesaplanan ertelenen vergi varlığı ve yükümlülüğü için uygulanacak vergi oranı 31 Aralık 2011 için % 20'dir. ( 31 Aralık 2010 için % 20'dir.)

Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş. firmasında yeralan Kullanılabilir Yatırım Teşvikinden Doğan Geçici Farklar için % 60 oranında ertelenmiş vergi ayrılmıştır.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Ertelenen Vergi Varlığı	33.102.335	43.578.826

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Ertelenen Vergi Yükümlülüğü	(127.032)	(128.803)
<b>Ertelenen Vergi Varlığı - Net</b>	<b>32.975.303</b>	<b>43.450.023</b>

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlığı (Yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Alacak Reeskontu	197.047	121.666	39.409	24.273
Stoklar	37.026.000	14.717.093	7.405.200	2.943.419
Bağlı Şirketler	1.471.214	1.470.413	294.243	294.083
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar	(29.029.102)	13.928.420	(5.805.820)	2.785.684
Kullanılan Yatırım Teşvik	27.385.000	1.565.188	5.904.000	939.113
Borç Reeskontu	(396.404)	(331.444)	(79.281)	(66.289)
Rödevans Gider Karşılığı	0	3.859.338	0	771.868
Kıdem tazminatı karşılığı	6.484.961	4.269.272	1.296.992	853.855
Diğer	4.074.578	2.586.195	814.916	517.239
Gelecek yıllara devreden mali Zararlar	115.528.224	171.933.892	23.105.644	34.386.778
	<b>162.741.518</b>	<b>214.120.033</b>	<b>32.975.303</b>	<b>43.450.023</b>

### Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Dönem Karı Vergi ve Diğer Yasal Yükümlülük Karşılıkları	102.655.591	58.391.490
Ertelenmiş Vergi Karşılığı	(12.516.579)	(10.204.948)
	<b>90.139.012</b>	<b>48.186.542</b>

### **DİPNOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Net Dönem Karı	173.979.851	95.218.145
Her biri 0,01 TL nominal değerli hisse sayısı	19.404.000.000	19.404.000.000
Hisse Başına Kazanç (TL)	0,0090	0,0049

31 Aralık 2011 döneminde 0,01 TL nominal değerdeki hisse başına 0,0090 TL dönem karı isabet etmiş olup, 31 Aralık 2010 döneminde 0,01 TL nominal değerdeki hisse başına 0,0049 TL dönem karı isabet etmiştir. Kar dağıtımı için, öncelikle Türk Ticaret Kanunu düzenlemeleri uyarınca yasal kayıtlar üzerinden yedek akçe ayrılması, Tebliğ uyarınca düzeltilmiş mali tablolarda bulunan net dağıtılabilir kar üzerinden dağıtılacak tutarın tamamı, yasal net dağıtılabilir kardan karşılanabiliyorsa bu tutarın tamamı, yasal kayıtlarda yer alan tutardan karşılanamıyorsa yasal kayıtlardaki net dağıtılabilir tutarın tamamının dağıtılması gerekmektedir.

### **DİPNOT 37 – İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**

Dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar ile dönem içinde ilişkili taraflarla yapılan önemli işlemlerin özeti aşağıda verilmiştir.

#### • İlişkili taraflardan alacaklar

(Kısa Vadeli)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İpek Doğal Enerji Kayn.Arş.Ürt. A.Ş. (Ticari Alacak)	1.218.111	1.977.505
Altın Çam Prodüksiyon ve Tic. A.Ş. (Ticari Alacak)	18.906	-
Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Alacak)	2.283	-
	<b>1.239.300</b>	<b>1.977.505</b>

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31.12.2011 tarihindeki ilişkili taraflardan alacaklar ticari nitelikte olduğundan etkin faiz oranı uygulaması yapılmamıştır.

31.12.2010 tarihindeki ilişkili taraflardan alacaklar ticari nitelikte olduğundan etkin faiz oranı uygulaması yapılmamıştır.

### • İlişkili taraflara borçlar

(Kısa Vadeli)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
İpek Doğal Enerji Kayn.Arş.Ürt. A.Ş. (Ticari Borç)	6.111.198	455.003

  

(Uzun Vadeli)	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Koza İpek Holding A.Ş. (Ticari Borç)	2.390.828	-

31.12.2011 tarihindeki ortaklara olan borçlar ticari nitelikte olduğundan etkin faiz oranı uygulaması yapılmamıştır.

31.12.2010 tarihindeki ortaklara olan borçlar ticari nitelikte olduğundan etkin faiz oranı uygulaması yapılmamıştır.

### • Mal ve hizmet alımları (\*)

#### 31.12.2011

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Tutar	ALİŞ	SATIŞ	
			Toplam Tutar İçindeki Pay (%)	Tutar Toplam Tutar İçindeki Pay (%)	
İpek Doğal Enerji A.Ş.	Ortak	6.886.413	97	29.140	1
Koza İpek Basın ve Basım	Bağlı Ortaklık	3.045	1	2.158.782	19
Koza Altın İşlt. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	-	-	58.578	1
Yaşam TV.Yay.Hizm.A.Ş.	Bağlı Ortaklık	-	-	962	1
Doğu Anadolu Maden A.Ş.	Bağlı Ortaklık	-	-	6.208	1
ATP Koza Tur.Sey.A.Ş.	Bağlı Ortaklık	-	-	12.539	1

#### 31.12.2010

Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Tutar	ALİŞ	SATIŞ	
			Toplam Tutar İçindeki Pay (%)	Tutar Toplam Tutar İçindeki Pay (%)	
İpek Doğal Enerji A.Ş.	Ortak	7.785.232	99	-	-
Koza Altın İşlt. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	-	-	93.899	1
Yaşam TV.Yay.Hizm.A.Ş.	Bağlı Ortaklık	-	-	6.136	1
Rek-Tur Reklam Ltd.Şti.	Bağlı Ortaklık	-	-	162	1
ATP Koza Tur.Sey.A.Ş.	Bağlı Ortaklık	-	-	220	1
Özdemir Antimuan A.Ş.	Bağlı Ortaklık	-	-	438	1

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### • İlişkili taraflarla yapılan diğer işlemler (\*)

31.12.2011

Alınan Faiz, Kira ve Benzerleri				
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Alınan Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
İpek Doğal Enerji A.Ş.	Ortak	Kira	200.189	62
İpek Doğal Enerji A.Ş.	Ortak	Faiz	29.582	1
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	Kira	5.764	2
ATP Havacılık Tic.A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	2.442	1
Koza Altın İşlt. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	21.368	6
Doğu Anadolu Maden A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	1.050	1
Koza İpek Basın ve Basım	Bağlı Ortaklık	Kira	56.657	17
			<b>317.052</b>	

Ödenen Faiz, Kira ve Benzerleri				
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Ödenen Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
Doğu Anadolu Maden A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Reklam-İlan	19.100	100
İpek Doğal Enerji A.Ş.	Ortak	Kira	108.900	62
			<b>128.000</b>	

31.12.2010

Alınan Faiz, Kira ve Benzerleri				
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Alınan Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
İpek Doğal Enerji A.Ş.	Ortak	Kira	220.490	80
İpek Doğal Enerji A.Ş.	Ortak	Faiz	8.902	1
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	Kira	5.200	2
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	Faiz	159	1
Atp İnş.ve Tic. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Faiz	100.959	5
ATP Havacılık Tic.A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	2.214	1
Koza Altın İşlt. A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Kira	19.526	7
			<b>357.450</b>	

Ödenen Faiz, Kira ve Benzerleri				
Adı Soyadı / Ticaret Ünvanı	Ortak /İştirak/ Bağlı Ortaklık	Ödenen Faiz, Kira Ve Benzerlerinin Türü	Tutar	Toplam Tutar İçindeki Payı (%)
Doğu Anadolu Maden A.Ş.	Bağlı Ortaklık	Reklam-İlan	112.500	100
Koza-İpek Holding A.Ş.	Ortak	Faiz	494.658	91
İpek Doğal Enerji A.Ş.	Ortak	Kira	9.000	11
İpek Doğal Enerji A.Ş.	Ortak	Faiz	50.016	9
			<b>666.174</b>	

(\*) Ana ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'nin ilişkili firmalarla olan işlemleri sunulmuştur. Konsolide raporlar hazırlanırken elemineasyona tabi tutulmuştur.

### • Bağış ve Yardımlar

Altın Koza Üniversitesi'ne 31.12.2011 Tarihi itibariyle 34.000.000 TL tutarında bağışta bulunulmuş olup, söz konusu tutarın tamamı 31.12.2011 dönemi itibariyle sona eren gelir tablosunda diğer faaliyet giderleri altında

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

muhasebeleştirilmiştir.

### • Yönetim Kurulu üyeleri ve üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle üst düzey yöneticilere cari dönemde konsolideye tabi şirketler dahil sağlanan ücret tutarı 8.915.161.-TL'dir. (31.12.2010 : 6.875.539.-TL)

## DİPNOT 38 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

### • Yabancı Para Riski

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların işletme, yatırım ve finansal faaliyetlerinden doğan dövizli işlemlerinin rapor tarihi itibarıyla bakiyeleri aşağıda açıklanmıştır. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağlarla ilgili olarak; Türk Lirası karşısında söz konusu dövizlerin kurlarında değişmeler olması durumunda döviz kuru riskine maruz kalabilir. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun, sürekli analiz ve takip edilmesi ile sınırlandırılmaktadır.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının kur riski duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir;

31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla tüm yabancı paralar, TL karşısında % 10 değer kazansaydı/kaybetseydi ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, yabancı para net parasal pozisyonundan dolayı oluşacak kur farkı karı/zararı sonucu vergi öncesi kar/zarar 549.610.- TL (31 Aralık 2010 – 3.060.511.-TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla döviz cinsinden varlık ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir (TL);

### • Toplam Bazında;

	31 Aralık 2011 TL	31 Aralık 2010 TL
A.Döviz Cinsinden Varlıklar	75.131.924	37.581.832
B.Döviz Cinsinden Yükümlülükler	(69.514.827)	(68.188.978)
<b>Net Döviz Pozisyonu (A-B)</b>	<b>5.617.097</b>	<b>(30.607.146)</b>

### • Döviz Bazında Ayrıntılı;

#### 31.12.2011

	ABD DOLARI		AVRO		GBP		DİĞER	TOPLAM
	ÖZ DÖVİZ	TL	ÖZ DÖVİZ	TL	ÖZ DÖVİZ	TL		
<b>VARLIKLAR</b>								
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>27.410.803</b>	<b>51.776.265</b>	<b>1.771.634</b>	<b>4.329.519</b>	<b>14.283</b>	<b>41.666</b>	<b>49.000</b>	<b>56.196.450</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	26.324.332	49.724.030	54.504	133.196	92	269	49.000	49.906.495
Ticari Alacaklar	823.505	1.555.518	1.392.907	3.403.987	14.153	41.286		5.000.791
Diğer Dönen Varlıklar	262.966	496.717	324.223	792.336	38	111		1.289.164
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>9.915.729</b>	<b>18.729.820</b>	<b>19.500</b>	<b>47.654</b>			<b>158.000</b>	<b>18.935.474</b>
Diğer Duran Varlıklar	9.915.729	18.729.820	19.500	47.654			158.000	18.935.474
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>37.326.532</b>	<b>70.506.085</b>	<b>1.791.134</b>	<b>4.377.173</b>	<b>14.283</b>	<b>41.666</b>	<b>207.000</b>	<b>75.131.924</b>

#### **YÜKÜMLÜLÜKLER**

<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>24.533.962</b>	<b>46.342.202</b>	<b>1.031.926</b>	<b>2.521.821</b>			<b>86.000</b>	<b>48.950.023</b>
Finansal Boçlar	10.891.321	20.572.617						20.572.617
Ticari Borçlar	5.286.576	9.985.813	1.031.926	2.521.821			86.000	12.593.634
Diğer Borçlar	5.001.250	9.446.861						9.446.861
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.354.815	6.336.911						6.336.911
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>10.887.185</b>	<b>20.564.804</b>						<b>20.564.804</b>



# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

Finansal Borçlar	5.387.185	10.175.854						10.175.854
Diğer Borçlar	5.500.000	10.388.950						10.388.950
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>35.421.147</b>	<b>66.907.006</b>	<b>1.031.926</b>	<b>2.521.821</b>			<b>86.000</b>	<b>69.514.827</b>
<b>NET YABANCI PARA POZİSYONU</b>	<b>1.905.385</b>	<b>3.599.079</b>	<b>759.208</b>	<b>1.855.352</b>	<b>14.283</b>	<b>41.666</b>	<b>121.000</b>	<b>5.617.097</b>

### 31.12.2010

	ABD DOLARI		AVRO		GBP		DİĞER TL	TOPLAM TL
	ÖZ DÖVİZ	TL	ÖZ DÖVİZ	TL	ÖZ DÖVİZ	TL		
<b>VARLIKLAR</b>								
<b>Dönen Varlıklar</b>	<b>9.886.550</b>	<b>15.284.607</b>	<b>1.048.436</b>	<b>2.148.352</b>	<b>25.363</b>	<b>60.584</b>	<b>5.740</b>	<b>17.499.283</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	9.117.936	14.096.330	10.718	21.963	23	54	5.740	14.124.087
Ticari Alacaklar	509.055	786.999	691.490	1.416.933	21.525	51.416		2.255.348
Diğer Alacaklar			1.300	2.664				2.664
Diğer Dönen Varlıklar	259.559	401.278	344.928	706.792	3.815	9.114		1.117.184
<b>Duran Varlıklar</b>	<b>5.743.095</b>	<b>8.878.824</b>	<b>5.467.632</b>	<b>11.203.725</b>				<b>20.082.549</b>
Diğer Duran Varlıklar	5.743.095	8.878.824	5.467.632	11.203.725				20.082.549
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>	<b>15.629.645</b>	<b>24.163.431</b>	<b>6.516.068</b>	<b>13.352.077</b>	<b>25.363</b>	<b>60.584</b>	<b>5.740</b>	<b>37.581.832</b>

### YÜKÜMLÜLÜKLER

<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>20.505.827</b>	<b>31.702.010</b>	<b>1.419.111</b>	<b>2.907.902</b>	<b>1.000</b>	<b>2.389</b>	<b>7.774</b>	<b>34.620.075</b>
Finansal Boçlar	10.887.578	16.832.196	259.919	532.601				17.364.797
Ticari Borçlar	4.205.011	6.500.947	1.159.192	2.375.301	1.000	2.389	7.774	8.886.411
Diğer Borçlar	5.001.250	7.731.933						7.731.933
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	411.988	636.934						636.934
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>	<b>21.713.391</b>	<b>33.568.903</b>						<b>33.568.903</b>
Finansal Borçlar	16.213.391	25.065.903						25.065.903
Diğer Borçlar	5.500.000	8.503.000						8.503.000
<b>TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER</b>	<b>42.219.218</b>	<b>65.270.913</b>	<b>1.419.111</b>	<b>2.907.902</b>	<b>1.000</b>	<b>2.389</b>	<b>7.774</b>	<b>68.188.978</b>
<b>NET YABANCI PARA POZİSYONU</b>	<b>(26.589.573)</b>	<b>(41.107.482)</b>	<b>5.096.957</b>	<b>10.444.175</b>	<b>24.363</b>	<b>58.195</b>	<b>(2.034)</b>	<b>(30.607.146)</b>

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ihracat ve ithalat tutarları aşağıdaki gibidir;

### 31.12.2011:

	USD	TL	EUR	TL	GBP	TL	DİĞER TL	TOPLAM TL
<b>İhracat</b>	19.720.085	34.123.203	12.712.069	29.651.238	8.530	24.637		<b>63.799.078</b>
<b>İthalat</b>	1.145.198	1.817.939	8.232.337	19.217.006	1.198.642	3.146.498	1.999.735	<b>26.181.178</b>

### 31.12.2010:

	USD	TL	EUR	TL	GBP	TL	DİĞER TL	TOPLAM TL
<b>İhracat</b>	55.039.275	82.597.398	8.695.889	17.335.409	27.960	65.558		<b>99.998.365</b>
<b>İthalat</b>	2.817.364	4.399.722	6.943.992	14.334.544	464.078	1.187.691	3.526.417	<b>23.448.374</b>

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

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

Şirket’in 31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla toplam döviz yükümlülüğünün hedge edilme oranı aşağıdaki gibidir (TL);

	31 Aralık 2011	31 Aralık 2010
Toplam Döviz Yükümlülüğünün Hedge edilme oranı %	% 0,00	% 0,00

### • Şüpheli Alacaklar Riski

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar, rapor tarihine kadar oluşan şüpheli alacaklar için karşılık ayırmıştır.

### • Likidite Riski

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitede kredi sağlayıcılarının erişebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklar, kısa vadeli finansal araçlarını, örneğin ticari alacaklarını, nakte çevirerek kendisine fon yaratmaktadır.

31 Aralık 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının finansal varlıklarının ve yükümlülüklerinin vadelere göre dağılımı aşağıdaki gibidir (TL);

	31 Aralık 2011			31 Aralık 2010		
	1 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Toplam	1 - 12 aya kadar	1 yıl üzeri	Toplam
<b>Varlıklar</b>	<b>733.310.551</b>	<b>697.290</b>	<b>734.007.841</b>	<b>330.361.429</b>	<b>168.724</b>	<b>330.530.153</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	696.140.529	0	696.140.529	295.906.953	0	295.906.953
Finansal Yatırımlar	0	0	0	0	0	0
Ticari Alacaklar	18.740.385	0	18.740.385	22.524.533	0	22.524.533
Diğer Alacaklar	18.429.637	697.290	19.126.927	11.929.943	168.724	12.098.667
<b>Yükümlülükler</b>	<b>98.498.038</b>	<b>22.955.632</b>	<b>121.453.670</b>	<b>65.738.304</b>	<b>33.568.902</b>	<b>99.307.206</b>
Finansal Borçlar	24.030.334	10.175.854	34.206.188	17.367.483	25.065.902	42.433.385
Ticari Borçlar	53.813.834	2.390.828	56.204.662	32.951.578	0	32.951.578
Diğer Borçlar	20.653.870	10.388.950	31.042.820	15.419.243	8.503.000	23.922.243

### • Karşı Taraf Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirmeme riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır.

### • Faiz Riski

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkların, banka kredi sözleşmeleri ağırlıklı TL kredileri olup, bir kısmında ABD Doları bazındadır. Kısa ve uzun vadeli kredilerin faiz oranları sabittir. Kredilerin tamamı konut ve taşıt kredilerinden oluşmaktadır.

## DİPNOT 39 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıkları, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir. Makul değer; herhangi bir finansal aracın, alım satıma istekli iki taraf arasında, muvazaadan arındırılmış olarak el değiştirdiği değer olup, öncelikle ilgili varlığın borsa değeri, borsa değerinin oluşmaması durumunda ise değerlendirme gününde bu tanıma uygun alım satım değeri, makul değer olarak kabul edilir. Ana Ortaklık ve bağlı ortaklıklarının finansal araçlarla ilgili önemli muhasebe politikaları 2 numaralı “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar” (2.12) “Finansal Araçlar” dipnotunda açıklanmaktadır.

# KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ

## SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

### DİPNOT 40 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

#### 31.12.2011

Ana Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş., Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02/02/2012 tarih ve 5/10 numaralı Anonim Ortaklıkların Sermaye Artırımı dolayısıyla ihraç edecekleri payların Kayda Alınmasına ilişkin belge gereğince 02/02/2012 tarihinde Ankara Ticaret Sicil Müdürlüğü'nde tescil işlemi yapılarak 600.000.000,00 TL'lik Kayıtlı sermaye tavanı içerisinde çıkarılmış sermayesini 194.040.000 TL'den 388.080.000,00 TL'ye artırmıştır. Sermaye artırımından sonraki ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
İpek Doğal Enerji Arş.ve Ürt. A.Ş.	202.771.800	52,25
Diğer (Halka Açık)	174.445.865	44,95
Diğer	10.862.335	2,80
<b>TOPLAM</b>	<b>388.080.000</b>	<b>100,00</b>

01.01.2012 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 2.805,05 TL'ye yükselmiştir.

#### 31.12.2010

11.08.2010 tarihinde Grubun Bağlı Ortaklıklarından Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'nin Yönetim Kurulu kararı gereğince, %99,79 oranıyla kontrol edilen Şirketin bağlı ortaklığı Koza İpek Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.nin (Newmont Altın) 31.12.2010 tarihli bilançosu esas alınarak mevcut aktif ve pasiflerinin, TTK, Kurumlar Vergisi Kanunu ve SPK'nın ilgili hükümleri uyarınca tasfiyesiz infisah yoluyla, bir bütün halinde devir alınması suretiyle, Şirket ile birleştirilmesine ve SPK'ya konu ile ilgili olarak gerekli başvuruların yapılmasına karar verilmiştir. Söz konusu başvuru SPK tarafından 20.01.2011 tarihinde kabul edilmiştir. Koza İpek Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.nin 01.03.2011 tarihinde yapılan Genel Kurulu ile devir işlemi gerçekleşmiş, 04.03.2011 tarih ve 7765 sayılı Ticaret Sicil Gazetesinde tescil işlemi ilan olunmuştur.

01.01.2011 tarihinden itibaren kıdem tazminatı tavanı 2.623,23 TL'ye yükselmiştir.

### DİPNOT 41 – FİNANSAL TABLOLARIN ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

#### 31.12.2011

- 50.000 TL tutarında sermaye ile kurulan Konaklı Metal Madencilik San. Tic. A.Ş. 20.05.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 25.05.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanarak tüzel kişilik kazanmıştır. Yeni kurulan şirketin % 59,00 hissesi Ana Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'ye , % 0,98 hissesi de Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.' ye aittir. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.
- 150.000 TL tutarında sermaye ile kurulan Koza İpek Tedarik Danışm.ve Araç Kiralama Tic. A.Ş. 03.11.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 11.11.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanarak tüzel kişilik kazanmıştır. Yeni kurulan şirketin % 26,67 hissesi Ana Ortaklık Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş.'ye , % 44,00 hissesi de Dolaylı Bağlı Ortaklık Koza Altın İşletmeleri A.Ş.' ye aittir. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.
- 100.000 TL tutarında sermaye ile kurulan Altın Çam Üretim ve Tic. A.Ş. 24.11.2011 tarihinde Ticaret Sicil Memurluğunda tescil ve 30.11.2011 tarihli T.Ticaret Sicil Gazetesinde yayımlanarak tüzel kişilik kazanmıştır. Yeni kurulan şirketin % 96,00 hissesi Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.' ye aittir. Gayri faal olduğu için konsolidasyon kapsamına alınmamıştır.

- 6111 Sayılı Kanun kapsamında;

Ana ortaklık 2006 – 2007 – 2008 – 2009 Dönemleri için 5.487.704,68 TL tutarında Katma Değer Vergisi Matrah artırımında bulunmuş, 117.905 TL ödenmiştir.

## **KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ ANONİM ŞİRKETİ**

### **SERİ:XI NO:29 SAYILI TEBLİĞE GÖRE HAZIRLANMIŞ KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT DİPNOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

---

Bağlı Ortaklık ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. 2006 – 2007 - 2008 Dönemler için 62.200,00 TL tutarında Kurumlar Vergisi Matrah artırımında ve 3.955.624,87 TL tutarında 2006 – 2007 – 2008 – 2009 Dönemleri için Katma Değer Vergisi Matrah artırımında bulunulmuş, Kurumlar Vergisi 9.330 TL ve KDV için 81.995 TL ödenmiştir.

Dolaylı Bağlı Ortaklık ATP Koza Turizm Seyahat ve Ticaret A.Ş. 2007 – 2008 - 2009 Dönemler için 67.550 TL tutarında Kurumlar Vergisi Matrah artırımında ve 2006 – 2007 – 2008 – 2009 Dönemleri için 1.021 TL tutarında Katma Değer Vergisi Matrah artırımında bulunulmuş, Kurumlar Vergisi 10.133 TL ve KDV için 15 TL ödenmiştir.

#### **31.12.2010**

Grubun 24.03.2011 tarihli KAP'a yaptığı özel durum açıklamasında, Grup Şirketlerinden, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş., Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş., Koza İpek Holding A.Ş. ve ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş.'nin Koza Altın İşletmeleri A.Ş.'deki hisselerin ilk halka arzı sırasında ve daha sonra stabilizasyon işlemleri kapsamında satın aldıkları hisselerin kurumsal yatırımcılara İMKB Toptan Satışlar Pazarı'nda satışına ilişkin Yönetim Kurulu kararları almış bulunduğu, satışa konu hisselerin toplam nominal tutarı 16.828.532 lot olup, satış fiyatı belirlendikten sonra ayrıca özel durum açıklaması ile kamuya duyurulacağı belirtilmiştir.

Satış işlemlerin başlatılmasına dair karar alan ortaklara ait hisselerin nominal tutarlarının şirketler arasında dağılımı şu şekildedir; Koza Anadolu Metal Madencilik İşletmeleri A.Ş. 3.033.395 lot, İpek Doğal Enerji Kaynakları Araştırma ve Üretim A.Ş. 2.912.061 lot, Koza İpek Holding A.Ş. 5.441.538 lot ve ATP İnşaat ve Ticaret A.Ş. 5.441.538 lottur. Planlanan satışın gerçekleşmesi durumunda Koza Altın İşletmeleri A.Ş. hisselerinin %70'inin kontrolü Koza-İpek Holding ve iştiraklerinin elinde bulunmaya devam edecektir. Grubun 25.03.2011 tarihli özel durum açıklamasında "Satışa konu hisselerin toplam nominal tutarı 16.828.532 lot olup, satış 1. Seans kapanış fiyatına göre %3,7 iskonto ile hisse başına 19.50 TL üzerinden gerçekleştiği belirtilmiş, satış tutarı ise 328.156.374 TL olmuştur.